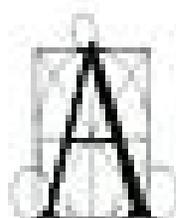


ЭКОНОМИКА

Н.Б. Глушкова

Учебное  
пособие  
для вузов

# БАНКОВСКОЕ ДЕЛО



*Н.Б. Глушкова*

## **БАНКОВСКОЕ ДЕЛО**

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

**Альма Матер Академический Проект 2005**

УДК 336 ББК 65.26 Г 55

Рецензенты: Заслуженный деятель науки РФ, академик Академии экономических наук, заведующий кафедрой «Банковское дело», д. э. н., проф. Лаврушин О. И. Начальник управления на дзора за деятельностью кредитных организаций ГУ ЦБ РФ по Тверской обл Васильев М.М. К. э. н., доц. МЭ СИ Медведева И. А.

Глушкова Н.Б. Г55 Банковское дело: Учебное пособие. — М.- Академический Проект; Альма Матер, 2005. — 432 с. — («Gaudeamus»), ISBN 5-8291-0514-4 (Академический Проект) ISBN 5-902766-08-7 (Альма Матер)

Учебное пособие подготовлено в соответствии с требованиями Государственного образовательного стандарта по специальности « финансы и кредит» и программой курса «Банковское дело» Изложение материала базируется на Федеральном законодательство и нормативных актах Банка России, регламентирующих банковскую деятельность. Для студентов и преподавателей экономических высших учебных заведений, научных и практических работников, интересующихся вопросами банковской деятельности

## Введение

Одним из наиболее динамично развивающихся секторов финансовой системы России является банковский сектор. От его состояния и надежности зависят развитие платежной системы государства, устойчивость национальной валюты, рост экономики и благосостояния населения страны. Это обуславливает необходимость повышения качества подготовки, уровня квалификации специалистов банковского дела. В учебном пособии последовательно и в доступной форме изложены основные вопросы курса «Банковское дело», даны основные профессиональные знания банковского дела, его организации, особенностей и проблем развития. В содержательном плане учебное пособие соответствует требованиям Государственного образовательного стандарта по специальности «Финансы и кредит» и программы курса «Банковское дело». В нем раскрыты понятия банка, банковской деятельности, банковских операций, рассмотрены современное состояние банковской системы РФ, ее структуры и основные направления модернизации, а также организация деятельности Центрального Банка РФ, его функции, сущность и содержание банковских операций. Особое внимание уделено вопросам организации деятельности коммерческих банков, раскрытию понятий собственных и привлеченных ресурсов, уставного капитала и капитала, депозитов, сертификатов, векселей и облигаций банков. Освещены проблемы формирования ресурсной базы коммерческих банков.

Достаточно подробно описаны активные операции коммерческих банков, как традиционные (кредитование и операции с ценными бумагами), так и менее распространенные в банковской практике — операции лизинговые, форфейтинга, факторинга, трастовые, а также валютные операции. Даны понятия и классификация банковских рисков, методов управления ими. Основное внимание обращено на освещение

рисков ликвидности и кредитования, как наиболее часто встречающихся в банковской практике. Приведены методики управления этими рисками. В учебное пособие включены вопросы оценки финансового состояния коммерческих банков, рассмотрены понятия и структура доходов и расходов, прибыли, рентабельности. Приведены методики расчетов и критерии оценки деятельности банков на основе обязательных экономических нормативов. Показатели органично включены в соответствующие темы и вопросы курса, по мере их рассмотрения

Так, методика расчета норматива достаточности капитала приведена при рассмотрении понятия капитала банка, нормативы ликвидности — при раскрытии сущности и видов ликвидности; нормативы кредитного риска - при описании методов регулирования кредитных рисков. Такой подход позволяет выдержать логику изложения учебного материала и глубже рассмотреть изучаемые категории. Приведены примеры из опыта банковской деятельности. Рассмотрены проблемные вопросы и перспективы дальнейшего развития банковского дела в России. Наглядный иллюстративный материал (схемы, рисунки, графики, таблицы) позволяет лучше изучить рассматриваемые темы. При подготовке рукописи использованы Федеральные законы и нормативные акты Банка России по состоянию на 1.01.04 г., материалы Ассоциации российских банков, Банка России, а также труды известных российских экономистов О.И. Лаврушина, З.Г. Ширинской, Е.Ф. Жукова и многих других.

## ТЕМА 1. БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА

1. Понятия банка и банковского продукта. 2. Структура банковской системы. 3. Состояние банковского сектора Российской Федерации и его модернизация.

### *Понятия банка и банковского продукта*

Рыночная экономика представлена тремя видами рынков

- рынком товаров и услуг;
- рынком ресурсов,
- финансовым рынком.

Им соответствуют три типа отношений.

- товарные;
- товарно-денежные;
- денежные.

Денежные отношения - отношения между субъектами по поводу движения денег. Они осуществляются в трех сферах:

- бюджетной;
- налоговой,
- кредитной.

Каждой из этих сфер соответствует свой механизм денежного обращения и функционирование финансовых инструментов. В совокупности они образуют финансовую систему страны. Деньги движутся не сами по себе. Их движение происходит из сферы, где они излишние, в сферу, испытывающую потребность в них. То есть **финансовый рынок** - это рынок, направляющий потоки денежных средств от их собственников к заемщикам. Движение денег осуществляется в различных формах: наличных денег, ссудного капитала, ценных бумаг. Поэтому финансовый рынок может быть представлен как совокупность рынков денег, ссудных капиталов и ценных бумаг. Для осуществления движения денег необходимы посредники. Посредническую функцию в осуществлении денежных потоков осуществляют финансовые институты. Финансовую систему (рынок) можно охарактеризовать как сферу функционирования финансовых институтов. К ним относятся, например, инвестиционные фонды и компании, пенсионные фонды, страховые компании, расчетные центры, платежные системы, банки, небанковские кредитные организации. Особую роль в функционировании финансового рынка играют банки — финансово-кредитные учреждения, аккумулирующие свободные

денежные средства, предоставляющие их во временное пользование, выступающие посредниками во взаимных платежах и расчетах между предприятиями, учреждениями и отдельными лицами, регулирующие денежное обращение в стране, включая выпуск (эмиссию) наличных денег. То есть банки выступают в роли финансовых посредников при перераспределении денежных средств и осуществлении платежей на финансовом рынке. Сущность банка может быть рассмотрена в двух аспектах: юридическом и экономическом. В юридическом аспекте отправной точкой является набор операций, разрешенных банку. Право и конкретный перечень банковских операций определяются специальным разрешением — лицензией. Экономическая сторона вопроса о сущности банка определяется его отношением к экономике в целом и реализуется через определенные функции, закрепленные за ним. Специфика банковской деятельности состоит в торговле деньгами. Предметом купли-продажи (товаром) выступает право временного пользования «чужими» деньгами, т. е. возникает своеобразная аренда денег. Торговля деньгами осуществляется в трех формах Это.

- • покупка (привлечение) на обусловленный срок (или до востребования) права пользоваться чужими деньгами;
- • продажа (размещение) заемщику на определенный срок права пользования собственными средствами продавца,
- • перепродажа (размещение) заемщику на определенный срок права пользования средствами, привлеченными продавцом.

Как хозяйствующий субъект, банк создает и продает собственный продукт, который в условиях рынка становится товаром. Специфичность последнего в том, что, с одной стороны, создаются платежные средства, с другой — предоставляются банковские услуги. Продукт, создаваемый банком, можно представить в виде схемы на рис. 1.1.

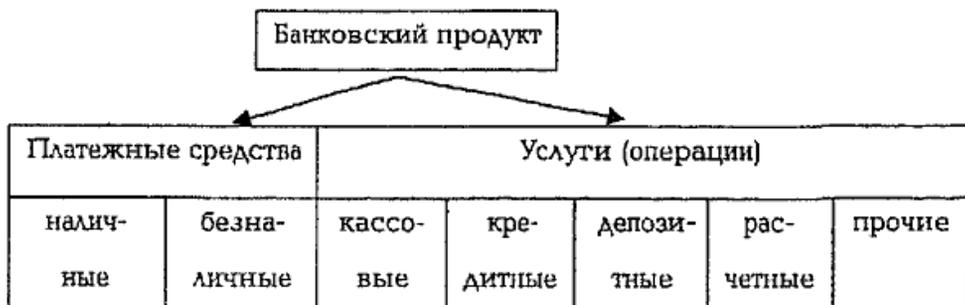


Рис 1 1 «Банковский продукт»

Банковский продукт имеет нематериальное происхождение, и его движение ограничено денежной сферой. В этом отличие банка от предприятия, создающего материальный продукт. В процессе движения денег происходит возрастание их стоимости:  $D \rightarrow D$ , т е в банковской системе происходит увеличение денежной базы через эффект мультипликатора. Ценой товара является банковский процент. Значит банк осуществляет свою деятельность в сфере обращения, обмена, выступая посредником между продавцом денег и их покупателем. В результате возникает представление о банке, как торговой организации. Однако в отличие от нее в банковской системе:

- • не происходит смена собственника товара, покупатель приобретает право временного пользования им;
- • нет двойного обмена товара на деньги и наоборот. Клиент банка получает товар в виде денег на определенное время без встречного движения эквивалента;
- • товар — деньги — банку не принадлежит, он торгует чужими деньгами.

Отличаются банки и от других финансовых посредников — инвестиционных фондов, страховых компаний, брокерских и дилерских агентов и т. п. **Во-первых**, для банков характерен двойной обмен до лговыми обязательствами. Банки размещают свои собственные обязательства (депозиты, сертификаты, векселя, облигации), а мобилизованные на их основе средства размещают в долговые обязательства и ценные бумаги, выпущенные другими хозяйствующими субъектами. В то же время финансовые брокеры

и дилеры осуществляют вложения денежных и иных активов без соответствующего выпуска собственных долговых обязательств. **Во-вторых**, банки принимают на себя безусловные обязательства с фиксированной суммой долга перед юридическими и физическими лицами. Например, при приеме денежных средств граждан во вклады устанавливается фиксированная величина платы за пользование ресурсами в виде процента годовых. В то же время инвестиционные фонды привлекают денежные средства на основе выпуска акций, не обеспечивающих гарантированную доходность. В результате неодинаково распределяются риски — они выше в банках и значительно ниже в прочих финансовых институтах. Однако банковские риски покрываются за счет резервов, формируемых в банковской системе. Риски, возникающие в финансовых институтах, переносятся на своих акционеров.

### ***Банковская система страны***

Совокупность финансовых посредников, действующих в рамках общего денежно-кредитного механизма, образует банковскую систему страны.

**Банковская система** — главная финансовая основа развития рыночной экономики. Цель ее функционирования — обслуживание оборота капитала в процессе производства и обращения товаров. Основные задачи банковской системы: аккумуляция средств предприятий, организаций и населения; использование их для реализации рентабельных проектов различных отраслей и сфер экономики. Банковская система («система» в пер. с греч. — целое, соединение, состоящее из частей), как ограниченное множество взаимодействующих элементов, характеризуется следующими признаками.

- Совокупность элементов. Совокупность входящих в банковскую систему элементов не случайна. Она подчинена целям денежно-кредитной политики государства. Поэтому невозможно включение в нее других субъектов, например, почтовых учреждений или торговых организаций.

- **Достаточность элементов.** Банковская система — это не абстрактная совокупность составляющих ее элементов; это взаимосвязанная совокупность, обеспечивающая единство и общность ее функционирования. В банковской системе столько элементов, сколько необходимо для выполнения ее функций.

- **Взаимодействие** — все элементы банковской системы связаны между собой системой корреспондентских отношений, единой методологической базой. Связи элементов банковской системы закреплены и упорядочены, все они подчинены единому центру, взаимно дополняют друг друга. Например, ликвидация одного банка не приведет к прекращению функционирования банковской системы в целом. Происходит перераспределение функций ликвидируемого банка между остальными элементами банковской системы.

- **Динамичность.** Банковская система находится в постоянном движении, дополняется новыми компонентами, т. е. происходит постоянный процесс ее совершенствования. Изменяются не только количественные характеристики развития банковской системы, но и качественные — новые продукты, технологии, виды банков и пр. Совершенствуются связи внутри банковской системы — электронные платежи, банковские карты, международные платежные системы, например, SWIFT и другие.

- **Закрытость.** Вхождение в банковскую систему любой

страны ограничено рядом требований, установленных центральными банками государств и обязательных для выполнения всеми банками. Существует понятие «банковская тайна», запрещающее распространять информацию о своих клиентах, за исключением случаев, предусмотренных законодательством.

- **Саморегулирование.** Банковская система гибко реагирует на изменение политической и экономической конъюнктуры рынка. Например, рост потребности в жилье и соответствующее развитие жилищного строительства побудили банки внедрить в свою практику ипотечное кредитование. Кризис августа 1998 г. надолго отбил у них «охоту» работать с государственными

ценными бумагами. Отсутствие длинных ресурсов обусловило сокращение сроков кредитования.

• Управляемость. Банковская система функционирует в соответствии с федеральным законодательством и нормативными актами Центрального Банка.

К элементам банковской системы относятся также банковская **инфраструктура** — предприятия, агентства, службы, обеспечивающие жизнедеятельность банков. Банковская инфраструктура включает следующие службы:

- информационные;
- научные;
- кадровые;
- коммуникационные;
- рейтинговые.

Таким образом, банковская система - это упорядоченная совокупность взаимосвязанных элементов, находящихся между собой в устойчивых отношениях, обеспечивающих их функционирование и развитие как единого целого. Перемещение денежных средств через банковскую систему имеет следующие преимущества:

- снижение кредитных и финансовых рисков;
- снижение издержек обращения в силу налаженной системы коммуникаций, имеющейся специализации на предоставлении банковских услуг и пр.;

- • более эффективное распределение ресурсов, следовательно, и более высокая доходность для инвесторов,

На состояние и развитие банковской системы влияют:

- денежно-кредитная политика государства;
- экономическая ситуация в стране;
- законодательная база;
- роль и место банковской системы в экономике страны;
- межбанковская конкуренция;
- налоговая политика государства.

Роль банковской системы в развитии экономики страны характеризуется:

- реализацией денежно-кредитной политики государства
- ;•• иммобилизацией временно свободных денежных средств;
- перераспределением ресурсов из сферы накопления в сферу производства и потребления;
- денежной эмиссией;
- организацией и осуществлением расчетов в стране;
- хранением финансовых и материальных ценностей.

В соответствии с Федеральным законом «О банках и банковской деятельности» **банковская система Российской Федерации** двухуровневая, включает в себя: Банк России, кредитные организации, а также филиалы и представительства иностранных банков.

**Первый уровень** банковской системы страны — Центральный Банк Российской Федерации (Банк России) — разрабатывает и проводит единую денежно-кредитную политику государства. Одна из целей функционирования Банка России — развитие и укрепление банковской системы страны. Центральный банк осуществляет лицензирование, контроль и надзор банковской деятельности, методологическое обеспечение учета операций и расчетов в национальной и иностранной валютах. Кредитные организации, а также филиалы и представительства иностранных банков образуют второй уровень банковской системы страны, реализующий денежно-кредитную политику Банка России на местах.

**Кредитная организация** — юридическое лицо, которое для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основании специального разрешения (лицензии) Центрального банка Российской Федерации имеет право осуществлять банковские операции

**Банк** — кредитная организация, имеющая исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции' • привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц; • размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности,

пла тности, срочности; • открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.

**Небанковская кредитная организация** — кредитная организация, имеющая право осуществлять отдельные банковские операции, допустимые сочетания которых устанавливаются Банком России. К небанковским кредитным организациям относятся: клиринговые организации, расчетные палаты межбанковских валютных бирж, расчетные центры организованного рынка ценных бумаг, государственное Агентство по реструктуризации кредитных организаций (АРКО). *Небанковские кредитные организации* (НКО) осуществляют операции, которые не выполняются банковскими кредитными организациями в силу различных обстоятельств. Как правило, НКО ориентируются либо на обслуживание определенных типов клиентов, либо на осуществление одного-двух видов операций, Для различных целей могут создаваться НКО с различным набором операций. Например, клиринговые центры осуществляют быстрые и надежные взаиморасчеты между участниками торгов и расчетов на биржах

### ***Состояние банковского сектора Российской Федерации и его модернизация***

Банковская система Российской Федерации начала формироваться в конце 80-х гг., т. е. ей только 15 лет. За это время она пережила кризис межбанковского рынка 1995 г., валютодолговой кризис 1998 г., нанешие значительный урон финансовой устойчивости российских банков, подорвавшие доверие к ним. В течение последних двух лет в России наблюдается бурный рост банковского сектора. Процесс восстановления банковской системы после финансового кризиса 1998 г практически завершен. Если в первые годы после финансового кризиса количество кредитных организаций сокращалось в среднем на 8— 10%, то в 2001 г. тенденция изменилась на противоположную. Общее число действующих кредитных организаций в России возросло с 1319 на 1 января 2002

г. до 1329 на 1 января 2004 г. Общее количество филиалов действующих российских кредитных организаций сократилось на 117 — с 1162 до 1045. При этом количество филиалов Сбербанка России, включенных в книгу государственной регистрации кредитных организаций, сократилось за год на 71 — с 1233 до 1162. По-прежнему работают 4 филиала российских банков за рубежом. Тем не менее современное состояние банковской системы нельзя признать вполне удовлетворительным. Общая обеспеченность банковскими услугами в России заметно уступает (за исключением Москвы и Санкт-Петербурга) европейским стандартам. На 100 тыс. жителей в странах Европейского Союза приходится 40 — 50 кредитных учреждений; на 100 тыс. жителей России (без Москвы и Московской области) — примерно 3—5 кредитных учреждений (головных контор и филиалов, включая Сбербанк) — для Москвы и Московской области этот показатель превышает 7. Почти половина (49,5%) действующих кредитных организаций приходится на Москву и Московскую область (659). В 10 субъектах Российской Федерации число действующих кредитных организаций не превышает 2-х, а в трех субъектах они вообще отсутствуют. Плотность банковской системы можно охарактеризовать также количеством обслуживаемых предприятий и организаций в одном банке. Этот показатель сложился на уровне 1317 предприятий на 1 банк Москвы и 3856 — в регионах. В среднем 1 банк выдает кредиты ста заемщикам: в Москве — 63; в регионах — 158.

В России на одно банковское учреждение приходится 50 тыс. чел., а в США — 2 тыс. чел., в Европе — от 1 тыс. до 1,5 тыс. чел. Концентрация капиталов сопровождается экспансией крупных банков в регионы. Там прекращается создание банков и уменьшается число действующих кредитных организаций. Филиалы иногородних банков, как правило, концентрируют значительную долю привлеченных ресурсов (70 — 80%); из них в кредиты предприятиям и населению региона вкладывают не более 30%. Основной объем привлеченных иногородними банками ресурсов — до 50% — направляется ими в другие

подразделения банка {межфилиальные расчеты), т. е. уходит в другие регионы. В результате регионы фактически финансово обескровлены. Региональным банкам практически негде взять деньги на капитализацию, не говоря уже о целом комплексе проблем, вытекающих из недобросовестной конкуренции со стороны иногородних банков. Подавляющее большинство российских банков чрезвычайно мелкие: только 230 коммерческих банков имеют капитал свыше 150 млн. руб., т. е. минимальный объем капитала, установленного Банком России в размере 5 млн. евро, Для сравнения: капитал трех крупнейших в мире банков составляет 145 млрд. долл., что в 12 раз больше совокупного капитала российских банков, включая Сбербанк и Внешторгбанк. Сложившаяся ресурсная база банковской системы России не позволяет кредитовать предприятия и организации на длительные сроки. Активы наших банков в 44 раза меньше, чем активы Великобритании, а активы одного Дойчебанка — в 6,6 раза превышают активы всех российских банков. Однако в 2004 г. банковская система России демонстрировала беспрецедентно высокие темпы роста кредитования юридических и физических лиц. По мнению банковских аналитиков, есть основания говорить о своеобразном кредитном буме в стране. В 2004 году объем кредитных вложений в экономику возрос на 24%. Кредитование, как и в предшествующие годы, преимущественно краткосрочное. Соотношение краткосрочных и долгосрочных кредитов составляет 9 к 1. Средневзвешенный срок предоставления банками кредитов юридическим лицам 90 дней. Преобладание коротких и неустойчивых пассивов, неотработанность механизма взыскания сомнительной и безнадежной ссудной задолженности, отсутствие правовой основы, достаточной для принудительного осуществления прав кредиторов, способствуют росту банковских рисков. Наряду с кредитным, большую угрозу для стабильного функционирования банковской системы представляет риск потери ликвидности, связанный с глубоким дисбалансом структуры активов и обязательств кредитных организаций по срокам востребования и исполнения. В настоящее время

банковская система в основном адекватна состоянию экономики страны и регионов. Но растущая экономика и процессы интеграции в мировое экономическое сообщество предъявляют к банкам новые повышенные требования. Сохранились и отдельные негативные последствия финансово-экономического кризиса 1998 г:

- • низкая степень доверия к "банкам;
- • недостаточная эффективность банковских механизмов трансформации сбережений в инвестиции;
- • недокапитализированность банков;
- • высокие риски, отсутствие механизма защиты прав кредиторов;
- • несовершенство законодательной базы;
- • другие проблемы, ограничивающие в настоящее время дальнейшее экономическое развитие страны.

С учетом текущего состояния, а также среднесрочных ориентиров роста экономики России определена **стратегия развития банковского сектора Российской Федерации**. Ее цели: создание условий для цивилизованного и эффективного банковского бизнеса; оптимизация банковского надзора. При этом основной акцент сделан на повышение качественных, а не количественных критериев.

#### **Ближайшие задачи модернизации:**

*1. Капитализация банковской системы.* С 2007 г. устанавливаются минимальные требования к размеру капитала банков на уровне 5 млн. евро. В банковском сообществе неоднозначно относятся к данной мере. Устойчивость банка определяется не размером капитала, а уровнем его достаточности. Если кредитная организация востребована бизнесом и населением, устойчиво работает, стоит ли ее ликвидировать только на том основании, что объем капитала этой организации не соответствует количественным критериям? Кризис 1998 г. показал обратное: банки с небольшим капиталом выдержали его в гораздо большей степени, чем крупнейшие олигархические, системообразующие банки, которые закрыли филиалы в регионах, что привело к диспропорциям в банковском обслуживании.

Поэтому капитализация должна осуществляться не путем административного давления, в результате которого практика его фиктивного «раздувания» расширится, а экономическими методами: за счет необлагаемой налогом прибыли банков, при условии ее перечисления в капитал; стимулировать собственников банка; активизировать операции с акциями банков на фондовом рынке (сейчас котируются акции только Сбербанка); процесс слияния, поглощения, присоединения банков приведет к усилению межбанковской конкуренции и будет стимулировать банки капитализироваться. Но в этом есть и негативная сторона — опять усилятся диспропорции, будут расти крупные банки, а мелкие уходить с арены.

2. *Повышение транспарентности (прозрачности) банковской системы.* Для этого необходима разработка и внедрение методов и критериев качественной диагностики банков. В их числе предусмотрена оценка бизнес-планов и стратегического планирования, финансовой устойчивости, качества управления и внутреннего контроля в коммерческих банках. Особая роль в реализации данного направления отводится переходу российских банков на Международную систему финансовой отчетности (МСФО) в 2005 г. Это позволит им расширить международные связи, облегчит поступление иностранных инвестиций в банковский сектор России, позволит унифицировать информацию о финансовом состоянии банков, будет способствовать органичному вхождению России во Всемирную торговую организацию (ВТО). Уже сейчас 85 кредитных организаций составляют отчетность и по российским, и по международным стандартам. В результате выявлены расхождения в количественной оценке ряда показателей. В первую очередь это относится к расчету капитала. В отдельных банках его величина выше, чем по российской методике, но в большинстве — она существенно ниже. Основные факторы подобных расхождений: инфляционная переоценка; создание резервов на возможные потери. В соответствии с МСФО существенно изменяется налогообложение в связи с переходом от

кассового метода к методу начислений; используется иной принцип оценки не денежных активов. Для перехода банков на МСФО Банком России уже составлено 16 проектов нормативных документов.

*3. Создание системы страхования вкладов.* Федеральный закон «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» предусматривает необходимость всем банкам, работающим с населением, заново подвергнуться лицензированию. Отбор банков будет проводиться до 2005 года. Возмещение средств после банкротства банка будет осуществляться Агентством по страхованию вкладов населения за счет банковских обязательных платежей в размере 0,15% от суммы привлеченных вкладов. При наступлении страхового случая вкладчику в полном объеме будут возвращаться вклады в сумме до 100 тыс. руб. Основные критерии отбора банков для участия в системе страхования вкладов включают оценку уровня менеджмента, качество стратегического и бизнес-планирования и другие. Данный закон:

- • укрепит доверие к банковской системе со стороны населения;
- • будет способствовать росту организованных сбережений;
- • снизит банковские риски при формировании долгосрочной ресурсной базы банков;
- • повысит стабильность банковской системы и будет способствовать формированию рыночной конкурентной среды на финансовом рынке.

*4. Устойчивость банковской системы.* Для ее обеспечения предусматривается: повышение уровня образования банковских работников; усиление контроля за рисками; повышение эффективности управления.

*5. Совершенствование законодательной базы* (о банках, о банкротстве банков, о кредитных бюро, о залоге и др.). Например, создание Бюро кредитных историй снизит кредитные риски, поскольку в них будут храниться сведения о полученных ссудах

частных лиц . Авторы законопроекта считают наиболее приемлемым создание Бюро на базе Центрального банка РФ. Работу Бюро предполагается построить на принципе самокупаемости, но с возможным задействованием телекоммуникационных ресурсов Центробанка РФ. Бюро не сможет знакомиться с содержанием хранящихся у него документов. Изменения должны быть внесены в налоговое законодательство. В связи с повышением требований к учредителям (участникам) кредитных организаций — к их финансовому положению, деловой репутации — будут внесены изменения в федеральные законы «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)» и «О банках и банковской деятельности». Необходимо дальнейшее совершенствование процедур финансового оздоровления и ликвидации кредитных организаций, деятельности временных администраций, аттестации арбитражных управляющих (ликвидаторов) кредитных организаций. Предстоит внести изменения в Гражданский кодекс Российской Федерации и законодательство о несостоятельности (банкротстве), направленные на обеспечение правовой защиты кредиторов, требования которых обеспечены залогом.

*б. Оптимизация банковского надзора.* Общее направление совершенствования процедур регулирования и надзора — развитие содержательных подходов к оценке ситуации в банковской сфере и в конкретной кредитной организации. Здесь предусматривается сокращение банковской отчетности, устранение дублирования в ее представлении. Банк России проведет работу по оптимизации системы обязательных экономических нормативов, сокращению их перечня, изменению расчетов. Большое внимание уделяется не констатации фактов, произошедших в деятельности банков, а их предупреждению. Для этого необходима четкая количественная система критериев оценки деятельности банков. Реализация этой реформы восстановит доверие к банковской системе и населения, и хозяйствующих субъектов, увеличит инвестиции в российскую

экономику, повысит ее стабильность и эффективность. Решение, в рамках модернизации банковского сектора, вышеперечисленных задач требует от банков обучения и переподготовки кадров, разработки новых программных продуктов и т. д., т. е. огромных человеческих усилий и материальных затрат. Предстоящие годы будут для банковского сектора еще одним испытанием, выдержать которое смогут не все.

## **ТЕМА 2. ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК ГОСУДАРСТВА**

1. Цели, задачи и статус Центрального Банка. 2. Организационная структура Банка России. 3. Функции Центрального Банка. 4. Денежно-кредитная политика Банка России. 5. Операции Банка России. 6. Рефинансирование кредитных организаций.

### ***Цели, задачи и статус Центрального банка***

Центральные банки — главное звено денежно-кредитной системы практически всех стран — имеют различные названия: центральный банк, народный, национальный, резервный (Федеральная резервная система в США), эмиссионный, банк страны (Англии, Японии<sup>1</sup>, Норвегии и тд ). Первые центральные банки появились в XVII в, в условиях относительно развитых капиталистических отношений, но наибольшее их распространение произошло на рубеже XX в. Создание центральных банков связано с процессами централизации капитала и переходом к единым национальным денежным единицам. Возникла потребность в осуществлении единого государственного регулирования и контроля за денежными потоками на финансовом рынке страны. Эти функции возложили на крупнейшие банки. Первый центральный банк появился в Швеции в 1668 году — Риксбанк. Банк Англии образован в 1694 г. для концентрации финансовых средств и направления их для ведения войны с Францией. С этой целью

один из лондонских банков был наделен особыми полномочиями, вплоть до права эмиссии банкнот. На протяжении полутора веков этот банк исполнял роль эмиссионного банка страны. Однако законодательно его статус закреплен за ним лишь в 1844 году. Банк Франции появился в 1848 г. Рейхсбанк (Германия) и Банк Испании появились в 1874 г. В США роль центрального банка выполняет Федеральная резервная система, функционирующая с 1914 г. Центральный Банк России учрежден «сверху» в 1860 г. и был подчинен Министерству Финансов, в отличие от большинства других центральных банков, действующих самостоятельно, как независимые от правительства эмиссионные центры страны. Сущность центрального банка заключается в посредничестве между государством и экономикой, регулировании денежных и кредитных потоков. Центральный банк - орган регулирования, сочетающий черты банка и государственного ведомства. Цели деятельности Банка России:

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

Получение прибыли не является целью деятельности Банка России. Центральные банки — наиболее крупные банки страны, играющие роль центра банковской системы — наделяются особыми полномочиями. Например, Банк России имеет активы в размере 1,7 трлн. руб. (\$54,9 млрд.) и капитал — 233,3 млрд. руб. (\$7,5 млрд.). Если бы Банк России участвовал в рейтинге крупнейших негосударственных банков мира, то по величине активов он занял бы 129-е место, а по капиталу — 51-е. Чтобы Центральному банку подняться на вершину этого рейтинга, необходимо увеличить активы в 23 раза, а капитал — в 7 раз. В связи с необходимостью разграничения государственных финансов и банковских ресурсов, т. е. ограничению прав правительства по использованию средств центрального банка, они имеют особый статус. Как правило, большинство центральных

банков относительно независимые.

Статус независимого органа **определяется следующими критериями:**

4. Участие государства в уставном капитале центрального банка. Исторически центральные банки возникли как акционерные компании (общества), капитал которых принадлежит государству полностью или частично, то есть его контрольный пакет. Центральный Банк Российской Федерации — Банк России — имеет уставный капитал в размере 3 млрд. руб.

5. Экономическая самостоятельность. Государство не отвечает по обязательствам Банка России, а Банк России — по обязательствам государства. Уставный капитал и иное имущество Банка России являются федеральной собственностью. Банк России осуществляет полномочия по владению, пользованию и распоряжению имуществом Банка России, включая золотовалютные резервы Банка России.

Банк России осуществляет свои расходы за счет собственных доходов. Разница между суммой доходов от банковских операций, и сделок, и доходов от участия в капиталах кредитных организаций и расходами, связанными с осуществлением Банком России своих функций, представляет собой прибыль Банка России. 50% прибыли Банка России подлежит перс-числению в федеральный бюджет. В настоящее время Министерство финансов РФ предлагает увеличить эту долю до 80%, тем самым ограничить независимость Банка России. Банк России подотчетен Государственной Думе Федерального Собрания Российской Федерации. Госдума: • рассматривает основные направления единой государственной денежно-кредитной политики; • рассматривает годовой отчет Банка России; • принимает решение о проверке Счетной палатой Российской Федерации финансово-хозяйственной деятельности Банка России, его структурных подразделений и учреждений.

6. Процедура назначения руководства центрального банка. Государственная Дума:

- назначает на должность и освобождает от должности

Председателя Банка России по представлению Президента Российской Федерации;

- назначает на должность и освобождает от должности членов Совета директоров Банка России по представлению Председателя Банка России, согласованному с Президентом Российской Федерации;

- направляет и отзывает представителей Государственной Думы в Национальном банковском совете в рамках своей квоты.

7. Взаимоотношения Банка России с органами государственной власти и органами местного самоуправления. Для реализации возложенных на него функций Банк России участвует в разработке экономической политики Правительства Российской Федерации. Председатель Банка России участвует в заседаниях Правительства Российской Федерации, а также может принимать участие в заседаниях Государственной Думы при рассмотрении законопроектов, касающихся вопросов экономической, финансовой, кредитной и банковской политики.

Министр финансов Российской Федерации и министр экономического развития и торговли Российской Федерации участвуют в заседаниях Совета директоров с правом совещательного голоса. Банк России и Правительство Российской Федерации информируют друг друга о предполагаемых действиях, имеющих общегосударственное значение, координируют свою политику, проводят регулярные взаимные консультации. Банк России консультирует Министерство финансов Российской Федерации по вопросам графика выпуска государственных ценных бумаг Российской Федерации и погашения государственного долга Российской Федерации с учетом их воздействия на состояние банковской системы Российской Федерации и приоритетов единой государственной денежнокредитной политики. Средства федерального бюджета и средства государственных внебюджетных фондов хранятся в Банке России.

Банк России без взимания комиссионного вознаграждения осуществляет операции со средствами федерального бюджета,

средствами государственных внебюджетных фондов, средствами бюджетов субъектов Российской Федерации и средствами местных бюджетов, а также операции по обслуживанию государственного долга Российской Федерации и операции с золотовалютными резервами. По проблемам особого статуса центральных банков высказываются различные мнения. В большинстве западных стран центральные банки независимы от органов государственной власти и выступают определенным противовесом действиям правительства, которое может решать экономические вопросы, руководствуясь чисто политическими соображениями. Например, в период предвыборной кампании, проведения референдума и других аналогичных случаях. Но независимость центрального банка должна иметь и свои разумные пределы, поскольку конфликт с органами власти может привести к экономическому кризису. Поэтому положение центральных банков в большинстве своем двояко. С одной стороны, центральный банк действует в соответствии со стратегией развития государства, в интересах всего общества; с другой стороны, по тактическим вопросам экономического регулирования могут возникнуть разногласия с правительством. В западной литературе данное разногласие получило название «магического четырехугольника», в качестве углов которого выступают экономический рост, занятость населения, стоимость денег, сбалансированность платежного баланса. Одновременное решение этих целей невозможно, но стремление к их достижению определяет конкретные действия центрального банка.

### ***Организационная структура Банка России***

С целью реализации возложенных на центральный банк полномочий построена его организационная структура. Банк России представляет собой единую централизованную систему с вертикальной структурой управления. В систему Банка России входят центральный аппарат, территориальные учреждения, расчетно-кассовые центры, вычислительные центры, полевые учреждения, учебные заведения и другие организации, в том

числе подразделения безопасности и Российское объединение инкассации, которые необходимы для осуществления деятельности Банка России.

**Центральный аппарат** представлен Советом директоров и Председателем Банка России. В **Совет директоров** входят Председатель Банка России и 12 членов Совета директоров. Члены Совета директоров работают на постоянной основе в Банке России. Члены Совета директоров назначаются Государственной Думой на должность сроком на четыре года по представлению Председателя Банка России, согласованному с Президентом Российской Федерации. Члены Совета директоров освобождаются от должности-

• • по истечении срока полномочий — Председателем Банка России;

• • до истечения указанного срока полномочий — Государственной Думой по представлению Председателя Банка России.

Совет директоров заседает не реже одного раза в месяц. Совет директоров:

1) разрабатывает, представляет в Национальный банковский совет, Президенту Российской Федерации, в Правительство Российской Федерации и Государственную Думу основные направления единой государственной денежно-кредитной политики и обеспечивает их выполнение;

2) утверждает годовую финансовую отчетность и отчет о деятельности Банка России, рассматривает аудиторское заключение по нему, заключение Счетной палаты Российской Федерации по результатам проверки счетов и операций Банка России; представляет указанные материалы в составе годового отчета Банка России в Национальный банковский совет и Государственную Думу;

3) готовит анализ состояния экономики Российской Федерации и представляет его в Национальный банковский совет и Государственную Думу.

4) рассматривает и представляет в Национальный

банковский совет на утверждение на очередной год с расчетами и обоснованиями не позднее 1 декабря предшествующего года.

- • общий объем расходов на содержание служащих Банка России,

- • общий объем расходов на пенсионное обеспечение, страхование жизни и медицинское страхование служащих Банка России;

- • общий объем капитальных вложений Банка России; • • общий объем прочих адм инистративно-хозяйственных

расходов Банка России; 5) утверждает смету расходов Банка России, исходя из утвержденных Национальным банковским советом общих объемов расходов Банка России, не позднее 31 декабря предшествующего года, 6) устанавливает формы и размеры оплаты труда Председателя Банка России, членов Совета директоров, заместителей Председателя Банка России и других служащих Банка Р оссии; 7) принимает решения:

- • о создании, реорганизации и ликвидации организаций Банка России,

- • об установлении обязательных нормативов для кредитных организаций и банковских групп;

- • о величине резервных требований;

- • об изменении процентных ставок Банка России;

- • об определении лимитов операций на открытом рынке,

- • об участии в международных организациях,

- • об участии (о членстве) Банка России в капиталах организаций, обеспечивающих деятельность Банка России, его учреждений, организаций и служащих;

- • о купле и продаже недвижимости для обеспечения деятельности Банка России и его организаций (дает разрешения на цену и иные условия заключения сделки);

- • о применении прямых количественных огран ичений;

- • о выпуске банкнот и монет Банка России нового образца, об изъятии из обращения банкнот и монет Банка России старого образца;

• • о порядке формирования резервов кредитными организациями;

8) вносит в Государственную Думу предложения об изменении величины уставного капитала Банка России; 9) утверждает порядок работы Совета директоров; 10) представляет в Национальный банковский совет для назначения кандидатуру главного аудитора Банка России; 11) утверждает структуру Банка России, положения о структурных подразделениях и учреждениях Банка России, уставы организаций Банка России, порядок назначения руководителей структурных подразделений и организаций Банка России; 12) определяет в соответствии с федеральными законами условия допуска иностранного капитала в банковскую систему Российской Федерации; 13) утверждает перечень должностей служащих Банка России; 14) устанавливает правила проведения банковских операций для банковской системы Российской Федерации, правила бухгалтерского учета и отчетности для банковской системы Российской Федерации, за исключением Банка России; 15) готовит и представляет в Национальный банковский совет на утверждение'

• • предложения по правилам бухгалтерского учета и отчетности для Банка России;

• • предложения по порядку формирования провизии Банка России и порядку распределения прибыли Банка России, остающейся в распоряжении Банка России;

• • отчет о расходах Банка России на содержание служащих Банка России, пенсионное обеспечение, страхование жизни и медицинское страхование служащих Банка России, капитальные вложения и прочие административно-хозяйственные нужды;

16) выполняет иные функции, **Председатель Банка России** назначается на должность Государственной Думой сроком на четыре года большинством голосов от общего числа депутатов Государственной Думы. Кандидатуру для назначения на должность Председателя Банка России представляет Президент Российской Федерации не позднее, чем за три месяца до

истечения полномочий действующего Председателя Банка России. В случае досрочного освобождения от должности Председателя Банка России Президент Российской Федерации представляет кандидатуру на эту должность в двухнедельный срок со дня указанного освобождения. В случае отклонения предложенной на должность Председателя Банка России кандидатуры Президент Российской Федерации в течение двух недель вносит новую кандидатуру. Одна и та же кандидатура не может вноситься более двух раз. Одно и то же лицо не может занимать должность Председателя Банка России более трех сроков подряд. Государственная Дума вправе освободить от должности Председателя Банка России по представлению Президента Российской Федерации Председатель Банка России может быть освобожден от должности только в случаях:

- истечения срока полномочий;
- невозможности исполнения служебных обязанностей, подтвержденной заключением государственной медицинской комиссии;
- подачи личного заявления об отставке;
- совершения уголовно наказуемого деяния, установленного вступившим в законную силу приговором суда;
- нарушения федеральных законов, которые регулируют вопросы, связанные с деятельностью Банка России.

Председатель Банка России :

1) действует от имени Банка России и представляет без доверенности его интересы в отношениях с органами государственной власти, кредитными организациями, организациями иностранных государств, международными организациями, другими учреждениями и организациями;

2) председательствует на заседаниях Совета директоров;

3) подписывает нормативные акты Банка России, решения Совета директоров, протоколы заседаний Совета директоров, соглашения, заключаемые Банком России, приказы и дает указания, обязательные для исполнения всеми служащими и

организациями Банка России;

4) несет всю полноту ответственности за деятельность Банка России;

5) обеспечивает реализацию функций Банка России и принимает решения по всем вопросам, отнесенным федеральными законами к ведению Банка России, за исключением тех, по которым решения принимаются Национальным банковским советом или Советом директоров.

**Территориальное учреждение Центрального банка Российской Федерации** (Банка России) — обособленное подразделение Центрального банка Российской Федерации, осуществляющее на территории субъекта Российской Федерации часть его функций и входящее в единую централизованную систему Банка России с вертикальной структурой управления. Территориальные учреждения, как правило, создаются на территории субъектов Российской Федерации. Территориальное учреждение:

- участвует в проведении единой государственной денежно-кредитной политики, направленной на защиту и обеспечение устойчивости рубля;

- обеспечивает развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации;

- обеспечивает аффективное и бесперебойное функционирование системы расчетов;

- осуществляет регулирование и надзор за деятельностью кредитных организаций;

- • организацию и контроль за деятельностью кредитных организаций на рынке ценных бумаг;

- • организацию валютного контроля;

- • анализирует состояние и перспективы развития экономики и финансовых рынков региона. Территориальное учреждение в пределах предоставленных ему полномочий независимо в своей деятельности от органов государственной власти субъектов Российской Федерации, органов местного самоуправления. Территориальные учреждения Банка России не

являются юридическими лицами, не имеют права принимать решения нормативного характера и выдавать без разрешения Совета директоров банковские гарантии и поручительства, вексельные и другие обязательства. Территориальное учреждение не вправе предоставлять кредиты на финансирование дефицитов федерального бюджета и бюджетов субъектов Российской Федерации, местных бюджетов и бюджетов государственных внебюджетных фондов. Территориальные учреждения не вправе без разрешения Банка России осуществлять банковские операции в иностранной валюте с юридическими и физическими лицами.

**Национальные банки** республик в составе Российской Федерации являются территориальными учреждениям и Банка России и выполняют аналогичные функции на соответствующей территории.

**Расчетно-кассовый центр (РКЦ)** — структурное подразделение Банка России, действующее в составе территориального учреждения Банка России. Основная цель деятельности РКЦ — обеспечение эффективного, надежного и безопасного функционирования платежной системы Российской Федерации.

#### **Основные функции РКЦ:**

1. Осуществление расчетов между кредитным и организациями (филиалами).
2. Осуществление кассового обслуживания кредитных организаций (филиалов).
3. Хранение наличных денег и других ценностей, совершение операций с ними и обеспечение их сохранности.
4. Обеспечение учета и контроля осуществления расчетных операций и выверки взаимных расчетов через корреспондентские счета (субсчета), открываемые кредитным организациям (филиалам).
5. Обеспечение учета и контроля осуществления кассовых операций через корреспондентские счета (субсчета), открываемые кредитным организациям (филиалам).
6. Расчетно-кассовое обслуживание представительных и

исполнительных органов государственной власти, органов местного самоуправления, их учреждений и организаций, счетов бюджетов всех уровней и органов федерального казначейства Министерства финансов Российской Федерации, государственных внебюджетных фондов, воинских частей, военнослужащих, служащих Банка России, а также иных лиц в случаях, предусмотренных федеральными законами.

7. Обслуживание клиентов, не являющихся кредитными организациями, в регионах, где отсутствуют кредитные организации.

8. Обеспечение защиты ценностей, банковских документов и банковской информации от несанкционированного доступа. д.

9. Разработка и представление в территориальное учреждение Банка России прогноза по эмиссионному результату на предстоящий квартал в целом по обслуживаемой территории.

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

11. Осуществление контроля за достоверностью отчетности о кассовых оборотах, составляемой кредитными организациями.

12. Составление на основании данных кредитных организаций календаря выдач денег на оплату труда.

13. Проверка в кредитных организациях работы по соблюдению порядка ведения кассовых операций по обслуживаемой клиентуре.

14. Регулирование обязательных резервов, депонируемых в Банке России, осуществление контроля за своевременностью и полнотой перечисления обязательных резервов, проверка достоверности расчетов обязательных резервов.

**Полевые учреждения Банка России** предназначены для банковского обслуживания воинских частей, учреждений и организаций Министерства обороны Российской Федерации,

иных государственных органов и юридических лиц, обеспечивающих безопасность Российской Федерации, а также физических лиц, проживающих на территориях объектов, в тех случаях, когда создание и функционирование территориальных учреждений Банка России невозможны.

**Национальный банковский совет** — коллегиальный орган Банка России.

Численность Национального банковского совета — 12 человек, из которых двое направляются Советом Федерации Федерального Собрания Российской Федерации из числа членов Совета Федерации, трое — Государственной Думой из числа депутатов Государственной Думы, трое — Президентом Российской Федерации, трое — Правительством Российской Федерации. В состав Национального банковского совета входит также Председатель Банка России. Члены Национального банковского совета, за исключением Председателя Банка России, не работают в Банке России на постоянной основе и не получают оплату за эту деятельность. Председатель Национального банковского совета избирается членами Национального банковского совета из их числа большинством голосов от общего числа членов Национального банковского совета. Национальный банковский совет заседает не реже одного раза в квартал.

**В компетенцию Национального банковского совета входит**

- 1) рассмотрение годового отчета Банка России,
- 2) утверждение отчетов предшествующего года и предложений на очередной год об общем объеме расходов
  - • на содержание служащих Банка России,
  - • на пенсионное обеспечение, страхование жизни и медицинское страхование служащих Банка России;
  - • капитальных вложений;
  - • прочих административно-хозяйственных расходов,
- 3) рассмотрение вопросов совершенствования банковской системы Российской Федерации, банковского регулирования и банковского надзора, реализации политики валютного регулирования и валютного контроля; организации системы

расчетов в Российской Федерации;

4) рассмотрение проекта и реализации основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики;

5) определение аудиторской организации и назначение главного аудитора Банка России и рассмотрение их докладов,

6) утверждение правил бухгалтерского учета и отчетности для Банка России, проектов законодательных актов и иных нормативных актов в области банковского дела,

7) внесение в Государственную Думу предложений о проведении проверки Счетной палатой Российской Федерации финансово-хозяйственной деятельности Банка России, его структурных подразделений и учреждений, 8) утверждение, по предложению Совета директоров, порядка формирования провизии Банка России и порядка распределения прибыли Банка России, остающейся в распоряжении Банка России

### ***Функции Центрального банка***

Длительный опыт деятельности многих центральных банков стран мира позволил выявить наиболее характерные их функции, которые могут быть сгруппированы следующим образом

**1. Монополия денежной эмиссии** Центральные банки всех стран мира наделены исключительным правом эмиссии наличных денег на территории своей страны Данная функция законодательно закреплена за центральным банком как представителем государства Центральный банк осуществляет не только производство, но и дизайн, установление знаков защиты от подделок, ликвидацию денежных знаков и монет Продажа банкнот банкам осуществляется Центральным банком по номиналу. Разница между номиналом и издержками на производство банкнот — эмиссионный доход Банка России Но в отдельных странах центральные банки могут взимать комиссию за предоставление дополнительных услуг в связи с доставкой наличных денег банкам Например, Банк Норвегии берет

дополнительную плату за поставки банкнот, пригодных для автоматических кассовых автоматов, за специально упакованные монеты и другие услуги Монополии на безналичную эмиссию не существует. Выпуск в обращение векселей, облигаций, депозитных и сберегательных сертификатов и иных безналичных денег могут осуществлять как центральные, так и коммерческие банки.

**2. Функция банкира Правительства.** Центральный банк — платежный агент Правительства страны; организует расчеты в стране, осуществляет исполнение бюджета и управление государственным долгом, финансирование программ экономического и социального развития страны, размещение государственных ценных бумаг, анализирует состояние экономики и разрабатывает ее прогноз, разрабатывает платежный баланс страны

**3. Функция банка банков.** Центральный банк — расчетный центр и кредитор в последней инстанции для кредитных организаций; осуществляет регулирование, контроль и надзор за деятельностью коммерческих банков, осуществляет лицензирование их деятельности, методологическое обеспечение проведения банковских операций, их учета и составления отчетности и другие регулирующие и контрольные функции по отношению к кредитным организациям.

**4. Денежно-кредитная политика центрального банка.** Это определение основных направлений ее осуществления в стране, методов и инструментов ее реализации, антиинфляционная политика, организация платежного оборота в стране.

В соответствии с ФЗ «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)» на него возложены следующие функции:

- 1) разрабатывает и проводит единую государственную денежнокредитную политику;
- 2) монопольно осуществляет эмиссию наличных денег и организует наличное денежное обращение,
- 3) является кредитором последней инстанции для

кредитных организаций, организует систему их рефинансирования;

4) устанавливает правила осуществления расчетов в Российской Федерации;

5) устанавливает правила проведения банковских операций;

6) осуществляет обслуживание счетов бюджетов всех уровней бюджетной системы Российской Федерации посредством проведения расчетов по поручению уполномоченных органов исполнительной власти и государственных внебюджетных фондов;

7) осуществляет управление золотовалютными резервами Банка России. Золотовалютные резервы представляют собой высоколиквидные финансовые активы, находящиеся в распоряжении Банка России и Минфина России. Они складываются из монетарного золота, специальных прав заимствования (СДР), резервной позиции в МВФ и иностранной валюты. Из перечисленных выше активов вычитается сумма, эквивалентная остаткам в иностранной валюте на корреспондентских счетах банков-резидентов в Банке России, кроме средств, предназначенных для обслуживания государственного внешнего долга, выданных Внешэкономбанку Банком России. После 1 июля 2002 г. публикуемые данные по золотовалютным резервам уменьшаются на сумму краткосрочных обязательств ЦБ, номинированных в СКВ К середине 2004 г. золотовалютные резервы страны достигли 90 млрд. руб. Их структура имеет следующий вид: 8% резервов приходится на золото, 73 % валютной части вложены в доллары, 23% — в евро;

8) принимает решение о государственной регистрации кредитных организаций, выдает кредитным организациям лицензии на осуществление банковских операций, приостанавливает их действие и отзывает их;

9) осуществляет надзор за деятельностью кредитных организаций и банковских групп;

10) регистрирует эмиссию ценных бумаг кредитными

организациями в соответствии с федеральными законами;

11) осуществляет самостоятельно ил и по поручению Правительства Российской Федерации все виды банковских операций и иных сделок, необходимых для выполнения функций Банка России;

12) организует и осуществляет валютное регулирование и валютный контроль в соответствии с законодательством Российской Федерации;

13) определяет порядок осуществления расчетов с международными организациями, иностранными государствами, а также с юридическими и физическими лицами.

14) устанавливает правила бухгалтерского учета и отчетности для банковской системы Российской Федерации; 15) устанавливает и публикует официальные курсы иностранных валют по отношению к рублю; 16) составляет платежный баланс Российской Федерации; 17) устанавливает порядок и условия осуществления валютными биржами деятельности по организации проведения операций по покупке и продаже иностранной валюты, выдачи, приостановления и отзыва разрешений валютным биржам на организацию проведения операций по покупке и продаже иностранной валюты; 18) анализ и прогнозирование состояния экономики Российской Федерации в целом и по регионам; 19) осуществление иных функций в соответствии с федеральными законами.

### ***Денежно-кредитная политика Банка России***

Банк России ежегодно не позднее 26 августа представляет в Государственную Думу проект основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики на предстоящий год и не позднее 1 декабря — основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на предстоящий год. Основные направления единой государственной денежнокредитной политики включают следующие положения:

- • принципы, лежащие в основе денежно-кредитной

политики;

- • краткую характеристику состояния экономики Российской Федерации;

- • прогноз ожидаемого выполнения основных параметров денежно-кредитной политики в текущем году;

- • анализ причин отклонения от целей денежно-кредитной политики на текущий год, оценку перспектив достижения указанных целей и обоснование их возможной корректировки;

- • сценарный (состоящий не менее чем из двух вариантов) прогноз развития экономики Российской Федерации на предстоящий год — благоприятный и менее благоприятный. Различия сценариев определяются вариантами развития мировой экономики и направлениями инвестиционной политики. Данный подход связан с большой зависимостью российской экономики от экспорта сырьевых товаров. Поэтому в сценарии указываются цены на нефть и другие товары российского экспорта, прогноз потоков капитала в страну и из страны. Например, прогноз цен на 2004 г. на нефть сорта «Юралс» по первому и второму сценарию составят 18,5 и 22 долл. за баррель соответственно; прогноз цен на газ 78,5 и 85,4 долл. за тысячу кубометров;

- • прогноз основных показателей платежного баланса Российской Федерации на предстоящий год ;

- • целевые ориентиры, характеризующие основные цели денежно-кредитной политики, включая интервальные показатели инфляции, денежной базы, денежной массы, процентных ставок, изменения золотовалютных резервов. Так, на 2004 г. предусмотрены: уровень инфляции — 8 — 10%; увеличение спроса на деньги на 19 — 25%; курс доллара 31,7 и 31,3 руб. за доллар США соответственно по двум сценариям прогноза; прирост ВВП 3,8%(по первому варианту прогноза) и 5,2% (по второму); инвестиции — 4,5 — 6,5% (по первому варианту) и — 8% (по второму);

- • основные показатели денежной программы на предстоящий год;

• • варианты применения инструментов и методов денежно-кредитной политики, обеспечивающих достижение целевых ориентиров при различных сценариях экономической конъюнктуры;

• • план мероприятий Банка России на предстоящий год по совершенствованию банковской системы Российской Федерации, банковского надзора, финансовых рынков и платежной системы.

Государственная Дума рассматривает основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на предстоящий год и принимает соответствующее решение не позднее принятия Государственной Думой закона о федеральном бюджете на предстоящий год.

Основные **инструменты и методы** денежно-кредитной политики Банка России:

1} *процентные ставки* по операциям Банка России. Банк России может устанавливать одну или несколько процентных ставок по различным видам операций или проводить процентную политику без фиксации процентной ставки. В настоящее время (с 21.06 04 г.), действует ставка рефинансирования на уровне 13% годовых. По кредитам «овернайт» ставка меняется вслед за изменением ставки рефинансирования и сейчас составляет 13% годовых. Ставки по депозитам Банка России меняются в зависимости от состояния ликвидности банковской системы и от срока привлечения банковских средств. В 2003 г. ставка по депозитам Банка России менялась в диапазоне от 3 до 12% годовых. На протяжении 2003 г. предусмотрено колебание ставки по кредитам «овернайт» в пределах 6 — 10%. Ставка Европейского центрального банка составляет 2%. Во всех 12 странах еврозоны это самый низкий уровень со времен Второй мировой войны. Однако в Америке ставка еще меньше — 0,75%; большинство аналитиков ожидает, что Федеральная резервная система США, тем не менее, ее вновь снизит. Процентные ставки очень важны для всего народного хозяйства, поскольку в условиях рыночной экономики гос ударство практически не может влиять на производственную деятельность предприятий или на

потребительские расходы граждан, Скажем, Министерство экономики не может предписать компаниям увеличить инвестиции или заставить население покупать в магазинах больше товаров. Однако в распоряжении государства имеются рычаги, позволяющие косвенно воздействовать на экономических субъектов.

Важнейший рычаг — это процентные ставки, устанавливаемые центральными банками. Тот процент, под который центральный банк предоставляет деньги коммерческим банкам, — это, по сути дела, цена денег. Процентная ставка позволяет стимулировать либо сдерживать экономическую активность предприятий и потребителей. Скажем, в условиях экономического бума растет опасность инфляции, и центральные банки повышают процентные ставки, т. е. делают кредиты более дорогими. А если темпы экономического роста и темпы инфляции замедляются, центральные банки, наоборот, снижают процентные ставки. Тогда и предприятиям, и частным лицам легче взять кредиты. Они могут получить деньги в долг по более низкой цене и потратить их на покупку оборудования или потребительских товаров. Тем самым будут стимулировать спрос и, соответственно, производство, что должно вновь привести к экономическому подъему.

Роль ставки рефинансирования в современных российских условиях ограничена. Банк России использует процентную политику для воздействия на рыночные процентные ставки. В результате она служит ориентиром верхней планки краткосрочных процентных ставок на денежном рынке и используется в качестве базы для установления штрафных санкций к кредитным организациям;

2) *нормативы обязательных резервов, депонируемых в Банке России (резервные требования).* В настоящее время нормативы обязательных резервов Банком России установлены, по привлеченным средствам юридических резидентов и физических лиц — 3,5 %; по денежным средствам, привлеченным от нерезидентов — 2%. Нормативы обязательных резервов не

могут превышать 20% обязательств кредитной организации и могут быть дифференцированными для различных кредитных организаций. Резервные требования применяются во многих странах мира, но их размер существенно ниже. Например, норматив отчислений в фонд обязательного резервирования в странах, входящих в Евросоюз, — 2%, в США — от 0 до 5%. Нормативы обязательных резервов не могут быть единовременно изменены более чем на пять пунктов. При нарушении нормативов обязательных резервов Банк России имеет право списать в бесспорном порядке с корреспондентского счета кредитной организации, открытого в Банке России, сумму недо внесенных средств, а также взыскать с кредитной организации в судебном порядке штраф в размере, установленном Банком России. Указанный штраф не может превышать сумму, исчисленную исходя из двойной ставки рефинансирования Банка России, действовавшей на момент принятия судом соответствующего решения. После отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций обязательные резервы, депонируемые кредитной организацией в Банке России, перечисляются на счет ликвидационной комиссии (ликвидатора) или конкурсного управляющего и используются для погашения задолженности банка перед кредиторами, в первую очередь, вкладчиками,

*3) операции на открытом рынке* Под операциями на открытом рынке понимаются купля-продажа Банком России казначейских векселей, государственных облигаций, прочих государственных ценных бумаг, облигаций Банка России, а также краткосрочные операции с указанными ценными бумагами с совершением позднее обратной сделки,

*4) рефинансирование кредитных организаций* Под рефинансированием понимается кредитование Банком России кредитных организаций. Банк России регулирует общий объем, формы, порядок и условия выдаваемых им кредитов в соответствии с принятыми ориентирами единой государственной денежно-кредитной политики. Рефинансирование коммерческих

банков осуществляется предоставлением внутрисуточных расчетных кредитов и кредитов «овернайт» Однако доступ банков к кредитам Банка России носит весьма ограниченный характер Указанный механизм рефинансирования используется только в отношении банков Московского региона, г. СанктПетербурга, Новосибирской и Свердловской областей,

5) *валютные интервенции* Под валютными интервенциями Банка России понимается покупка -продажа Банком России иностранной валюты на валютном рынке для воздействия на курс рубля и на суммарный спрос и предложение денег В 2003 г Банк России использовал режим плавающего валютного курса в пределах 3 — 5%,

6) *установление ориентиров роста денежной массы.* Банк России может устанавливать ориентиры роста одного или нескольких показателей денежной массы, исходя из основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики. На 2003 г темп прироста денежной базы не должен превышать по первому "U сценарию 19%, по второму— 25%,

7) *прямые количественные ограничения* Под прямыми количественными ограничениями Банка России понимается установление лимитов на рефинансирование кредитных организаций и проведение кредитными организациями отдельных банковских операций Банк России вправе применять прямые количественные ограничения, в равной степени касающиеся всех кредитных организаций, в исключительных случаях в целях проведения единой государственной денежно-кредитной политики только после консультаций с Правительством Российской Федерации

8) *эмиссия облигаций от своего имени* Банк России в целях реализации денежно-кредитной политики может от своего имени осуществлять эмиссию облигаций, размещаемых и обращаемых среди кредитных организаций Имеющийся с 1998 г опыт эмиссии облигаций Банка России (ОБР) показал невозможность оперативного воздействия на уровень банковской ликвидности с помощью этого инструмента, поскольку существующий порядок

эмиссии и их обращения устанавливает большой временной лаг между принятием Банком России решения и проведением операций. Поэтому в 2002 г операции по выпуску ОБР не проводились. Предельный размер общей номинальной стоимости облигаций Банка России всех выпусков, не погашенных на дату принятия Советом директоров решения об очередном выпуске облигаций Банка России, устанавливается как разница между максимально возможной суммой обязательных резервов кредитных организаций и суммой обязательных резервов кредитных организаций, определенной исходя из действующего норматива обязательных резервов

### *Операции Банка России*

Банк России может осуществлять банковские операции по обслуживанию кредитных организаций, органов государственной власти и органов местного самоуправления, их организаций, государственных внебюджетных фондов, воинских частей, военнослужащих, служащих Банка России, а также иных лиц в случаях, предусмотренных федеральными законами. Банк России также вправе обслуживать клиентов, не являющихся кредитными организациями, в регионах, где отсутствуют кредитные организации. Банк России **не имеет права**

1. осуществлять банковские операции с юридическими лицами, не имеющими лицензии на осуществление банковских операций, и физическими лицами, за исключением случаев, когда на территории отсутствует другая кредитная организация

2. приобретать акции (доли) кредитных и иных организаций, за исключением разрешенных законодательством случаев,

3. осуществлять операции с недвижимостью, за исключением случаев, связанных с обеспечением деятельности Банка России и его организаций,

4. заниматься торговой и производственной деятельностью,

5. предоставлять кредиты Правительству Российской Федерации для финансирования дефицита федерального бюджета,

6. покупать государственные ценные бумаги при их первичном размещении,

7. предоставлять кредиты для финансирования дефицитов бюджетов государственных внебюджетных фондов, бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов;

8. пролонгировать предоставленные кредиты Исключение может быть сделано по решению Совета директоров

Банк России для достижения своих целей **имеет право осуществлять следующие банковские операции и сделки** с Правительством Российской Федерации и российскими и иностранными кредитными организациями

1) покупать и продавать государственные ценные бумаги на открытом рынке,

2) покупать и продавать облигации, эмитированные Банком России, и депозитные сертификаты,

3) покупать и продавать иностранную валюту, а также платежные документы и обязательства, номинированные в иностранной валюте, выставленные российскими и иностранными кредитными организациями.

4) покупать, хранить, продавать драгоценные металлы и иные виды валютных ценностей,

5) проводить расчетные, кассовые и депозитные операции, принимать на хранение и в управление ценные бумаги и другие активы Депозитные операции проводятся в целях воздействия на общий объем ликвидности банковской системы Депозиты привлекаются от коммерческих банков на срок от 1 дня до 3-х месяцев Средний размер процентных ставок колеблется от 0,6 до 14,5% В 2002 г депозитные операции проведены по системе «Рейтерс Дилинг» со 165 банками из 9 регионов,

6) выдавать поручительства и банковские гарантии,

7) осуществлять операции с финансовыми инструментами, используемыми для управления финансовыми рисками,

8) открывать счета в российских и иностранных кредитных организациях на территории Российской Федерации и территориях иностранных государств,

9) выставлять чеки и векселя в любой валюте, 10) предоставлять кредиты на срок не более одного года *Обеспечением кредитов* Банка России могут выступать

- золото и другие драгоценные металлы в стандартных и мерных слитках,

- иностранная валюта,

- векселя, номинированные в российской или иностранной валюте,

- государственные ценные бумаги

Списки в эксселей и государственных ценных бумаг, пригодных для обеспечения кредитов Банка России, определяются решением Совета директоров В случаях, установленных решением Совета директоров, обеспечением кредитов Банка России могут выступать другие ценности, а также поручительства и банковские гарантии 11) осуществлять другие банковские операции и сделки от своего имени в соответствии с обычаями дел ового оборота, принятыми в международной банковской практике Банк России вправе осуществлять банковские операции и сделки на комиссионной основе.

### ***Рефинансирование кредитных организаций***

В целях влияния на ликвидность банков Банк России использует краткосрочные и среднесрочные инструменты рефинансирования. Выбор инструмента зависит от развития макроэкономической ситуации в стране. В настоящее время Центральный Банк РФ проводит рефинансирование коммерческих банков путем выдачи.

1) **ломбардных кредитов.** Они предоставляются банкам сроком до 30 дней под залог ГКО и облигаций федерального сберегательного займа (ОФЗ3). Ломбардные кредиты выдаются на аукционной основе;

2) **внутридневных расчетных кредитов** посредством

проведения платежей с корреспондентского счета банка при временном отсутствии или недостаточности на нем денежных средств в пределах установленного лимита. За право пользования однодневным расчетным кредитом коммерческий банк обязан ежемесячно до 15 числа вносить плату в размере 0,1% от объема лимита кр едитования за счет прибыли банка;

**3) кредитов «овернайт».** Предоставляются на тех же условиях, что и внутридневные расчетные кредиты, но на срок менее суток;

**4) операций РЕПО.** РЕПО — это финансовая операция, состоящая из двух частей. В первой части дайной операции одна сторона продает ценные бумаги другой стороне. В то же время первая сторона берет на себя обязательства выкупить указанные ценные бумаги в определенную дату или по требованию второй стороны. Этому обязательству на обратную покупку соответствует обязательство на обратную продажу, которое берет на себя вторая сторона. Обратная покупка ценных бумаг осуществляется по цене, отличной от цены первоначальной продажи. Разница между ценами представляет собой плату за пользование кредитом. В качестве базисного актива РЕПО выступают государственные ценные бумаги. Существует несколько разновидностей операций РЕПО.

*В зависимости от срока действия выделяют:*

- ночные - на один день;
- открытые — без установления срока;
- срочные — с фиксированным сроком, но более, чем на 1 день. *По процентной ставке РЕПО бывают:*
- с фиксированной ставкой;
- с плавающей, которая меняется каждый день.

*По способу хранения ценных бумаг.*

•• РЕПО, по кото рому ценные бумаги, купленные в первой его части, переводятся покупателю ценных бумаг, •• РЕПО, по которому ценные бумаги остаются у стороны, которая выступила продавцом. Продавец является хранителем ценных бумаг для покупателя. Данный вид называется — доверительное

РЕПО;

• • РЕПО, по которому ценные бумаги передаются на хранение третьим лицам — специализированным регистраторским или депозитарным компаниям (фирмам). Третья сторона несет определенные обязательства перед непосредственными участниками сделки за правильное исполнение договора РЕПО и получает определенное вознаграждение за оказанные услуги. При этом варианте издержки по переводу средств и ценных бумаг минимизируются. Данный вид получил название «трехстороннее РЕПО».

В последнее время Банк России внедрил в практику рефинансирования коммерческих банков операции *Биржевого модифицированного РЕПО* (БМР). Можно выделить следующие основные его преимущества по сравнению с обычным РЕПО и депозитами: • доступность БМР для всех банков; • возможность досрочного возврата средств; • использование БМР для получения рефинансирования в ЦБ путем внесения в залог при проведении операций прямого РЕПО или ломбардного кредитования (кредитов overnight) ; • льготный порядок налогообложения. Доход инвесторов по операциям БМР подлежит льготному налогообложению, в то время как доходы по депозитным операциям и сделкам РЕПО полностью облагаются по основной ставке налога на прибыль. БМР, по сути, являются ОФЗ. В случае реализации БМР владелец выплачивает 24% от разницы цены покупки за вычетом уплаченного НКД и цены продажи за вычетом полученного от покупателя НКД, а также 15% от величины полученного накопленного купонного дохода; • низкие комиссионные расходы. По операциям БМР комиссионные расходы в 3,5 — 27 раз ниже, чем по сделкам с ГКО. Несмотря на аналогию с обратным РЕПО, БМР отличается тем, что позволяет ЦБ осуществлять обратный выкуп государственных облигаций у их фактического держателя, а не у первоначального контрагента. Кроме того, в период между размещением и офертой Банка России БМР могут свободно обращаться на вторичных торгах и использоваться в операциях

прямого РЕПО с ЦБ и при ополчении ломбардных кредитов от него. Инвестиции в БМР может осуществить любой банк. Размещение может осуществляться либо на аукционе (без ограничения минимального объема и состава контрагентов), либо непосредственно на вторичных торгах. И хотя сделки БМР с ЦБ могут заключать только дилеры рынка ГКО-ОФЗ, при обращении на открытом рынке никаких ограничений по кругу владельцев не установлено.

### ТЕМА 3. ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

1. Лицензирование деятельности коммерческих банков. 2. Классификация банков. 3. Функции и принципы деятельности коммерческих банков. 4. Понятие и виды банковских операций.

#### *Лицензирование деятельности банков*

Коммерческий банк является созданным и приобретает статус юридического лица после государственной регистрации в Банке России. Для государственной регистрации кредитной организации и получения лицензии на осуществление банковских операций в Банк России в установленном им порядке представляются следующие документы:

1) заявление с ходатайством о государственной регистрации кредитной организации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций; в заявлении также указываются сведения об адресе (месте нахождения) постоянно действующего исполнительного органа кредитной организации, по которому осуществляется связь с кредитной организацией;

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

3) устав (подлинник или нотариально удостоверенная копия);

4) бизнес-план, утвержденный собранием учредителей (участников) кредитной организации, протокол собрания учредителей (участников), содержащий решения об утверждении устава кредитной организации, а также кандидатур для назначения на должности руководителя кредитной организации и главного бухгалтера кредитной организации;

5) документы об уплате государственной пошлины и лицензионного сбора. За рассмотрение вопроса о выдаче лицензии взимается лицензионный сбор в размере, определяемом Банком России, но не более 1% от объема вложенного уставного капитала кредитной организации. Указанный сбор поступает в доход федерального бюджета;

6) копии документов о государственной регистрации учредителей — юридических лиц, аудиторские заключения о достоверности их финансовой отчетности, а также подтверждения органами налоговой службы выполнения учредителями — юридическими лицами обязательств перед бюджетами различных уровней за последние три года;

7) документы, подтверждающие источники происхождения средств, вносимых учредителями — физическими лицами в уставный капитал кредитной организации;

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

- о наличии у этих лиц высшего юридического или экономического образования 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;

- о наличии (отсутствии) судимости.

9) проспект эмиссии акций, если банк создается в форме акционерного общества.

Помимо этого перечня документов, необходимо представить сведения о наличии банковского помещения, его соответствии требованиям укрепленности и пожарной безопасности, план помещения, договор аренды и прочие документы, Принятие решения о государственной регистрации кредитной организации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций или об отказе в этом производится в срок, не превышающий шести месяцев с даты представления всех документов. На основании указанного решения, принятого Банком России, и представленных им необходимых сведений и документов уполномоченный регистрирующий орган в срок не более чем пять рабочих дней со дня получения необходимых сведений и документов вносит в единый государственный реестр юридических лиц соответствующую запись и не позднее рабочего дня, следующего за днем внесения соответствующей записи, сообщает об этом в Банк России.

Банк России не позднее трех рабочих дней со дня получения от уполномоченного регистрирующего органа информации о внесенной в единый государственный реестр юридических лиц записи о кредитной организации уведомляет об этом ее учредителей с требованием произвести в месячный срок оплату 100 процентов объявленного уставного капитала кредитной организации и выдает учредителям документ, подтверждающий факт внесения записи о кредитной организации в единый государственный реестр юридических лиц. Для оплаты уставного капитала Банк России открывает зарегистрированному банку корреспондентский счет в Банке России. Неоплата или неполная оплата уставного капитала в установленный срок является основанием для обращения Банка России в суд с требованием о ликвидации кредитной организации.

В соответствии с Федеральным законом «О банках и банковской деятельности» в России действует **лицензионный порядок осуществления банковского дела**. Банки вправе

предоставлять банковские услуги на основании специального разрешения Банка России — лицензии. Банк России выдает кредитной организации лицензию на осуществление банковских операций после ее государственной регистрации и в трехдневный срок при предъявлении документов, подтверждающих оплату 100% объявленного уставного капитала. Лицензия на осуществление банковских операций учитывается в реестре выданных Банком России лицензий на осуществление банковских операций. Осуществление банковской деятельности без лицензии не допускается и влечет за собой взыскание с такого юридического лица всей суммы, полученной в результате осуществления данных операций, а также взыскание штрафа в двукратном размере этой суммы в федеральный бюджет. Банк России вправе предъявить в арбитражный суд иск о ликвидации юридического лица, осуществляющего без лицензии банковские операции. Граждане, незаконно осуществляющие банковские операции, несут в установленном законом порядке гражданско-правовую, административную или уголовную ответственность. Необходимость банковского лицензирования обусловлена:

- высоким риском осуществления банковских операций; • влиянием банковского дела на платежеспособный спрос в экономике. В банковской лицензии содержится:

- перечень операций, который банк вправе осуществлять; • валюта, в которой можно совершать банковские операции.

Лицензия на осуществление банковских операций выдается без ограничения сроков ее действия. Действующему банку для расширения деятельности могут быть выданы следующие виды лицензий на осуществление банковских операций:

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

- 2) лицензия на привлечение во вклады и размещение

драгоценных металлов. Указанная лицензия может быть выдана банку при наличии или одновременно с лицензией на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте;

3) лицензия на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях;

4) лицензия на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях и иностранной валюте. Лицензия на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях и иностранной валюте может быть выдана банку при наличии общей лицензии, или одновременно с ней;

5) генеральная лицензия, которая может быть выдана банку, имеющему лицензию на осуществление всех банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте и выполняющему установленные нормативными актами Банка России требования к размеру собственных средств (капитала). Наличие лицензии на осуществление банковских операций с драгоценными металлами не является обязательным условием для получения Генеральной лицензии. Банк, имеющий Генеральную лицензию, имеет право в установленном порядке создавать филиалы за границей Российской Федерации и (или) приобретать доли (акции) в уставном капитале кредитных организаций — нерезидентов. При рассмотрении вопроса о выдаче банку Генеральной лицензии в нем проводится комплексная инспекционная проверка в порядке, установленном Банком России, или принимаются во внимание результаты инспекционной проверки, если она была завершена не ранее чем за три месяца до представления ходатайства о выдаче данной лицензии в территориальное учреждение Банка России. Генеральные лицензии на 1 января 2004 г. имели 310 кредитных организаций, лицензии на привлечение вкладов населения — 1190 кредитных организаций, лицензии на операции в иностранной валюте — 845 кредитных организаций. Лицензии 3, 4 и 5 видов могут быть выданы банку, с даты государственной регистрации которого прошло не менее двух лет.

**Отказ в государственной регистрации кредитной организации** и выдаче ей лицензии на осуществление банковских операций допускается только по следующим основаниям.

1) несоответствие кандидатов, предлагаемых на должности руководителя кредитной организации, главного бухгалтера кредитной организации и его заместителей, квалификационным требованиям, установленным федеральными законами и принимаемыми в соответствии с ними нормативными актами Банка России. Под несоответствием кандидатов, предлагаемых на указанные должности, этим квалификационным требованиям понимаются

- • отсутствие у них высшего юридического или экономического образования и опыта руководства отделом, иным подразделением кредитной организации, деятельность которых связана с осуществлением банковских операций, либо отсутствие двухлетнего опыта руководства таким отделом, подразделением;

- • наличие судимости за совершение преступлений в сфере экономики,

- • совершение в течение одного года, предшествовавшего дню подачи в Банк России документов для государственной регистрации кредитной организации, административного правонарушения в области торговли и финансов;

- • наличие в течение двух лет, предшествовавших дню подачи в Банк России документов для государственной регистрации кредитной организации, фактов расторжения с указанными лицами трудового договора (контракта) по инициативе администрации;

- • предъявление в течение трех лет, предшествовавших дню подачи в Банк России документов для государственной регистрации кредитной организации, к кредитной организации, в которой каждый из указанных кандидатов находился на должности руководителя кредитной организации, требования о замене его в качестве руководителя кредитной организации,

- • несоответствие деловой репутации указанных кандидатов требованиям Под деловой репутацией понимается

оценка профессиональных и иных качеств лица, поз воляющих ему занимать соответствующую должность в органах управления кредитной организации,

2) неудовлетворительное финансовое положение учредителей кредитной организации или неисполнение ими своих обязательств перед федеральным бюджетом, бюджетами субъектов Российской Федерации и местными бюджетами за последние три года; 3) несоответствие документов, поданных в Банк России для государственной регистрации кредитной организации и получения лицензии на осуществление банковских операций, требованиям федеральных законов и принимаемых в соответствии с ними нормативных актов Банка России; 4) несоответствие деловой репутации кандидатов на должности членов совета директоров (наблюдательного совета) квалификационным требованиям, установленным федеральными законами и принимаемыми в соответствии с ними нормативными актами Банка России, наличие у них судимости за совершение преступления в сфере экономики. Решение об отказе в государственной регистрации кредитной организации и выдаче ей лицензии на осуществление банковских операций сообщается учредителям кредитной организации в письменной форме и должно быть мотивировано

**Банк России может отозвать у кредитной организации лицензию** на осуществление банковских операций в случаях 1) установления недостоверности сведений, на основании которых выдана указанная лицензия; 2) задержки начала осуществления банковских операций, предусмотренных этой лицензией, бо лее чем на один год со дня ее выдачи; 3) установления фактов существенной недостоверности отчетных данных; 4) задержки более чем на 15 дней представления ежемесячной отчетности (отчетной документации); 5) осуществления, в том числе однократного, банковских операций, не предусмотренных указанной лицензией, 6) неисполнения федеральных законов, регулирующих банковскую деятельность, а также нормативных актов Банка России.

7) неоднократного в течение одного года виновного неисполнения содержащихся в исполнительных документах судов, арбитражных судов требований о взыскании денежных средств со счетов (с вкладов) клиентов кредитной организации при наличии денежных средств на счетах (во вкладах) указанных лиц; 8) наличия ходатайства временной администрации; 9) неоднократного непредставления в установленный срок кредитной организацией в Банк России обновленных сведений, необходимых для внесения изменений в единый государственный реестр юридических лиц, за исключением сведений о полученных лицензиях. **Банк России обязан отозвать лицензию** на осуществление банковских операций в случаях:

1. если достаточность капитала кредитной организации становится ниже 2%;

2. если размер собственных средств (капитала) кредитной организации ниже минимального значения уставного капитала, установленного Банком России на дату государственной регистрации кредитной организации;

3. если кредитная организация не исполняет в срок требования Банка России о приведении в соответствие величины уставного капитала и размера собственных средств (капитала);

4. если кредитная организация не способна удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей в течение одного месяца с наступления даты их удовлетворения и (или) исполнения.

Решение Банка России об отзыве у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций вступает в силу со дня принятия соответствующего акта Банка России и может быть обжаловано в течение 30 дней со дня публикации сообщения об отзыве лицензии на осуществление банковских операций в «Вестнике Банка России». После отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций кредитная организация должна быть ликвидирована.

После отзыва у кредитной организации лицензии на

осуществление банковских операций Банк России не позднее рабочего дня, следующего за днем отзыва указанной лицензии, назначает в кредитную организацию временную администрацию.

### ***Классификация банков***

Сложившаяся в настоящее время банковская система России представлена многообразными видами банков. В зависимости от различных критериев выделяют следующие банки: **1. По форме собственности:**

- *государственные* — банки, в уставном капитале которых имеется доля государства, к ним относятся Сбербанк России, в уставном капитале которого доля Банка России составляет 64%; Внешэкономбанк на 100% государственный банк; Внешторгбанк — 99,9% уставного капитала которого принадлежит ЦБ РФ. В Росэксимбанке, Россельхозбанке, Российском банке развития владельцем контрольного пакета является Российский фонд Федерального имущества. В 1980 г. такие банки составляли 100%, в 1990 г. доля государственных банков в совокупных банковских активах составляла 95%, в 2004 г. - 36%. В настоящее время государство входит в состав владельцев одной трети российских банков - 469. Однако доля его участия незначительная. Крупные пакеты свыше 50% принадлежат государству только в 20 банках. Их удельный вес в совокупных банковских активах составляет 33%. Однако, если вычесть из них Внешторгбанк и Сбербанк, то их доля незначительная — 3,2%. В соответствии с новой редакцией Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» Центральный банк обязан выйти из состава участников всех коммерческих банков, за исключением Сбербанка Российской Федерации и Внешторгбанка. На эти банки возложены преимущественно агентские функции по работе с бюджетными средствами и обслуживанию внешнего долга;

- *частные банки*, участниками которых являются физические и юридические лица различных организационно-правовых форм негосударственной собственности. Данная

категория банков является в настоящее время наиболее представительной и составляет основу банковской системы России;

- *кооперативные банки* — банки, созданные на основе кооперативной собственности. Такие банки создавались в первые годы реформирования банковской системы страны — в конце 80-х гг. В настоящее время подобных банков в стране нет;

- *смешанные* — банки с различными формами собственности, в том числе с иностранным капиталом. Уставный капитал с участием иностранного капитала формируется за счет средств резидентов и нерезидентов, как в форме совместных банков, так и в форме полностью иностранного банка. В России на 1 января 2004 года действовали 32 кредитных организации со 100%-ным иностранным участием и 19 кредитных организаций с более чем 50%-ной иностранной долей. Всего же насчитывалось 128 действующих кредитных организаций с иностранным участием в уставном капитале. Их доля в совокупном капитале российских банков составляет 5 — 6%, в активах банковской системы — 8 — 9%.

**2. По территориальному признаку:** • • *национальные банки* — Внешторгбанк, Сбербанк,

Внешэкономбанк и другие, имеющие общегосударственное значение;

- • *международные* — банки, деятельность которых осуществляется не только в пределах страны, но и за рубежом;

- • *заграничные* — российские банки, деятельность которых осуществляется за рубежом. Такими банками, созданными на территориях иностранных государств, являются: Донаубанк АГ, Вена; Ист-Вест Юнайтед банк, Люксембург, Коммерческий банк для Северной Европы — Евробанк, Париж; Московский Народный банк Лтд, Лондон; Ост-Вест Хандельсбанк АГ, Франкфурт-на-Майне;

- • *региональные* банки деятельность которых ориентирована на обслуживание клиентов отдельного региона.

**3. По организационно-правовой форме:**

- • *унитарные* — банки, основанные на единоначалии и единовластии. Они имеют единственного собственника в лице государства, юридического, или физического лица;

- • *паевые* — банки, основанные на коллективном, долевом участии различных юридических и физических лиц в формировании уставного капитала. Паевые банки образуются в форме общества с ограниченной ответственностью. В период формирования банковской системы паевые банки были основной формой организации коммерческих банков;

- • *акционерные* — банки, образованные в форме открытого или закрытого акционерного общества. Структура банковской системы в 2002 г. по организационно-правовой форме имела следующий вид:

- • открытые акционерные общества составляли 36% от общего числа действующих кредитных организаций;

- • закрытые акционерные общества — 26%,  
• • общества с ограниченной ответственностью — 38%.

#### **4. По степени независимости:**

- • *дочерние банки*, зависимые от материнского банка, доля которого в уставном капитале не менее 50%;

- • *самостоятельные* — независимые банки, контрольным пакетом акций которого не располагает ни один из его учредителей (участников);

- • *уполномоченные* — банки, которым органами управления переданы часть функций и исключительные полномочия в проведении каких-либо операций, обслуживании конкретных клиентов, монополии сегмента рынка. Например, банк «Москва» является уполномоченным банком правительства Москвы, «Газпромбанк» — РАО «Газпром»;

- • *сателлиты* — зависимые от конкретного клиента банки, как правило, обслуживающие только его.

#### **5. По характеру деятельности:**

- универсальные банки, предоставляющие своим клиентам весь комплекс банковских услуг;
- специализированные банки, деятельность которых ориентирована на предоставление отдельных банковских услуг,

являющихся профильными для него. Выделяют отраслевую, функциональную, клиентскую и региональную специализацию.

**По отраслевой специализации** выделяют банки, преимущественно обслуживающие предприятия промышленности, транспорта, торговли, сельское хозяйство, население. Например, Россельхозбанк обслуживает агропромышленный комплекс страны через сеть филиалов, которая насчитывает их уже более 60. ОАО «РосДорБанк» и КБ «Традобанк» обслуживают предприятия дорожного строительства.

**Функциональная специализация** базируется на предоставлении банком отдельных видов банковских услуг. Например, банк «Авангард» специализируется на лизинговых операциях, Оренбургский ипотечный коммерческий банк «Русь» соответственно на ипотечном кредитовании, Русский депозитарный банк - на предоставлении депозитарных услуг.

**Клиентская специализация** предполагает ориентацию банка на конкретный тип клиента: население, пенсионеры, студенты, кооперативы, малый бизнес и т.д. Например, Банк кредитования малого бизнеса, ООО КБ «Газэнергопромбанк».

**Региональная специализация** связана с обслуживанием потребностей конкретного региона, его предприятий и населения. Например, ОАО «Ханты-Мансийский банк».

## **6. По надежности:**

- • высшая категория надежности — в эту группу входят Сбербанк РФ, Внешторгбанк, Альфа-банк, Банк Москвы, Газпромбанк, Еврофинанс;

- • средняя категория надежности — включает в себя 134 банка, в их числе Авто банк, Гута-банк, МДМ-банк, Оргбанк, БИН-банк, Импексбанк, Росдор-банк, Никойл, Петрокоммерцбанк и другие;

- • стабильно работающие банки — банки, которые имеют отдельные недостатки, но достаточно стабильно работают на финансовом рынке;

- • банки, имеющие признаки проблемности — эта категория банков наиболее многочисленная и в нее по отдельны

м признакам можно отнести 46% действующих коммерческих банков.

**7. По масштабу деятельности.** Отнесение банков в соответствии с этим критерием в ту или иную группу базируется на размере капитала, величине полученной прибыли, объеме выданных кредитов, размере привлеченных депозитов и других показателях. Например, по размеру пассивов выделяют.

- крупные банки, к ним относятся 37 банков, в которых сосредоточено 70% пассивов банковской системы;

- большие банки — их 96 и их доля в пассивах 15%;
- средние банки — 240 банков и 10% пассивов;
- мелкие — около 900, или 68% от их общего количества,

имеют объем пассивов, размер которых не превышает 5% их общего объема.

По размеру уставного капитала банковская система страны представлена следующим образом:

- 10,4% (137) банков располагают уставным капиталом от 300 млн. руб. и выше;

- 8% (105) банков имеют уставный капитал от 150 до 300 млн. руб.;

- 13,5% располагают уставным капиталом от 60 до 150 млн. руб.;

- 43% — от 10 до 60 млн. руб.;
- 16% — имеют уставный капитал до 10 млн. руб.

На долю первых тридцати крупнейших банков по величине активов приходится 68% совокупных активов банковской системы. Таким образом, в основном банковская система России представлена мелкими банками. На Западе главным основанием для ранжирования банков является показатель «основного капитала» — Tier One capital, расчет которого предполагает исключение максимального количества статей, способных раздуть баланс кредитного учреждения. Мировым лидером по этому критерию является Citigroup — универсальная кредитная корпорация, которая способна предоставить весь набор финансовых услуг своим клиентам. Она же возглавляет список

крупнейших банков по уровню рыночной капитализации, что отражает уровень развития фондового рынка в США. Модель Citigroup пытается развивать российский Альфа-банк, который не скрывает своих намерений превратиться в полностью универсальное финансовое учреждение. Вторым в списке идет японский конгломерат Mizuho Financial Group, созданный на базе трех банков - Fuji Bank, Dai-Ichi Kangyo Bank и Industrial Bank of Japan. В свое время создание этой группы отодвинуло на третье место Bank of America — самый «массовый» банк в США. Mizuho - несомненный лидер в списке крупнейших банков. Но этот показатель играет второстепенное значение при расчетах рейтинга, так как включает все, в том числе некачественные активы, правильная оценка и возвратность которых вызывают большие сомнения у аналитиков.

Японские банки — мировые лидеры по «виртуальным» активам из-за практики выдачи «дружественных» кредитов. Японские банки видят успех своего выживания в объединении, что ведет к сокращению их числа в списках лидеров, но теоретически улучшает качество уцелевших. Самым крупным европейским банком по «основному капиталу» является британский финансовый холдинг HSBC, европейская копия Citigroup. В отличие от американского лидера HSBC пытается доказать, что его громадность не повредит «маленькому клиенту», что находит постоянное отражение в его рекламных кампаниях. Банк понес существенные потери в результате аргентинского кризиса (ему пришлось прекратить свои операции в этой стране), но этот факт пока не нашел своего отражения в рейтингах. В целом же многие аналитики продолжают настаивать, что самым лучшим банком должен быть маленький банк, в котором клиента знают лично, что не исключает включенности этого учреждения в мировые финансовые сети. Небольшие размеры банка должны сказываться на качестве его кредитной политики. Аналитики говорят, что эта тенденция — замены крупной корпорации сетью независимых небольших компаний, связанных между собой системой контрактных отношений, — будет развиваться и дальше,

Несмотря на многочисленные «слияния и поглощения», доля Citygroup на мировом рынке финансовых услуг занимает, по расчетам Accenture, не более 8%.

### ***Функции и принципы деятельности коммерческих банков***

Роль коммерческих банков в рыночной экономике определяется совокупностью функций, возложенных на них. Выделяют следующие функции,

- • **посредническая функция** — коммерческие банки выступают в качестве связующего звена между хозяйствующими агентами в экономике страны. Денежные средства, временно свободные у предприятий и организаций, накопления населения аккумулируются в банковской системе страны и затем направляются через коммерческие банки в инвестиции, формируются ресурсы для развития экономики. Банки осуществляют посредничество в кредитах, в платежах, в операциях с ценными бумагами. Критерием посредничества является выгодность для обеих сторон сделки. При этом плата за отданные и полученные займы средства формируется под влиянием спроса и предложения заемных средств. Наличие посредника в лице банка сокращает риск невозврата средств; повышает эффективность расчетов в связи со специализацией банков на подобного рода операциях и снижением по этой причине издержек обращения. То есть в банковской системе происходит создание ссудного капитала, движение которого осуществляется из одних отраслей экономики и сфер деятельности, в другие, с более высокой рентабельностью;

- • **накопительная функция** — коммерческие банки расширяют кредитные ресурсы и депозиты за счет многократного увеличения денежной базы — эффекта мультипликатора;

- • **стимулирующая функция** — коммерческие банки стимулируют хозяйствующие субъекты к накоплению и сбережению. То есть банки должны не только мобилизовать временно свободные денежные ресурсы, но сформировать активные стимулы к накоплению средств на основе ограничения

текущего потребления. Это достигается на основе гибкой депозитной политики банков посредством:

- установления высоких процентных ставок по депозитам;
- гарантирования сохранности денежных средств, находящихся на счетах клиентов в банке;
- надежности банковской системы;
- разнообразия предлагаемых банковских услуг и др.

В этой связи огромное значение имеет информация о банке, его услугах, тарифах, финансовом положении и других аспектах его деятельности. Все клиенты должны иметь свободный доступ к этой информации, чтобы определить риск сотрудничества с данным финансовым агентом, возможную выгоду или потери для себя. Все банки обязаны публиковать ежеквартальные балансы в периодической печати, по первому требованию клиента предоставлять баланс на последнюю отчетную дату и иную интересующую его информацию, если она не является конфиденциальной. Реализация возложенных на банки функций базируется на соблюдении ими принципов деятельности.

**Принципы** - это основополагающие положения деятельности банка, которые обеспечивают реализацию возложенных на банки функций и выполнение банковских операций. Основополагающим принципом деятельности коммерческого банка является **работа в пределах реально имеющихся ресурсов**. Коммерческий банк может осуществлять банковские и прочие операции в пределах остатков средств, имеющихся на коррсчетах банка и в его кассе. Средства на коррсчетах и в кассе должны обеспечивать, в первую очередь, выполнение обязательств клиентов по осуществлению ими платежей и расчетов. При работе в пределах реально имеющихся ресурсов банк должен обеспечить не только количественное соответствие между своими ресурсами и вложениями, но достичь качественного их соответствия. Так, при формировании ресурсной базы необходимо учитывать объем и структуру активов банка с учетом сроков, направлений операций, принимаемых рисков и других аспектов его деятельности. Чем выше доля

долгосрочных активов, тем выше должна быть величина долгосрочных обязательств или собственных средств банка. Высокорисковые активы также требуют их покрытия не привлеченными ресурсами клиентов, а собственными средствами банка. Таким образом, возможности осуществления банком активных операций определяются объемом и структурой пассивов (обязательств) банка. Поэтому банки должны уделять первостепенное внимание формированию оптимальной структуры баланса банка, соответствия статей его активов имеющимся источникам пассивов. Принцип работы в пределах реально имеющихся ресурсов повышает заинтересованность банка в привлечении депозитов, стимулирует поиск их долгосрочных источников и увеличение собственных средств, активизирует их борьбу за клиентскую базу, поиск наиболее рентабельных направлений вложения банковского капитала, а следовательно, развитие бизнеса и надежности банка. Несоблюдение принципа работы в пределах реально имеющихся ресурсов приведет к неспособности банка отвечать по обязательствам перед клиентами, к потере ликвидности и, в конечном счете, к банкротству банка. Учитывая важность соблюдения данного принципа, банки должны уделять большое внимание планированию структуры баланса, его оптимизации в зависимости от имеющихся обязательств и возможных направлений развития бизнеса. В большинстве банков созданы подразделения по управлению активами и пассивами, контролю за рисками и, в первую очередь, риском ликвидности. Одним из инструментов оптимизации структуры баланса банка является лимитирование объема и структуры активных и пассивных операций банка. Работа в пределах реально имеющихся ресурсов ставит банк перед проблемой выбора наиболее оптимальных путей развития, что невозможно без экономической самостоятельности.

**Принцип экономической самостоятельности** — предполагает свободу распоряжения собственными средствами, привлеченными ресурсами банка, формирования клиентской

базы, распределения доходов и прибыли, формирования и использования фондов банка. Экономическая самостоятельность предполагает и экономическую ответственность. Банк отвечает по своим обязательствам перед клиентами, участниками и сотрудниками. Ответственность банка определяется объемом взятых на себя обязательств и не ограничивается размерами своих доходов. Банк обязан отвечать перед своими контрагентами всеми принадлежащими ему средствами и имуществом, на которые в соответствии с законодательством может быть наложено взыскание. Весь риск от своих операций банк берет на себя.

**Принцип построения взаимоотношений банка с клиентами на рыночной основе** означает, что коммерческий банк предоставляет услуги клиентам на платной основе, равно как и клиенты имеют право на адекватное вознаграждение за проведение отдельных операций с банком. Цена за банковский продукт формируется с учетом издержек на их предоставление, средних ставок банковского рынка, нормы прибыли банка, требований минимизации банковских рисков, поддержания достаточного уровня ликвидности и других обстоятельств. Например, по вкладам населения ставки устанавливаются с учетом ставки рефинансирования, уровня инфляции в стране, потребности банка в ресурсах, средних процентных ставок по аналогичным операциям в других банках и др. Банк вправе устанавливать тарифы за расчетное, кассовое обслуживание, открытие счета, проведение платежей и другие услуги с учетом расходов банка на осуществление этих операций, средней нормы прибыли, тарифов на аналогичные услуги в других банках. В любом случае, устанавливая плату за обслуживание, банк руководствуется принципом самоокупаемости, рентабельности операции.

**Принцип косвенного регулирования деятельности банка** - совокупность методов воздействия государства на деятельность банков посредством экономических рычагов и стимулов. Государство в лице Центрального Банка определяет основы деятельности коммерческих банков в соответствии с Федеральным

законодательством, нормативными актами Банка России, этическими и профессиональными стандартами. Соответствие установленным формализованным требованиям, нормативам, критериям является основанием для принятия решений о возможности выдачи лицензии банку, расширения или приостановления его деятельности, отзыва лицензии. Государство не вправе осуществлять прямое административное воздействие, вмешиваться в деятельность банка, не имея на то должных законных обстоятельств.

### ***Понятие и виды банковских операций***

Коммерческие банки осуществляют многообразные операции. В соответствии с Федеральным законом «О банках и банковской деятельности» к банковским операциям относятся:

5. привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок);

6. размещение указанных привлеченных средств от своего имени и за свой счет;

7. открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц;

8. осуществление расчетов по поручению физических и юридических лиц, в том числе банковкорреспондентов, по их банковским счетам;

9. инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц;

10. купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах;

11. привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов;

12. выдача банковских гарантий; 13. осуществление переводов денежных средств по

поручению физических лиц без открытия банковских счетов (за исключением почтовых переводов).

Кредитная организация помимо перечисленных банковских операций вправе осуществлять следующие сделки

14. выдачу поручительств за третьих лиц, предусматривающих исполнение обязательств в денежной форме;

15. приобретение права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме;

16. доверительное управление денежным» средствами и иным имуществом по договору с физическими и юридическими лицами,

17. осуществление операций с драгоценными металлами и драгоценными камнями в соответствии с законодательством Российской Федерации;

18. предоставление в аренду физическим и юридическим лицам специальных помещений или находящихся в них сейфов для хранения документов и ценностей;

19. лизинговые операции; 20. оказание консультационных и информационных услуг.

В соответствии, с лицензией Банка России на осуществление банковских операций банк вправе осуществлять выпуск, покупку, продажу, учет, хранение и иные операции с ценными бумагами, выполняющими функции платежного документа, с ценными бумагами, подтверждающими привлечение денежных средств во вклады и на банковские счета, с иными ценными бумагами, осуществление операций с которыми не требует получения специальной лицензии в соответствии с федеральными законами, а также вправе осуществлять доверительное управление указанными ценными бумагами по договору с физическими и юридическими, лицами. Осуществлять профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг кредитная организация имеет право только при наличии соответствующей лицензии. Все банковские операции и другие сделки осуществляются в рублях, а при наличии соответствующей лицензии Банка России — ив иностранной валюте. Кредитной организ ации запрещается заниматься производственной, торговой и страховой деятельностью. Вся совокупность

банковских операций подразделяется на две группы: пассивные и активные операции.

**Пассивные операции** — операции по формированию ресурсной базы коммерческого банка - отражают формирование: - собственных средств банка в виде уставного капитала, фондов, нераспределенной прибыли; - привлеченных ресурсов в форме депозитов юридических и физических лиц и эмиссии ценных бумаг. Пассивные операции отражаются в пассиве баланса банка и имеют кредитовое сальдо. Все пассивные операции делятся на: - **депозитные** — это денежные средства, которые клиенты вносят в банк, или которые в силу действующего порядка осуществления финансовых и банковских операций оседают на определенное время на счетах в банке, К депозитной форме привлеченных ресурсов относятся собственно депозиты юридических и физических лиц, расчетные, текущие, бюджетные и иные счета клиентов; — **недепозитные** — это денежные средства, которые банк получает от клиентов в виде займов или размещения собственных долговых обязательств. Они, как правило, приобретаются на рынке на конкурсной основе, имеют оптовый характер, и инициатива их приобретения принадлежит банку. К данной форме относятся межбанковские кредиты, выпуск собственных векселей, сертификатов, облигаций.

**Активные операции** — операции по размещению собственных и привлеченных средств с целью получения дохода. Активные операции отражаются в активе баланса и имеют дебетовое сальдо. Активные операции классифицируются в зависимости от следующих критериев:

**1. По экономическому содержанию:**

- • *кассовые* — операции по приему и выдаче наличных денег;
- • *расчетные* — операции по зачислению средств на счета клиентов и оплате со счетов их обязательств перед контрагентами;
- • *ссудные* - операции по получению или выдаче средств заемщику на принципах срочности, возвратности и платности;
- • *инвестиционные* — операции по вложению банком

своих средств в ценные бумаги и паи предприятий и организаций в целях совместной хозяйственной деятельности;

- • *фондовые* — операции с ценными бумагами на биржевом организованном и неорганизованном рынке. К фондовым операциям относятся операции с векселями (учетные, переучетные, по протесту, по индоссаменту, домициляции, акцепту), акциями и другими фондовыми активами, котирующимися на фондовой бирже;

- • *комиссионные* — операции, осуществляемые банками по поручению, от имени и за счет клиентов, приносят банкам доходы в виде комиссионного вознаграждения. К ним относятся операции по инкассированию денежной выручки, переводные операции, факторинговые, лизинговые операции, доверительные (трастовые) операции, операции по предоставлению клиентам юридических, консультационных и иных услуг;

- • *гарантийные* — операции по выдаче банком гарантии (поручительства) уплаты долга клиента третьему лицу при наступлении определенных условий. Доход от их осуществления выступает в виде комиссионного вознаграждения.

### **3. По степени рискованности:**

- • *рисковые* — это операции, осуществление которых сопряжено с высоким риском потери банковских активов. К ним относятся кредитные операции, операции с ценными бумагами;

- • *безрисковые* — операции, риск потери по которым отсутствует или незначителен. Это кассовые операции, средства на коррсчетах в Банке России, фонд обязательного резервирования и др.

### **4. По уровню доходности:**

- • *активы, приносящие доход.* К ним относятся операции кредитования и с ценными бумагами, инвестиционные, комиссионные, гарантийные операции;

- • *активы, не приносящие доход* — кассовые, средства на коррсчетах, операции с имуществом банка и др.

### **5. По ликвидности;**

• • ликвидные — денежные активы и активы со сроком погашения в ближайшие 30 дней;

• • неликвидные — это труднореализуемые активы — просроченная и безнадежная к взысканию ссудная и приравненная к ней задолженность, дебиторская задолженность, банковские основные средства, нематериальные активы, малоценные и быстроизнашивающиеся предметы.

Помимо перечисленных видов активных операций, можно выделить операции, осуществляемые в национальной и иностранной валюте, иррегулярные и регулярные операции, балансовые и забалансовые и другие.

## ТЕМА 4. БАЛАНС БАНКА

1. Общая характеристика баланса банка. 2. Содержание основных разделов баланса.

### *Общая характеристика баланса банка*

*Баланс банка* — сводный итоговый документ, отражающий обобщенные статьи пассивных и активных операций на определенную дату. Баланс банка составляется в унифицированной форме, утвержденной Банком России. С 1.01.1998 г. действует новая концепция бухгалтерского учета, максимально приближенная к международным стандартам.

**Учет в кредитных организациях** базируется на следующих принципах:

1. **непрерывность деятельности** — означает неизменность правил ведения бухгалтерского учета на протяжении всего времени функционирования банка;

2. **оперативность** — операции отражаются в бухгалтерском учете в день их совершения, а баланс составляется ежедневно. Это дает возможность контролировать правильность проведения операций банка с клиентами посредством предоставления им выписок по счетам, оперативно оценивать деятельность банка, в

том числе его финансовое состояние;

3. **незыблемость входящего баланса** — означает стабильность оценки его активов и пассивов по цене приобретения. Остатки на балансовых и внебалансовых счетах на начало текущего отчетного периода должны соответствовать остаткам на конец предшествующего периода;

4. **приоритет содержания над формой** —

отражение операций в балансе в соответствии с их экономической сущностью, а не с их юридической формой. Это означает, что баланс банка может быть составлен в формах с различной степенью детализации его показателей, но несмотря на это, содержание баланса остается неизменным, позволяющим дать реальную характеристику деятельности банка на конкретную дату;

5. **открытость учета** — отчеты должны достоверно отражать операции кредитной организации, быть понятными информированному пользователю и избегать двусмысленности в отражении позиции кредитной организации. Через данный принцип реализуется требование доступности участников, контрагентов и клиентов банка к информации об его деятельности. Кредитные организации обязаны обеспечить доступ к балансу на первое число каждого месяца всех желающих с ним ознакомиться, а также ежеквартально публиковать баланс в открытой печати;

6. **постоянство правил бухгалтерского учета** — кредитная организация должна постоянно руководствоваться одними и теми же правилами бухгалтерского учета, кроме случаев существенных перемен в своей деятельности или правовом механизме. В противном случае должна быть обеспечена сопоставимость с отчетами предыдущего периода ;

7. **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;

8. **отражение доходов и расходов по кассовому методу** — доходы и расходы относятся на счета по их учету после фактического получения доходов и совершения расходов;

9. **раздельное отражение активов и пассивов** — счета активов и пассивов оцениваются отдельно и отражаются в развернутом виде.

Каждая операция отражается на счетах в балансе банка  
Существуют следующие виды счетов'

1) **счета синтетического и аналитического учета** — характеризуют экономическое содержание операции С помощью аналитического счета детализируются характеристики совершенной банковской операции с точки зрения клиента и других параметров Например, счет №42301 - синтетический счет, указывающий на операцию по привлечению депозита (вклада) физического лица до востребования Счет 52303 — счет синтетического учета, указывающий на выпуск банком собственных векселей сроком от 31 до 90 дней Счета аналитического учета открываются для ведения учета взносов акционеров, вкладов физических лиц, расчетов с работниками кредитной организации, учета основных средств, материальных запасов и других операций. Например, счет аналитического учета — № 42307810200000001223 — это лицевой счет клиента ХХХ, открытый ему в рублях на срок от 1 года до 3-х лет.

2) **счета первого и второго порядка.** Счета первого порядка — это синтетические счета, которые обозначаются тремя цифрами: первая указывает на номер раздела баланса, две другие — на порядковый номер счета. Счета второго порядка отражают содержание операции путем добавления к номеру счета первого порядка двух цифр. Счета второго порядка указывают на:

- тип клиента — например, счет первого порядка 102 «Уставный капитал кредитных организаций, созданных в форме акционерного общества, сформированный за счет обыкновенных акций» находит уточнение в счетах второго порядка по признаку принадлежности акций:

- 10201 Российской Федерации;

- 10202 субъектам Российской Федерации и органам местного самоуправления,
- 10203 государственным организациям;
- 10204 негосударственным организациям;
- 10205 физическим лицам;
- 10206 нерезидентам.

срок осуществления операции. В активе и пассиве баланса выделены счета, где это требуется, по срокам:

- до востребования
- до 30 дней
- от 31 до 90 дней
- от 91 до 180 дней
- от 181 дня до 1 года
- свыше 1 года до 3 лет
- свыше 3 лет

По межбанковским кредитам и ряду депозитных операций дополнительно предусмотрены сроки на один день и до 7 дней. Например, депозиты негосударственных коммерческих организаций в зависимости от срока привлечения их банком будут отражаться на следующих счетах: 42101 до востребования 42102 на срок до 30 дней 42103 на срок от 31 до 90 дней 42104 на срок от 91 до 180 дней 42105 на срок от 181 дня до 1 года а 42106 на срок от 1 года до 3 лет 42107 на срок свыше 3 лет 42108 для расчетов с использованием банковских карт

- 30202 — Обязательные резервы кредитных организаций по счетам в валюте РФ, перечисленные в Банк России,
- 30204 — Обязательные резервы кредитных организаций по счетам в иностранной валюте, перечисленные в Банк России .
- форму собственности:
  - 40201 Средства бюджетов субъектов Российской Федерации
  - 40202 Средства бюджетов субъектов Российской Федерации, выделенные государственным организациям
  - 40203 Средства бюджетов субъектов Российской Федерации, выделенные негосударственным организациям

- 40204 Средства местных бюджетов
  - 40205 Средства местных бюджетов, выделенные государственным
  - 40206 Средства местных бюджетов, выделенные негосударственным организациям
- вид операции (деятельности):*
- 70101 Проценты, полученные по предоставленным кредитам, депозитам и иным размещенным средствам
  - 70102 Доходы, полученные от операций с ценными бумагами
  - 70103 Доходы полученные от операций с иностранной валютой и другими валютными ценностями
  - 70104 Дивиденды полученные • 70106 Штрафы, пени, неустойки полученные

**3) активные и пассивные счета.** На пассивных счетах отражаются операции по формированию ресурсов банка. К ним относятся счета, отражающие формирование уставного и прочих фондов банка, доходов и прибыли, средства клиентов. На активных счетах учитываются операции по использованию ресурсов банка. На них отражаются кассовые, кредитные, инвестиционные и другие операции;

**4) накопительные счета** — открываются юридическим и физическим лицам (клиентам) на определенный срок на том же балансовом счете, на котором предполагается открытие расчетного счета для зачисления средств. Расходование средств с накопительных счетов не допускается. Средства с накопительных счетов по истечении срока перечисляются на оформленные в установленном порядке расчетные (текущие) счета клиентов, Накопительные счета не должны использоваться для задержки расчетов и нарушения действующей очередности платежей,

**5) транзитный счет** — предусмотрен для проведения определенных операций (прием платежей от клиентов для последующего перечисления непосредственным получателям). Средства с этого счета должны перечисляться в порядке и в сроки, определенные договором с получателями средств, При

этом дебетовое сальдо по транзитному счету в целом и по каждому счету аналитического учета не допускается;

**б) балансовые и внебалансовые счета.** Балансовые . счета отражаются в балансе банка и всегда имеют денежную оценку. Внебалансовые счета отражают движение ценностей и документов, поступающих в банк в качестве залога, гарантий и поручительств, бланков строгой отчетности, на комиссию, инкассо и т.п. Например,

- 91302 Неиспользованные кредитные линии по предоставлению кредитов

- 91303 Ценные бумаги, принятые в залог по выданным кредитам

- 91305 Полученные гарантии и поручительства 91307 Имущество, принятое в залог по выданным кредитам, кроме ценных бумаг

- 90701 Бланки собственных ценных бумаг для распространения

- 90902 Расчетные документы, не оплаченные в срок

- 90903 Расчетные документы клиентов, не оплаченные в срок из-за отсутствия средств на корреспондентских счетах кредитной организации

- 90601 Неоплаченная сумма уставного капитала кредитной организации, созданной в форме акционерного общества.

Все банковские операции отражаются в балансе в национальной валюте. Счета в иностранной валюте открываются на любых счетах, при этом учет операций в иностранной валюте ведется на тех же счетах второго порядка, на которых учитываются операции в рублях, с открытием отдельных лицевых счетов в соответствующих валютах. В номер лицевого счета, открываемого для учета операций в иностранной валюте, включается трехзначный код соответствующей иностранной валюты. Например, код российской национальной валюты — 810; доллара США — 840; евро — 978, доллар Австралии — 036; японская йена — 392. Счета аналитического учета в иностранной валюте ведутся в рублях по курсу Центрального банка

Российской Федерации и в иностранной валюте. Все совершаемые кредитными организациями банковские операции в иностранной валюте должны отражаться в ежедневном едином бухгалтерском балансе только в рублях. Кредитные организации обязаны составлять следующие **виды балансов**:

- • ведомость остатков по счетам первого, второго порядка, лицевым счетам, балансовым и внебалансовым счетам. Ведомость составляется ежедневно;

- • ведомость остатков размещенных (привлеченных) средств. Ведомость ведется по счетам, по которым определены сроки размещения (привлечения) средств;

- • ежедневная оборотная ведомость. Ежедневная оборотная ведомость составляется по балансовым и внебалансовым счетам. Внутри месяца обороты показываются задень. Кроме этого, на 1-е число составляется оборотная ведомость за месяц, на квартальные и годовые даты — нарастающими оборотами с начала года,

- • ежедневный баланс. Ежедневные бухгалтерские балансы составляются по счетам второго порядка. Он должен быть составлен за истекший день до 12 часов местного времени на следующий рабочий день, сводный баланс с включением балансов филиалов составляется до 12 часов следующего рабочего дня после составления баланса по операциям, непосредственно выполняемым кредитной организацией ;

- • баланс для публикации в печати. Составляется на основе баланса по счетам второго порядка по форме, утвержденной Банком России.

### ***Содержание основных разделов баланса***

Балансовые счета группируются в 7 разделах по принципу экономически однородного содержания и ликвидности. Внебалансовые счета сгруппированы в 6 разделах. План счетов кредитной организации приведен в приложении 1.

**Раздел 1. «Капитал и фонды»** В данном разделе

показываются собственные средства банка в виде средств, поступивших в оплату уставного капитала банка, добавочного капитала и фондов. Предусмотрены следующие варианты формирования уставного капитала кредитных организаций:

- в форме акционерного общества — за счет обыкновенных и привилегированных акций;

- в форме общества с ограниченной ответственностью — за счет долей.

Уставный капитал представлен в разрезе форм собственности, юридических и физических лиц, резидентов и нерезидентов

*Добавочный капитал* кредитной организации образуется за счет

- переоценки стоимости имущества в соответствии с действующим законодательством;
- эмиссионного дохода, полученного при реализации акционерным банком акций по цене, превышающей их номинальную стоимость;
- разницы между уставным капиталом и ее собственными средствами в случае, когда собственные средства банка меньше зарегистрированного уставного капитала.

*Фонды* банка формируются за счет чистой прибыли в соответствии с учредительными документами. Банки образуют резервный фонд, фонд накопления, фонды специального назначения (материального поощрения, социального и производственного развития) и другие фонды (Фонды Правления, Совета директоров).

## **Раздел 2. «Денежные средства и драгоценные металлы»**

В разделе показываются:

- денежные средства, находящиеся в кассах банка, вне помещений банка, в пути, в банкоматах;
- платежные документы (дорожные чеки) в иностранной валюте;
- драгоценные металлы (золото, другие драгметаллы, монеты из золота и драгметаллов, памятные медали);
- природные драгоценные камни

## **Раздел 3. «Межбанковские операции»**

В разделе учитываются средства банка:

- на коррсчетах в ГРКЦ ЦБ РФ и других коммерческих банках-корреспондентах, в том числе банках-нерезидентах, для расчетов по поручениям клиентов по хозяйственным операциям банка, по уплате налогов и других обязательных платежей;
- внесенные для расчетов чеками;
- накопительных счетов при выпуске акций;
- по кассовому обслуживанию филиалов банка;
- по зачету требований (клиринга);

- для расчетов на организованном рынке ценных бумаг (ОРЦБ);

- для обязательного резервирования по счетам в национальной и иностранной валюте;

- по межбанковским кредитам и депозитам **Раздел 4.**

**«Операции с клиентами»** В разделе отражаются следующие операции: 1 Средства на счетах — федерального бюджета, бюджетов субъектов Российской Федерации, местных бюджетов, средства бюджетных и внебюджетных фондов; организаций, находящихся в Федеральной собственности; организаций, находящихся в государственной собственности, негосударственных организаций, индивидуальных предпринимателей, юридических и физических лиц-нерезидентов, 2 Средства в расчетах — аккредитивы к оплате, расчетные чеки, инкассированная денежная выручка, расчеты по зачетам, транзитные счета; 3 Депозиты и прочие привлеченные средства - Минфина РФ, финорганов субъектов РФ и органов местного самоуправления, внебюджетных органов, коммерческих и некоммерческих организаций, физических лиц резидентов и нерезидентов. Средства по этим счетам привлекаются банком на договорной основе, как правило, с начислением процентов в зависимости от суммы и срока пользования банком этими средствами; 4. Кредиты предоставленные и прочие размещенные средства — на счетах этого раздела ведется учет кредитов и иных средств (в договоре указывается вид размещенных средств), предоставленных:

- Минфину России;

- финансовым органам субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления;

- государственным внебюджетным фондам Российской Федерации;
- внебюджетным фондам субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления;

- финансовым организациям, находящимся в федеральной собственности;

- коммерческим организациям, находящимся в федеральной

собственности;

- некоммерческим организациям, находящимся в федеральной собственности;
- финансовым организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности;
- коммерческим организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности;
- некоммерческим организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности;
- негосударственным финансовым организациям;
- негосударственным коммерческим организациям;
- негосударственным некоммерческим организациям;
- индивидуальным предпринимателям;
- физическим лицам;
- юридическим лицам-нерезидентам;
- физическим лицам-нерезидентам.

На открытых активных счетах второго порядка учитывается задолженность по кредитам и размещенным средствам, по срокам погашения, по кредитам, предоставленным при недостатке средств на расчетном (текущем) счете («овердрафт»), а также счета (пассивные) для учета резервов на возможные потери. По дебету счетов отражаются:

- суммы предоставленных кредитов в корреспонденции с расчетными (текущими) счетами клиентов, счетом кассы (для физических лиц), счетами депозитов (вкладов) физических лиц, корреспондентскими счетами;
- суммы восстановленных кредитов в корреспонденции со счетами по учету просроченной задолженности клиентов, отсроченных в установленном в кредитной организации порядке.

По кредиту счетов отражаются:

- суммы погашенной задолженности по предоставленным клиентам кредитам;
- суммы задолженности, списанные на счета по учету просроченной задолженности клиентов;
- суммы задолженности, списанные за счет резервов на

возможные потери по кредитам и за счет других ресурсов кредитной организации.

5. Прочие активы и пассивы — это расчеты с клиентами по факторинговому, форфейтинговому, конверсионному и срочным операциям; по покупке и продаже иностранной валюты, с валютными и фондовыми биржами, операции финансовой аренды (лизинга); требования и обязательства банка по совершенным операциям (начисленные и уплаченные проценты).

**Раздел 5. «Операции с ценными бумагами»** В данном разделе отражаются операции с ценными бумагами по четырем направлениям:

1) вложения в долговые обязательства:

- государственных ценные бумаги Российской Федерации;
- долговые обязательства Российской Федерации;
- ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления;
- ценные бумаги кредитных организаций-резидентов Российской Федерации;
- ценные бумаги резидентов Российской Федерации, не являющихся кредитными организациями;

2) вложения в акции:

- для перепродажи,
- для инвестирования, • некотируемые акции, • прочие;

3) учтенные векселя — отражается покупная стоимость приобретенных векселей по срокам их погашения и эмитентам:

- федеральных органов исполнительной власти;
- органов исполнительной власти субъектов Российской Федерации и местного самоуправления;
- кредитных организаций;
- органов государственной власти иностранных государств;
- органов местной власти иностранных банков-нерезидентов; • векселя нерезидентов; • прочие векселя;

4) выпущенные ценные бумаги — отражаются операции, связанные с выпуском кредитной организацией долговых ценных бумаг; обязательств, закрепленных выпущенными кредитной

организацией ценными бумагами; операций, связанных с погашением ценных бумаг и закрепленных ими обязательств. К ним относятся выпущенные:

- облигации;
- депозитные сертификаты;
- сберегательные сертификаты;
- векселя и банковские акцепты.

На счетах ведется учет номинальной стоимости выпущенных кредитной организацией долговых ценных бумаг (долговых обязательств) по срокам обращения и/или погашения Счета пассивные.

**Раздел 6. «Средства и имущество»** В разделе предусматривается отражение операций по следующим направлениям деятельности банка: 1) участие — учет собственных средств, направленных кредитной организацией на приобретение долей участия (акций) в уставном капитале организаций — резидентов и нерезидентов; 2) расчеты с дебиторами и кредиторами — на счете учитываются расчеты:

- с работниками по оплате труда, включая по депонентским суммам;
- с внебюджетными фондами по начислениям на заработную плату;
- с работниками по денежным средствам, выдаваемым под отчет, а также суммы недостач денежных средств и других ценностей, возникших в результате кассовых просчетов, хищений и других злоупотреблений, если виновное лицо установлено;
- по налогу на добавленную стоимость, полученному кредитной организацией по операциям, облагаемым налогом на добавленную стоимость, и уплаченному поставщикам (продавцам, подрядчикам) по приобретенным материальным ценностям (выполненным работам, оказанным услугам);
- с получателями, поставщиками, подрядчиками по хозяйственным операциям;
- с акционерами, участниками кредитной организации по дивидендам;

3) имущество — отражается наличие и движения основных средств, находящихся в эксплуатации, запасе, на консервации, аренде. На этом же счете учитываются земельные участки, находящиеся в собственности кредитной организации, и иные объекты природопользования, а также капитальные вложения в арендованные объекты основных средств. Отражаются затраты кредитной организации:

- на сооружение (строительство), создание (изготовление) и приобретение основных средств и нематериальных активов;
- амортизационные отчисления по основным средствам независимо от их стоимости;
- нематериальные активы, а также их амортизацию;
- материальные запасы по их видам (целевому назначению);
- учет выбытия (реализации) всех видов имущества, реализации услуг, банковских сделок и выведения результатов этих операций;

4) доходы и расходы будущих периодов. Счета по учету доходов будущих периодов - пассивные, по учету расходов будущих периодов — активные. На них отражаются суммы, которые не могут быть отнесены непосредственно на счет по учету доходов или на расходы. Например, для учета результатов переоценки средств в иностранной валюте, драгоценных металлов на счетах доходов и расходов будущих периодов открыты отдельные пары счетов (активный и пассивный) второго порядка:

- № 61306 «Переоценка средств в иностранной валюте — положительные разницы» и
- № 61406 «Переоценка средств в иностранной валюте — отрицательные разницы».

**Раздел 7. «Результаты деятельности»** В данном разделе отражаются полученные доходы и произведенные расходы за отчетный период. Выведение результатов деятельности (прибыли, убытки) производится по решению, принятому в кредитной организации, не реже одного раза в квартал. По окончании отчетного периода для определения финансового результата

производится закрытие счетов учета доходов и расходов с отнесением сумм на счет учета финансового результата. Прибыль (убыток) определяется путем отнесения в дебет счета учета прибылей (убытков) суммы учтенных на счете расходов и в кредит счета учета прибылей (убытков) суммы учтенных доходов. Прибыль или убыток определяется нарастающим итогом в течение отчетного года. После утверждения на годовом собрании акционеров (участников) кредитной организации годового отчета осуществляется реформация баланса, то есть сумма распределенной прибыли списывается со счета № 70302 в корреспонденции со счетом № 70502 «Использование прибыли предшествующих лет». Реформация баланса должна быть произведена не позднее 2 рабочих дней после проведения годового собрания акционеров (участников) в строгом соответствии с утвержденными им финансовым результатом, использованием и распределением прибыли отчетного года. В данном разделе отражается также использование в течение года прибыли отчетного года и прибыли предшествующих лет. На счете учитываются:

- • начисленные суммы налога на прибыль, других налогов, сборов и обязательных платежей, уплачиваемых из прибыли;

- • произведенные по решению общего собрания акционеров (участников) либо в соответствии с уставными документами кредитной организации отчисления в резервный фонд, фонды специального назначения, фонд накопления и другие фонды, начисления дивидендов акционерам (участникам) и другие операции, установленные законодательством Российской Федерации.

С 1.01.2004г. Банком России осуществляется постепенный переход кредитных организаций на составление финансовой отчетности по международным стандартам (МСФО), что потребует изменения принципов учета, понятийного аппарата, соответствующего изменения нормативных документов.

## ТЕМА 5. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

1. Понятие и структура собственных средств банка. 2. Уставный и прочие фонды коммерческого банка. 3. Формирование капитала банков.

### *Понятие и структура собственных средств банка*

**Ресурсы коммерческого банка** — совокупность собственных и привлеченных средств, имеющихся в распоряжении банка и используемых им для осуществления активных операций - образуются в результате проведения пассивных операций и отражаются в пассиве баланса. Выделяют два типа ресурсов банка: собственные и привлеченные. **Собственные средства** образуются в момент создания банка в виде уставного капитала и в процессе деятельности посредством формирования прибыли и фондов банка. Собственные средства включают: 1) *фонды банка*:

- уставный капитал;
- резервный фонд;
- фонды специального назначения;
- прочие фонды;

2) *страховые резервы на возможные потери*: •• по ссудам; •• на обесценение ценных бумаг; •• по прочим активным операциям;

3) *доходы, прибыль*; 4) *собственные средства для финансирования капитальных вложений* (амортизационные фонды); 5) *иммобилизация*:

- использование прибыли;
- капитализированные собственные средства;
- вложения в ценные бумаги;
- участие в деятельности других организаций;
- дебиторская задолженность;
- расходы и убытки.

Собственные средства, как совокупность первых четырех компонентов, называются собственными средствами-брутто. Собственные средства-брутто за минусом иммо билизации представляют собой собственные средства-нетто.

## **Собственные средства выполняют следующие функции;**

1. защитная — это гарантия возврата средств клиентов и акционеров, погашения убытков, сохранения платежеспособности банка и его финансовой устойчивости;

2. оперативная — это возможности банка осуществлять капитальные вложения в строительство зданий и сооружений, приобретение техники и оборудования для осуществления банковской деятельности;

3. регулирующая — определяет максимально возможный объем операций в целях минимизации банковских рисков. Данная функция реализуется через выполнение обязательных экономических нормативов, установленных для коммерческих банков Банком России. Они регламентируют максимальный объем кредитов, привлечения вкладов населения, выпуска собственных векселей и других операций.

**На величину собственных средств оказывают влияние следующие факторы:**

- период работы кредитной организации. Первоначально собственные средства банка представлены лишь его уставным капиталом. В процессе деятельности банка собственные средства возрастают на величину полученных доходов, сформированных резервов на возможные потери, нераспределенной прибыли. По завершении очередного финансового года формируются из чистой прибыли фонды банка, увеличивающие собственные средства. Полученные по итогам отчетного года убытки уменьшают собственные средства. Уменьшаются они и в результате прочей иммобилизации собственных ресурсов банка;

- использование прибыли. В соответствии с учетной политикой банка полученная прибыль может формироваться ежеквартально или по истечении года, но в обязательном порядке в соответствии с решением собрания участников банка. Использование прибыли осуществляется на уплату налога на прибыль по ставке 24% и на купонный доход по ГКО по ставке 15%. До 2002 г. действовала ставка налога на прибыль банков в размере 43%. Фактически налог на прибыль банка выше из-за включения в

налогооблагаемую базу ряда расходов. Поэтому данный фактор влияет на величину собственных средств как с точки зрения реализации налоговой политики государства в отношении кредитных организаций, так и в силу особенностей учета и осуществления банковских операций. Другие направления использования балансовой прибыли в соответствии с указанием Банка России с 2003 г. не допускаются;

- наличие и величина фондов банка. Чистая прибыль, остающаяся в распоряжении банка после уплаты налогов, распределяется на собрании участников банка на фонды. В зависимости от того, какие фонды и в каких размерах сформированы, будет зависеть величина собственных средств. Некоторые фонды полностью или частично не включаются в расчет собственных средств, например, фонды, идущие на текущее потребление (фонд материального поощрения и другие). Чем больше капитализированных фондов банка, тем больше величина собственных средств. Однако фонды в ходе осуществления банковской деятельности могут уменьшаться, что сказывается на соответствующем уменьшении собственных средств банка. Например, на покрытие убытков прошлых лет могут быть использованы средства резервного фонда, средства фонда накопления используются на осуществление строительства зданий банка;

- объем и качество активных операций банка. Чем больше высокодоходных активных операций проводится банком, тем больше величина полученных им доходов и прибыли. Однако любая активная операция банка сопряжена с высоким риском, а следовательно, влечет за собой потенциальные потери доходов, прибыли и возникновение убытков. Поэтому данный фактор двояко влияет на величину собственных средств. И чтобы избежать потерь, снижения собственных средств, банк должен с особой тщательностью относиться к отбору потенциальных клиентов;

- клиентская база. Клиенты — лицо каждого банка, они определяют масштабы деятельности, банковскую специализацию

и степень риска проводимых операций. Клиентская база в банке формируется постепенно. В ходе совместной работы происходит отбор клиентов наиболее привлекательных для банка с точки зрения надежности, финансов ой, стабильности, отраслевой или территориальной специализации, доходности и других критериев. Крупные клиенты обеспечивают банку высокие доходы. Однако финансовые проблемы, возникшие у такого клиента, могут привести к существенным потерям банка и даже его банкротству. Если же в банке много мелких и средних клиентов, риск снижается. Однако высокие издержки на обслуживание таких клиентов снижают и прибыль банка. Финансово стабильные, надежные клиенты — минимизируют риски. Но минимальный риск сопряжен и с низкими доходами. Поэтому, формируя клиентскую базу, необходимо достичь оптимизации уровня риска и доходов при проведении операций с клиентами и определить приоритеты в деятельности банка.

### ***Уставный и прочие фонды коммерческого банка***

В соответствии с Федеральным законом «О банках и банковской деятельности» в коммерческих банках формируются следующие фонды:

- уставный капитал; • фонд накопления;
- фонды специального назначения;
- прочие фонды.

**Уставный капитал кредитной организации** - величина вкладов ее участников — определяет минимальный размер имущества, гарантирующего интересы ее кредиторов. Уставный капитал кредитной организации, создаваемой в форме акционерного общества, составляется из номинальной стоимости ее акций, приобретенных учредителями кредитной организации. Уставный капитал кредитной организации, создаваемой в форме общества с ограниченной ил и с дополнительной ответственностью, составляется из номинальной стоимости долей ее учредителей. Вклады в уставный капитал кредитной

организации могут быть в виде:

- денежных средств в валюте Российской Федерации и в иностранной валюте;
- материальных активов (банковского здания (помещения) , в котором располагается кредитная организация, за исключением незавершенного строительства). Предельный размер (норматив)-неденежной части уставного капитала создаваемой кредитной организации не должен превышать 20%. Материальные активы должны быть оценены и отражены в балансе кредитной организации в валюте Российской Федерации. Вклад не может быть в виде имущества, если право распоряжения им ограничено в соответствии с федеральным законодательством или заключенными ранее договорами. Денежная оценка материальных активов, вносимых в оплату части уставного капитала кредитной организации при ее создании, утверждается общим собранием учредителей. Денежная оценка материальных активов, вносимых в оплату части уставного капитала действующей в форме акционерного общества кредитной организации, производится советом директоров кредитной организации.

В отдельных случаях материальные активы, вносимые в оплату части уставного капитала кредитной организации, оцениваются независимым оценщиком. Внесенные в уставный капитал кредитной организации в установленном порядке денежные средства и материальные активы становятся ее собственностью. Для формирования уставного капитала кредитной организации не могут использоваться:

- привлеченные денежные средства;
- средства федерального бюджета и государственных внебюджетных фондов;
- свободные денежные средства и иные объекты собственности, находящиеся в ведении федеральных органов государственной власти.

Средства бюджетов субъектов Российской Федерации, местных бюджетов, свободные денежные средства и иные

объекты собственности, находящиеся в ведении органов государственной власти субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления, могут быть использованы для формирования уставного капитала кредитной организации на основании соответствующего законодательного акта субъекта Российской Федерации или решения органа местного самоуправления. Приобретение и (или) получение в доверительное управление в результате одной или нескольких сделок одним юридическим или физическим лицом либо группой юридических и (или) физических лиц, связанных между собой соглашением, либо группой юридических лиц, являющихся дочерними или зависимыми по отношению друг к другу, более 5% акций (долей) кредитной организации требует уведомления Банка России, более 20% — предварительного согласия Банка России. Банк России не позднее 30 дней с момента получения ходатайства сообщает заявителю в письменной форме о своем решении — согласии или отказе. Отказ должен быть мотивирован. Если Банк России не сообщил о принятом решении в течение указанного срока, приобретение акций (долей) кредитной организации считается разрешенным. Банк России имеет право отказать в даче согласия на приобретение более 20% акций (долей) кредитной организации при установлении неудовлетворительного финансового положения приобретателей акций (долей), нарушении антимонопольных правил, а также в случаях, когда в отношении лица, приобретающего акции (доли) кредитной организации, имеются вступившие в силу судебные решения, установившие факты совершения указанным лицом неправомерных действий при банкротстве, преднамеренного и (или) фиктивного банкротства, и в других случаях, предусмотренных федеральными законами, Банк России отказывает в даче согласия на приобретение более 20 % акций (долей) кредитной организации, если ранее судом была установлена вина лица, приобретающего акции (доли) кредитной организации, в причинении убытков какой-либо кредитной организации при исполнении им обязанностей члена совета

директоров (наблюдательного совета) кредитной организации, единоличного исполнительного органа, его заместителя и (или) члена коллегиального исполнительного органа (правления, дирекции). Учредители банка не имеют права выходить из состава участников банка в течение первых трех лет со дня его регистрации. Банк России устанавливает минимальные требования к размеру уставного капитала в зависимости от типа банка. Минимальный размер уставного капитала составляет для:

- • вновь создаваемого банка не менее 5,0 млн. евро; • • создаваемой небанковской кредитной организации, за

- исключением дочерней небанковской кредитной организации иностранного банка, но не менее 500 тыс евро;

- • создаваемой дочерней кредитной организации иностранного банка не менее 5 млн. евро,

- • банка, ходатайствующего о получении генеральной лицензии на осуществление банковских операций, собственных средств (капитала) — не менее 5 млн. евро;

- • кредитной организации, ходатайствующей об изменении статуса с небанковской кредитной организации на банк, - собственных средств (капитала) не менее 5 млн. евро.

Решение Банка России об изменении минимального размера уставного капитала вступает в силу не ранее чем через 90 дней после дня его официального опубликования. Для вновь регистрируемых кредитных организаций Банком России применяется норматив минимального размера уставного капитала, действующий на день подачи документов на регистрацию и получение лицензии. Среди российских банков лишь 12% капитальная база отвечает международным стандартам. Совокупный зарегистрированный капитал действующих в России кредитных организаций на 1 января 2003 г составляет 300,391 млрд. руб., т. е. лишь 9 млрд долларов США. Крупнейшие мировые банки имеют капитал выше, чем совокупная его величина всей банковской системы России. Например, Bank of America имеет капитал \$47 млрд, City Bank — \$66 млрд.

**Резервный фонд и иные фонды обществ** а Банк может создавать резервный фонд и иные фонды в порядке и размерах, предусмотренных его уставом. В банке создается резервный фонд в размере, предусмотренном уставом, но не менее 5% от его уставного капитала. Резервный фонд формируется путем обязательных ежегодных отчислений не менее 5% от чистой прибыли, до достижения им размера, установленного уставом. Резервный фонд банка предназначен для покрытия его убытков, а также для погашения облигаций и выкупа акций общества в случае отсутствия иных средств. Резервный фонд не может быть использован для иных целей. Уставом банка может быть предусмотрено формирование из чистой прибыли специального **фонда акционирования работников** общества. Его средства расходуются исключительно на приобретение акций общества, продаваемых акционером этого общества, для последующего размещения его работникам. При возмездной реализации работникам общества акций, приобретенных за счет средств фонда акционирования работников общества, вырученные средства направляются на формирование указанного фонда. Банки вправе создавать иные фонды в соответствии с Уставом: фонд социального и производственного развития, фонд накопления, фонд материального поощрения, фонд Совета директоров, фонд Правления и другие. Допустимые сочетания, варианты названий фондов, порядок их формирования и использования определяется внутренними положениями и утверждается Советом директоров банка.

### ***Формирование капитала банка***

Основным оценочным показателем деятельности банка является **капитал (собственные средства) банка**. На его основе определяется правомерность проведения банком определенного объема операций, расширения его спектра, возможность получения дополнительных лицензий. Капитал банка — это собственные средства—нетто, рассчитанные по унифицированной методике, позволяющей сопоставлять

различные банки по их капитальной базе На основе данного показателя рассчитываются большинство обязательных экономических нормативов, установленных Банком России для коммерческих банков Расчет осуществляется в соответствии с Положением Банка России № 215-П. Собственные средства (капитал) банка определяются как сумма основного и дополнительного капитала

### **В расчет основного капитала включаются**

- уставный капитал банка,
- эмиссионный доход,
- фонды банка;
- нераспределенная прибыль.

Основной капитал уменьшается на величину

- допущенных убытков,
- нематериальных активов,
- выкупленных собственных акций;
- вложений банка в акции дочерних и зависимых хозяйственных обществ, приобретенных для инвестирования;
- вложений в капиталы кредитных организаций резидентов;

•• ненадлежащие активы, использованные для формирования собственных средств. Ненадлежащие активы — это денежные средства и иное имущество прямым или косвенным источником которого явилось имущество, предоставленное самой кредитной организацией, или предоставленное третьими лицами в случае принятия кредитной организацией на себя рисков в связи с предоставлением этого имущества

**Дополнительный капитал** определяется как сумма следующих источников:

- прирост стоимости имущества за счет его переоценки,
- резерв на возможные потери по ссудам 1-й группы риска,
- субординированный кредит,
- прибыль, фонды и прочие источники собственных средств текущего года, не подтвержденные аудиторской

проверкой

Дополнительный капитал уменьшается на величины • • превышения уставного капитала над его зарегистрированным значением,

• • затрат на приобретение материальных активов (в т.ч. на приобретение основных средств) над собственными источниками,

• • просроченной дебиторской задолженности длительностью свыше 30 дней,

• • других источников. Схема расчета приведена в таблице

5 1 Таблица 5 1. Расчет капитала (собственных средств)

№ строки Наименование показателя

000 СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА (КАПИТАЛ) ИТОГО;

В том числе :

100 ОСНОВНОЙ КАПИТАЛ

101 Уставный капитал кредитной организации, действующей в форме акционерного общества

102 Уставный капитал кредитной организации, действующей в форме общества с ограниченной (или дополнительной) ответственностью

103 Эмиссионный доход кредитной организации, действующей в форме акционерного общества

104 Эмиссионный доход кредитной организации, действующей в форме общества с ограниченной (или дополнительной) ответственностью

105 Часть фондов кредитной организации

106 Часть прибыли текущего года

107 Часть фондов кредитной организации, сформированных из прибыли текущего года

108 Разница между уставным капиталом кредитной организации в форме акционерного общества и ее собственными средствами(капиталом)

109 Разница между уставным капиталом кредитной организации, действующей в форме общества с ограниченной (или дополнительной) ответственностью), и ее собственными

средствами (капиталом)

110 Дополнительные собственные средства - часть счета 10704

111 Прибыль предшествующих лет (или ее часть)

112 ИСТОЧНИКИ ОСНОВНОГО КАПИТАЛА (Сумма строк с 101 по 111):

113 Нематериальные активы

114 Собственные выкупленные акции

115 Перешедшие к кредитной организации доли (вклады) участников 116 Непокрытые убытки предшествующих лет

117 Убыток текущего года

118 Вложения кредитной организации в акции (доли участия)

119 Расчетный резерв, который должен был создаваться под ценные бумаги, отчужденные с обязательством их обратного приобретения

120 Уставный капитал (его часть) и иные источники собственных средств (эмиссионный доход, прибыль, доходы, фонды) (их часть), для формирования которых инвесторами использованы ненадлежащие активы

121 ОСНОВНОЙ КАПИТАЛ - итого: (строка 112 минус сумма строк с 113 по 120)

200 ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ КАПИТАЛ

201 Прирост стоимости имущества за счет переоценки

202	Часть резервов на возможные потери по ссудам (резервы общего характера)
203	Фонды, сформированные в текущем году (или их часть)
204	Прибыль текущего года (или ее часть)
205	Субординированный кредит (по остаточной стоимости)
206	Часть уставного капитала, сформированного за счет капитализации прироста стоимости имущества при переоценке
207	Часть привилегированных (включая кумулятивные) акций
208	Разница между уставным капиталом кредитной организации, действующей в форме акционерного общества, и ее собственными средствами в случае уменьшения уставного капитала за счет уменьшения номинальной стоимости части привилегированных (включая кумулятивные) акций
209	Прибыль предшествующего года
210	Источники (часть) источников дополнительного капитала (часть уставного капитала, прибыль, доходы, фонды, субординированный кредит), для формирования которых инвесторами (акционерами, участниками и другими лицами) использованы ненадлежащие активы
211	<b>ИСТОЧНИКИ ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО КАПИТАЛА – ИТОГО:</b> (сумма строк с 201 по 209 минус 210)
300	<b>ПОКАЗАТЕЛИ, УМЕНЬШАЮЩИЕ СУММУ ОСНОВНОГО И ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО КАПИТАЛА</b>
301	Величина недосозданного резерва под возможные потери по ссудам по 2-4 групп риска
302	Величина недосозданного резерва на возможные потери
303	Величина недосозданного резерва под операции с резидентами оффшорных зон
304	Просроченная дебиторская задолженность длительностью свыше 30 дней
305	Субординированные кредиты, предоставленные кредитным организациям-резидентам

400 ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ИТОГ: (Сумма строк 121 и 212 минус сумма строк с 301 по 305)

501 Величина превышения совокупной суммы кредитов, гарантий и поручительств, предоставленных кредитной организацией своим участникам (акционерам) и инсайдерам над ее максимальным размером, предусмотренным Федеральными законами и нормативными актами Банка России.

502 Превышающие сумму источников основного и дополнительного капитала вложения в сооружение (строительство), создание (изготовление) и приобретение основных средств, стоимость основных средств, а также материальных запасов

503 Разница между действительной стоимостью доли, причитающейся вышедшим из общества участникам, и стоимостью, по которой доля была реализована другому участнику

На основании определенного по данной методике капитала банка по состоянию на 1-ое число каждого месяца рассчитываются обязательные экономические нормативы (см. темы: «Банковские риски», «Управление банковской ликвидностью»). В настоящее время капитализация российского банковского сектора остается крайне низкой. Так, капитал трех крупнейших банков в мире составляет 145 млрд. долл., что в 12 раз больше совокупного капитала российских банков, включая Сбербанк и Внешторгбанк. Недостаточная капитализация делает банковский сектор чрезвычайно зависимым от краткосрочных колебаний макроэкономических условий его функционирования, подверженным рискам ликвидности, кредитному и рыночному. Поэтому требование Банка России к размеру капитала банков не менее 5 млн. евро толкает банки к поиску источников его увеличения. По оценкам экспертов, от 15 до 20% собственного капитала кредитных институтов получено с помощью «серых» схем. В частности, банки выдают кредиты компаниям, которые впоследствии инвестируют эти средства в уставный капитал этих

же банков. Аналитики дружно называют наиболее «одиозными» банк «Глобэкс» и Межпромбанк, которые, как полагают эксперты, формировали свои огромные уставные капиталы (7,5 млрд руб. и 25 млрд руб. соответственно) за счет кредитов, предоставленных связанным с акционерами структурам. Впрочем, таким приемом пользуются и многие другие российские банки. Живые деньги обычно получают лишь «дочки» западных банков. Использование различных схем увеличения капитала позволяет банку более легко действовать на рынке, увеличивать масштабы своей деятельности, выполнять нормативы, сбалансировать валютные позиции и или просто «хорошо выглядеть».

В целях борьбы за «чистоту капиталов», а также в соответствие с требованиями МСФО Банк России изменил методику расчета капитала, исключив из него сумму, искусственно увеличивающую его. Впрочем, пока не совсем понятно, какие меры Банк России будет применять к таким банкам, так как по российским стандартам применяемые схемы абсолютно законны. Отказ же принять банк в систему гарантирования будет недостаточным стимулом, чтобы там отказались от распространенной практики. По оценке Банка России при введении подобных требований к минимальному размеру капитала банков рынок банковских услуг могут покинуть до 60% вполне благополучных мелких и средних банков, активно работающих в своих регионах. Поэтому, по мнению большинства банковских специалистов, основным критерием деятельности банка должен стать показатель не абсолютной величины капитала банка, а его соответствия объему проводимых операций. Этим показателем является достаточность капитала.

**Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка (Н1)** в соответствии с Инструкцией Банка России №110 «Об обязательных нормативах банков» определяется как отношение собственных средств (капитала) банка к суммарному объему активов, взвешенных с учетом риска, за вычетом суммы созданных резервов под обесценение ценных бумаг и на возможные потери по ссудам 2-4-й групп риска. В расчет норматива включается

величина кредитного риска по инструментам, отражаемым на внебалансовых счетах бухгалтерского учета, величина кредитного риска по срочным сделкам, а также величина рыночного риска.

$$HI = \frac{K}{A_p - P_{ц} - P_{к} - P_{д} + KPB + KPC + PP} \times 100\%$$

где  $A_p$  — сумма активов банка, взвешенных с учетом риска;  $KPB$  — величина кредитного риска по инструментам, отражаемым на внебалансовых счетах бухгалтерского учета;  $KPC$  — величина кредитного риска по срочным сделкам;  $PP$  — размер рыночного риска, рассчитанный в соответствии с Положением от 24.09.99 № 89-П «О порядке расчета кредитными организациями размера рыночных рисков»;  $P_{ц}$  — общая величина созданного резерва под обесценение ценных бумаг;  $P_{к}$  — величина созданного резерва на возможные потери по ссудам 1-й группы риска;  $P_{д}$  — величина созданного резерва на возможные потери по прочим активам и по расчетам с дебиторами. Минимально допустимое значение норматива  $HI$  устанавливается в зависимости от размера собственных средств (капитала) банка. Для банков с капиталом от 5 млн. евро и выше минимально допустимое значение норматива  $HI$  установлено в размере 10% и в размере 11% для банков с капиталом менее 5 млн. евро.

## ТЕМА 6. ПРИВЛЕЧЕННЫЕ РЕСУРСЫ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

1. Депозитная форма привлечения ресурсов. 2. Долговые обязательства банков. 3. Понятие и виды банковских векселей. 4. Операции коммерческих банков с векселями. 5. Состояние ресурсной базы коммерческих банков.

## *Депозитная форма привлечения ресурсов*

По мере увеличения продолжительности функционирования банка возрастает роль привлеченных ресурсов. В общей сумме банковских ресурсов привлеченные средства занимают большую долю — до 70-80%. **Привлеченные ресурсы** — это средства клиентов банка, внесенные ими на банковские счета в соответствии с условиями, предусмотренными в договорах между клиентом и банком. Возможности банка в привлечении от клиентов ресурсов зависят от величины его собственных средств (капитала). В мировой банковской практике все привлеченные ресурсы по способу их аккумуляции подразделяются на следующие формы;

24. депозитная; 25. недепозитная.

**Депозит** — это денежные средства, которые клиенты вносят в банк, или которые в силу действующего порядка осуществления финансовых и банковских операций оседают на определенное время на счетах в банке. К депозитной форме привлеченных ресурсов относятся собственно депозиты юридических и физических лиц, расчетные, текущие, бюджетные и иные счета клиентов. Юридические и физические лица самостоятельно выбирают банк, в котором они намерены проводить платежи и хранить свои свободные денежные средства.

**Недепозитная форма** привлечения ресурсов — это денежные средства, которые банк получает от клиентов в виде займов или размещения собственных долговых обязательств. Они, как правило, приобретаются на рынке на конкурсной основе, имеют оптовый характер, и инициатива их приобретения принадлежит банку. К данной форме относятся заемные средства банков (межбанковские кредиты) и долговые обязательства (выпуск собственных векселей, сертификатов, облигаций). Организация межбанковского кредитования рассмотрена в других разделах учебного курса (см. темы: «Центральный банк государства» и «Организация кредитования в коммерческих банках»). Остановимся на характеристике отдельных видов привлеченных ресурсов.

**Банковский вклад (депозит)** — это денежные средства (вклад), поступившие от вкладчика — юридического или физического лица — в банк, которые он обязуется возвратить и выплатить проценты на их сумму на условиях и в порядке, предусмотренных договором. Договор банковского вклада, в котором вкладчиком является гражданин, признается публичным договором. К отношениям банка и вкладчика по счету, на который внесен вклад, применяются правила о договоре банковского счета. Юридические лица не вправе перечислять находящиеся во вкладах (депозитах) денежные средства другим лицам. Право на привлечение денежных средств во вклады имеют банки, которым такое право предоставлено в соответствии с разрешением (лицензией) по истечении 2-х лет деятельности. Депозиты в зависимости от срока привлечения ресурсов бывают:

- • *до востребования* - срок по ним не фиксируется, допускается свободное пополнение счетов и изъятие денежных средств с них по первому требованию клиента. Как правило, по таким счетам не предусматривается начисление процентов, либо устанавливается минимальная процентная ставка (2-3% годовых) Такие счета используются для осуществления расчетов с контрагентами за товары и услуги путем выписки денежных расчетных документов, в то же время сами счета не являются расчетным средством К счетам до востребования относятся расчетные, бюджетные, текущие, транзитные счета, коррсчета банков-корреспондентов (счета ЛОРО), депозиты и вклады до востребования

- • *срочные* — открываются на определенный, строго фиксированный период, в течение которого не допускается снятие или внесение денежных средств Средства поступают в полное распоряжение банка в соответствии с условиями заключенного договора По таким счетам начисляются проценты, величина которых зависит от суммы, срока привлечения средств на депозит и выполнения условий договора сторонами В случае досрочного изъятия клиентом банка денежных средств с депозита (вклада) проценты по нему не начисляются, или начисляются по

ставке депозита до востребования Как правило, вклады физических лиц оформляются договором о вкладе или сберегательной (вкладной) книжкой

### *Долговые обязательства банков*

Банк вправе размещать собственные долговые обязательства в виде облигаций и сертификатов Данная форма привлечения ресурсов называется эмиссионной, поскольку сопровождается осуществлением процедуры эмиссии облигаций и сертификатов, которые являются ценными бумагами. Размещение банком-эмитентом облигаций осуществляется по решению совета директоров Выпуск облигаций допускается только после полной оплаты уставного капитала Номинальная стоимость всех выпущенных банком облигаций не должна превышать размер уставного капитала либо величину обеспечения, предоставленного кредитной организации третьими лицами для цели выпуска облигаций.

Банк может выпускать

- облигации именные и на предъявителя,
- обеспеченные залогом собственного имущества либо облигации под обеспечение, предоставленное кредитной организации для целей выпуска третьими лицами, облигации без обеспечения,

- процентные и дисконтные,
- конвертируемые в акции,
- с единовременным сроком погашения или облигации со сроком погашения по сериям в определенные сроки Банки могут выпускать облигации без обеспечения не ранее третьего года существования кредитной организации при условии надлежащего утверждения к этому времени двух годовых балансов и на сумму, не превышающую размер уставного капитала кредитной организации Предоставление обеспечения третьими лицами при выпуске облигаций банками требуется в случаях

- • существования кредитной организации менее двух лет (на всю сумму выпуска облигаций),

• • существования кредитной организации более двух лет при выпуске облигаций на сумму, превышающую размер уставного капитала (величина обеспечения должна быть не менее суммы превышения размера уставного капитала)

Номинальная стоимость облигаций может быть выражена в валюте Российской Федерации или в иностранной валюте при соблюдении норм валютного законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России **Сберегательный (деPOSITный) сертификат** является ценной бумагой, удостоверяющей сумму вклада, внесенного в кредитную организацию, и права вкладчика (держателя сертификата) на получение по истечении установленного срока суммы вклада и обусловленных в сертификате процентов в кредитной организации, выдавшей сертификат, или в любом ее филиале Сертификат, выписанный юридическому лицу, называется депозитным; сертификат, выписанный физическому лицу - сберегательным Право выдачи сберегательного сертификата предоставляется банкам при следующих условиях

- • осуществления банковской деятельности не менее двух лет;
- • публикации годовой отчетности (баланса и отчета о прибылях и убытках), подтвержденной аудиторской фирмой;
- • соблюдения банковского законодательства и нормативных актов Банка России;
- • выполнения обязательных экономических нормативов;
- • наличия резервного фонда в размере не менее 15 процентов от фактически оплаченного уставного капитала;
- • выполнения обязательных резервных требований.

Сертификаты могут выпускаться как в разовом порядке, так и сериями. Сертификаты могут быть именными или на предъявителя. Сертификат не может служить расчетным или платежным средством за проданные товары или оказанные услуги. Денежные расчеты по купле-продаже депозитных сертификатов, выплате сумм по ним осуществляются в безналичном порядке, а сберегательных сертификатов - как в

безналичном порядке, так и наличными средствами. Сертификаты выпускаются в валюте Российской Федерации. Выпуск сертификатов в иностранной валюте не допускается. Сертификаты должны быть срочными. Проценты по первоначально установленной при выдаче сертификата ставке, причитающиеся владельцу по истечении срока обращения (когда владелец сертификата получает право востребования вклада или депозита по сертификату), выплачиваются кредитной организацией независимо от времени его покупки. В случае досрочного предъявления сберегательного (депозитного) сертификата к оплате кредитной организацией выплачиваются сумма вклада и проценты, выплачиваемые по вкладам до востребования. Кредитная организация не может в одностороннем порядке изменить (уменьшить или увеличить) обусловленную в сертификате ставку процентов, установленную при выдаче сертификата. Начисление процентов по сертификату осуществляется кредитной организацией не реже одного раза в месяц и не позднее последнего рабочего дня отчетного месяца. Выплата процентов по сертификату осуществляется кредитной организацией одновременно с погашением сертификата при его предъявлении. На бланке сертификата должны содержаться следующие обязательные реквизиты.

- • наименование «сберегательный (или депозитный) сертификат»,
- • номер и серия сертификата;
- • дата внесения вклада или депозита;
- • размер вклада или депозита, оформленного сертификатом (прописью и цифрами), • • безусловное обязательство кредитной организации вернуть сумму, внесенную в депозит или на вклад, и выплатить причитающиеся проценты,
- • дата востребования суммы по сертификату,
- • ставка процента за пользование депозитом или вкладом;
- • сумма причитающихся процентов (прописью и цифрами);
- • ставка процента при досрочном предъявлении сертификата к оплате;

• • наименование, местонахождение и корреспондентский счет кредитной организации, открытый в Банке России;

• • для именованного сертификата: наименование и местонахождение вкладчика - юридического лица и Ф.И.О и паспортные данные вкладчика - физического лица;

• • подписи двух лиц, уполномоченных кредитной организацией на подписание такого рода обязательств, скрепленные печатью кредитной организации.

Отсутствие в тексте бланка сертификата какого-либо из обязательных реквизитов делает этот сертификат недействительным. Бланк сертификата должен содержать все основные условия выпуска, оплаты и обращения сертификата (условий и порядка уступки требования), восстановления прав по сертификату при его утрате. Изготовление бланков сберегательных и депозитных сертификатов, как именных, так и на предъявителя, а также дополнительных листов (приложений) к именованным сертификатам производится только полиграфическими предприятиями, получившими от Министерства финансов Российской Федерации лицензию на производство бланков ценных бумаг в соответствии с техническими требованиями к ценным бумагам и их реквизитам, установленными Министерством финансов Российской Федерации. Бланки приложений к именованному сертификату изготавливаются одновременно с бланком сертификата Именной сберегательный (депозитный) сертификат должен иметь место для оформления уступки требования (цессии), а также может иметь дополнительные листы-приложения к именованному сертификату, на которых оформляются цессии. Для передачи прав другому лицу, удостоверенных сертификатом на предъявителя, достаточно вручения сертификата этому лицу. Права, удостоверенные именованным сертификатом, передаются в порядке, установленном для уступки требований (цессии). Уступка требования по именованному сертификату оформляется на оборотной стороне такого сертификата или на дополнительных листах (приложениях) к именованному сертификату двусторонним

соглашением лица, уступающего свои права (цедента), и лица, приобретающего эти права (цессионария). Соглашение об уступке требования по депозитному сертификату подписывается с каждой стороны двумя лицами, уполномоченными соответствующим юридическим лицом на совершение таких сделок, и скрепляется печатью юридического лица. Условие непрерывности оформления цессии должно быть обязательным. Уступка требования по сертификату может быть совершена только в течение срока обращения сертификата. При наступлении даты востребования вклада или депозита кредитная организация осуществляет платеж против предъявления сертификата и заявления владельца с указанием счета, на который должны быть зачислены средства. Средства от погашения депозитного сертификата могут направляться по заявлению владельца только на его корреспондентский, расчетный (текущий) счет.

Для граждан платеж может производиться как путем перевода суммы на счет, так и наличными деньгами. Кредитная организация вправе размещать сберегательные (депозитные) сертификаты только после регистрации условий выпуска и обращения сертификатов в территориальном учреждении Банка России и внесения их в Реестр условий выпуска и обращения сберегательных и депозитных сертификатов. Данное обстоятельство, а также требования, которые предъявляются к банку для получения разрешения на выпуск сертификатов, ограничивают их использование банками. Поэтому наиболее удобным и распространенным видом долговых обязательств банков являются банковские векселя.

### ***Понятие и виды векселей***

**Вексель** — это составленное по установленной законом форме безусловное письменное долговое денежное обязательство, выданное одной стороной (векселедателем) другой стороне (векселедержателю). Векселя могут быть простыми и переводными.

**Простой вексель** - письменный документ, содержащий

простое и ничем не обусловленное обязательство векселедателя (должника) уплатить определенную сумму денег в определенный срок и в определенном месте векселедержателю или его приказу. В таком векселе с самого начала участвуют два лица: векселедатель, который сам прямо и безусловно обязуется уплатить по выданному им векселю, и первый приобретатель (векселедержатель), которому принадлежит право на получение платежа по векселю. Отличие простого векселя от прочих долговых денежных обязательств в том, что

а) вексель может быть передаваем из рук в руки по передаточной надписи;

б) ответственность по векселю для участвующих в нем лиц является солидарной, за исключением лиц, совершивших безоборотную надпись;

в) явка в нотариальное учреждение для засвидетельствования подписи не требуется.

г) при неоплате векселя в установленный срок необходимо совершение нотариального протеста, д) вексель — абстрактный денежный документ и в силу этого не обеспечивается залогом, залогом или неустойкой

**Переводный вексель (тратта)** - письменный документ, содержащий безусловный приказ векселедателя плательщику уплатить определенную сумму денег в определенный срок и в определенном месте (получателю) или его приказу. Главное отличие переводного векселя от простого, по существу являющегося долговой распиской, в том, что он предназначен для перевода, перемещения ценностей из распоряжения одного лица в распоряжение другого. Выдать (трассировать) переводный вексель - значит принять на себя обязательство гарантии акцепта и платежа по нему. Следовательно, трассировать на другого возможно лишь в том случае, если трассант (векселедатель) имеет у трассата (плательщика) в своем распоряжении ценность не менее суммы трассируемого векселя. В отличие от простого в переводном векселе участвуют не два, а три лица: векселедатель (трассант), выдающий вексель, первый приобретатель (или

векселедержатель), получающий вместе с векселем право требовать и платеж по нему, и плательщик (трассат), которому векселедержатель предлагает произвести платеж (в векселе это обозначается словами ((заплатите», «платите»). Здесь обязательство трассанта условное: он обязуется заплатить вексельную сумму, если плательщик (трассат) не заплатит ее. Необходимость выполнения трассантом такого обязательства возникает, когда трассат не акцептовал и не заплатил по векселю или акцептовал и не заплатил. В последнем случае трассат приравнивается к векселеда телю простого векселя, и против него возникает протест в неплатеже, Векселедержатель переводного векселя должен своевременно предъявить последний к принятию (акцепту) и платежу, так как в противном случае невыполнение этих условий может быть отнесено к его собственной вине. В случаях с простыми векселями их предъявление плательщику для акцепта, а следовательно, и составление протеста в неприятии не требуется, то есть с самого начала возникновения векселя имеется налицо прямой должник. По переводному векселю такой прямой должник выступает лишь с момента акцепта векселя плательщиком. До этого момента имеется налицо лишь условный должник (трассант). Вексель составляется в соответствии с обязательными вексельными реквизитами. Отсутствие одного из них в векселе лишает этот документ вексельной силы. Варианты типовых бланков векселя приведены в *Приложениях 2,3*. Реквизиты векселя

1) *Место составления векселя.* Наименование места составления (город, село и т. п.) должно находиться на лицевой стороне векселя, обычно в верхней половине векселя, подтекстом. Векселедатель может указать в векселе специальное место платежа. При этом требование о проставлении места составления векселя сохраняет силу.

2) *Время составления векселя.* Всякий вексель обязательно должен содержать обозначение дня, месяца и года его составления:

а) без этого невозможно определить, был ли векселедатель

в момент составления векселя дееспособен;

б) проставление времени составления векселя важно для определения вексельного срока (во столько-то времени от составления векселя, во столько-то времени от предъявления или по предъявлении). Так, например, вексель, выданный со сроком «по предъявлении», должен быть предъявлен не позднее 12 месяцев со дня его составления. Обозначение времени составления векселя принято делать указанием года, месяца и числа над текстом в верхней части векселя рядом с указанием места его составления.

3) *Вексельные метки.* Чтобы обозначить отличие векселя от родственных ему документов, устанавливается реквизит вексельной метки, что в соответствии с действующим законодательством представляет собой обозначение документа словом «вексель», выраженное на том же языке, на котором написан документ

4) *Вексельная сумма.* Являясь денежным документом, вексель должен содержать в себе денежную сумму:

- а) вексельная сумма должна быть точно обозначена в векселе, например: «Сто тысяч рублей»;

- б) в вексельную сумму могут включаться также и проценты за время обращения векселя, который подлежит оплате сроком по предъявлению или во столько-то времени от предъявления;

- в) вексельная сумма должна быть обозначена в векселе прописью и цифрами. В случае разногласий между суммой цифрами и прописью верной считается последняя. Если существует разногласие между обозначенной несколько раз суммой прописью или цифрами, верной считается меньшая сумма. Никакие исправления вексельной суммы не допускаются, даже оговоренные подписью векселедателя.

5) *Срок платежа.* Срок платежа должен быть обозначен конкретной датой, без указания часа и минуты дня. Различаются следующие назначения срока платежа по векселю;

- а) срок на определенный день. Выражается в виде:

«Обязуюсь заплатить 1 июня 2003 г.»;

• б) во столько-то времени от составления векселя. Срок платежа, назначенный путем указания точного количества дней, считается наступившим в последний из этих дней, а не в день после него. Начальный пункт исчисления есть дата векселя, от нее и начинается исчисление; день даты в счет периода не входит. Например, по векселю с датой 1 июня 2003 г. и со сроком векселя через 50 дней срок наступит 20 июля 2003 г. Когда период времени от составления векселя определяется месяцами, срок платежа наступает в то число последнего месяца, которое соответствует числу написания векселя, а если в этом последнем месяце такого числа не имеется, то в последнее число этого месяца. Например, по векселю с 31 января 2002 г. на один месяц срок платежа будет 29 февраля 2003 г., с 1 мая 2003 г. на 3 месяца — срок платежа наступит 1 августа 2003 г., с 31 августа 2003 г. на срок 4 месяца — срок платежа наступит 30 ноября 2003 г. (31 дня в ноябре нет).

Если срок платежа назначен на начало, середину или конец месяца, то под этим выражением понимается первое, пятнадцатое или последнее число месяца;

• в) по предъявлении. В этом случае день предъявления является и днем платежа. Этот способ неудобен для плательщика, которому необходимо всегда иметь наготове определенную сумму денег. Если в векселе не оговорены максимальные и минимальные сроки предъявления, считается, что вексель должен быть предъявлен к платежу в течение года со дня его составления;

• г) во столько-то времени от предъявления векселя. Вексель с таким сроком удобен плательщику тем, что дает ему возможность подготовиться к платежу. Использование указанного срока делает очень важным день предъявления, так как от него начинается отсчет срока платежа. Днем предъявления считается отметка плательщика на векселе о согласии на оплату или дата протеста. Исчисление срока платежа производится тем же порядком, что и по векселям во столько-то времени от составления. Вексель сроком во столько-то времени по

предъявлении должен быть предъявлен к плательщику в течение года со дня его составления, если иное не оговорено в самом векселе. Для этого необходимо заблаговременно предъявить вексель плательщику с тем, чтобы окончательный срок предъявления не выходил за пределы годового срока. Например, если вексель выдан 1 августа 2003 г. «через месяц по предъявлении этого векселя», вексель должен быть предъявлен указанным выше порядком не позже 1 июля 2003 г.;

• д) срок платежа - нерабочий день. По действующему законодательству платеж по векселю с таким сроком может быть потребован лишь в первый следующий рабочий день

б) *Место платежа.* Вексель может подлежать оплате по месту жительства плательщика (по переводному векселю), в том же месте, где находится место жительства векселедателя (по простому векселю), или в каком-либо другом месте, обозначенном в векселе. Кроме того, в векселе может быть указано наименование места, где должен быть произведен платеж (как правило, банк).

7) *Первый приобретатель* — это юридическое или физическое лицо, которому или приказу которого должен быть произведен платеж. Иначе это лицо, равно как и последующие приобретатели, называются «векселедержателем» (в простом векселе) и «ремитентом» (в переводном векселе) Очень важным является правильное и полное указание лиц векселедержателей и ремитентов При совершении индоссамента (передаточной надписи) указание лиц, неидентичных ранее обозначенным в векселе, может повлиять на дальнейшую обращаемость векселя. Законодательство не допускает выписки векселя на предъявителя, что безусловно верно, так как в основе векселя лежат реальные денежные сделки с вполне конкретными лицами.

8) *Подпись векселедателя.* Отсутствие подписи векселедателя в простом и переводном векселе делает последний лишенным всякого смысла. Без подписи нет письменного обязательства, нет векселя. В отличие от текста векселя подпись векселедателя должна быть проставлена на

векселе собственноручно и притом рукописным путем. При этом перед подписанием в случае выписки векселя юридическими лицами необходимо проставить обозначение (можно посредством штампа) наименования фирмы. Если вексель подписан без полномочий или не в соответствии с представленными полномочиями, то сторона, поставившая свою подпись на векселе после его заполнения, несет ответственность в соответствии с условиями заполненного таким образом векселя.

9) *Реквизит, свойственный только переводному векселю.* В отличие от простого векселя, где плательщиком является векселедатель, в переводном векселе плательщиком является особое лицо, называемое трассатом, следовательно, его наименование в тексте векселя относится к числу обязательных реквизитов переводного векселя, так как он после принятия (акцепта) векселя становится Шв положение векселедателя в простом векселе. Обычно обозначение плательщика (трассата) производится проставлением названия лица в левом нижнем УГЛУ на лицевой стороне векселя.

10) *Передача векселя (индоссамент).* Суть индоссамента в том, что проставлением на оборотной стороне векселя или добавочном листе (аллонже) передаточной надписи вместе с векселем другому лицу передается право на получение платежа. Лицо, передающее вексель по индоссаменту, называется индоссантом. Лицо, получающее вексель по индоссаменту, — индоссатом или индоссатором. Действие передачи векселя называется индоссированием, индоссацией векселя. Для плательщика индоссированного векселя все равно кому производить платеж, лишь бы до последнего держателя векселя дошел путем ряда последовательных преемственных индоссаментов. Возможность передачи векселя с помощью индоссамента расширила границы его применения, превратив вексель из орудия перевода средств в орудие платежа и далее в товар, покупаемый с целью производства им платежей. Передаточные надписи обычно имеют следующий вид: «Платите приказу» или «Вместо меня/нас уплатите (заплатите)». Первый

индоссамент, как правило, проставляется в крайней левой части оборотной стороны векселя. Передаточная надпись должна обязательно содержать в себе подпись лица, передающего вексель, и может быть именная или бланковая. Помимо подписи может проставляться и штамп фирмы. Подпись индоссанта или его представителя должна быть собственноручной, в отличие от остальных частей передаточной надписи, которые могут быть нанесены механическим путем. Индоссант может превратить уже сделанный им полный индоссамент в бланковый только зачеркнув полностью надпись о передаче и проставив по ней свою подпись. Лицо, получившее вексель по бланковой надписи, может передавать его другим лицам без всяких подписей простым вручением векселя. Векселедержатель (индоссант) при передаче векселя вправе поместить в передаточной надписи оговорку «без оборота на меня» и тем самым убрать от себя обратную ответственность по неоплаченному и опротестованному в неплатеже векселю, что не распространяется на последующих индоссантов. Наличие в надписи указанной выше оговорки у последующих векселедержателей может вызвать опасение о возможной неоплате векселя, что подрывает интерес к таким векселям и влияет на их обращаемость. Поэтому цель, которую преследует индоссант, делая оговорку «без оборота на меня», может быть достигнута путем требования от предыдущего векселедержателя передать ему вексель по бланковой надписи, чем и будет избегнута ответственность по регрессу. Если в векселе места для передаточных надписей недостаточно, они совершаются на прикрепленном к нему добавочном листе (аллонже) таким образом, чтобы индоссамент начинался на самом векселе и заканчивался на аллонже. Платеж по векселю может быть обеспечен полностью или в части вексельной суммы посредством поручительства (аволя). Такое обеспечение дается третьим лицом (обычно банком) как за векселедателя, так и за каждого другого, обязанного по векселю лица. Отметка об авале может быть сделана на векселе, добавочном листе или даже на отдельном листе за подписью авалиста с указанием места выдачи

того, за кого именно он дан. При отсутствии последнего считается, что аваль дан за векселедателя. Аваль может быть также выражен одной лишь подписью на лицевой стороне векселя, если только эта подпись не поставлена плательщиком или векселедателем. Авалисты и лицо, за которое он поручился, несут солидарную ответственность. Оплатив вексель, авалист приобретает все права, вытекающие из векселя, против того, за кого он дал гарантию, и против тех, которые в силу векселя обязаны перед этим последним. Предъявление векселя к акцепту может быть произведено во всякое время, начиная со дня его выдачи и кончая моментом наступления срока платежа. Конкретные условия (предъявление к акцепту с назначением срока или без него или без акцепта), должны быть оговорены и датированы в векселе векселедателем и индоссантами. Вексель может быть предъявлен к акцепту и акцептован даже после срока платежа, и трассат отвечает по нему так, как если бы он принял вексель до срока. Трассат вправе потребовать предъявить ему вексель вторично через день после первого предъявления. Если после этого срока не последует принятия, то вексель считается не принятым. Трассат не имеет права требовать оставления у себя векселя для акцепта. Акцепт обычно отмечается в левой части лицевой стороны векселя и выражается словами «акцептован», «принят», «заплачу» и т.п. с обязательным проставлением подписи плательщика. Простая надпись на лицевой стороне векселя также означает принятие векселя. Необходимость проставления даты акцепта возникает по векселям, подлежащим оплате в определенный срок от предъявления, или если вексель должен быть предъявлен к акцепту в предъявленный срок в силу особого условия, если векселедержатель не потребует, чтобы акцепт был датирован днем предъявления. Плательщик может ограничить акцепт частью суммы. В остальной сумме вексель считается не принятым. Непринятым считается вексель в случае:

- а) если по указанному адресу невозможно отыскать плательщика,
- б) сам плательщик умер (для физических лиц),

- в) несостоятельности плательщика;
- г) если указано на векселе «не акцептован», «не принят» и т.п.;

д) если надпись об акцепте окажется зачеркнутой.

В течение четырех рабочих дней после совершения протеста в неплатеже или неакцепте векселедержатель обязан известить об этом своего индоссанта и векселедателя. Каждый последующий индоссант в течение двух рабочих дней, следующих за днем получения им извещения, сообщает своему предшественнику о полученном им извещении, и так до векселедателя. Извещение авалисту и индоссанту, за которого он поручился, выставляется одновременно. Непосылка извещения не лишает вексельных прав векселедержателя.

### *Операции банка с векселями*

В связи с введением в хозяйственный оборот векселей банки совершают с ними следующие операции. Учет векселей состоит в том, что векселедержатель передает (продает) векселя банку по индоссаменту до наступления срока платежа и получает за это вексельную сумму за вычетом за досрочное получение определенного процента от этой суммы. Этот процент называется учетным процентом или дисконтом. **Вексельные кредиты** проводятся в форме учета векселей и в форме специального ссудного счета под обеспечение векселей. Вексельные кредиты делятся на постоянные и единовременные. Кредиты по учету векселей могут быть предъявительскими и векселедательскими. Первый открывается для учета передаваемых клиентами банку векселей. Векселедательский кредит предоставляется клиентам, которые выдают под этот кредит векселя на оплату товарно-материальных ценностей, работ и услуг, оказываемых другим предприятиям и лицам. Последние представляют такие векселя в банк, который пересылает их для учета в банк векселедателя за счет открытого ему векселедателем кредита. Векселя принимаются к учету только в размере свободного остатка

кредита. Для определения этого остатка ведется специальный внесистемный учет — «облиго клиента» (от латинского слова *obligo* - должен, обязан). Облиго служит для справок о том, не превышает ли сумма векселей, предъявленных клиентом или учтенных по его вексельному кредиту другими предъявителями, размера открытого ему кредита, и каков еще свободный остаток кредита. Процентная ставка по учету векселей и расчет суммы, подлежащей удержанию в пользу банка в качестве дисконта, производится банком самостоятельно. По векселям с платежом не в месте учета взимается также порто (почтовые расходы) и дампо (комиссия иногородним банкам за инкассирование иногородних векселей). Формулу подсчета дисконта можно представить следующим образом:

$$C = \frac{K \times T \times П}{100 \times 365 (366)},$$

где С — сумма дисконта; К — сумма векселя; П — учетная ставка; Т — срок до платежа.

**Протест векселя.** Под вексельным протестом понимается официально удостоверенное требование платежа и его неполучение. Векселедержатель и его уполномоченное лицо для совершения протеста должны предъявить неоплаченный вексель в нотариальную контору по месту нахождения плательщика или, если это домицилированные векселя, то есть векселя, подлежащие оплате у третьего лица, по месту нахождения этого лица, а для совершения протеста векселей в неакцепте и недатирования акцепта — по месту нахождения плательщика. Не оплаченный в день срока платежа вексель должен быть передан на следующий день нотариусу для протеста. Это требование является категорическим: ни при каких обстоятельствах нельзя вексель передать к протесту ранее дня, следующего за днем срока платежа; с другой стороны, пропуск этого дня, хотя бы не по вине банка, делает невозможным совершение протеста. Действующее законодательство предусматривает предъявление векселей в нотариальные конторы для совершения протеста в

неплатеже на следующий день после истечения даты платежа по векселю, но не позже 12 часов следующего после этого срока дня. Совершение протеста векселя в неакцепте должно быть произведено в сроки, установленные для предъявления к акцепту. Если протестуется вексель, подлежащий оплате в определенный срок от предъявления, если первое предъявление такого векселя имело место в последний день срока, то протест может быть совершен и на следующий день. Последнее имеет силу и в отношении протеста в неплатеже векселя сроками по предъявлению. Протест в неплатеже векселя сроками на определенный день или во столько-то времени от составления или предъявления должен быть совершен в один из двух рабочих дней, которые следуют за днем, в который вексель подлежит оплате. Если имело место совершение протеста векселя в неакцепте, предъявления его к оплате и совершения протеста в неплатеже не требуется. Нотариальная контора в день принятия векселя к протесту предъявляет к плательщику или третьему лицу (домицилированный вексель) требование о платеже или акцепте векселя. Если после этого последует платеж, нотариальная контора, не производя протеста, возвращает вексель плательщику или третьему лицу (домицилианту) с надписью по установленной форме на самом векселе о получении платежа и других причитающихся сумм. Если плательщик сделал отметку об акцепте на переводном векселе, вексель возвращается векселедержателю без протеста. Если на требование произвести акцепт или платеж векселя плательщик (домицилиант) отвечает отказом, нотариусом составляется акт по установленной форме о протесте в неплатеже или неакцепте, одновременно он делает соответствующую запись в реестре, а также отметку о протесте в неплатеже или неакцепте на самом векселе. При невозможности установить место нахождения плательщика протест векселя совершается без предъявления требования о платеже или акцепте. Вексель по протесту возвращается от нотариуса в банк с надписью о протесте, после чего банк письменно предъявляет требование векселепредъявителю об оплате векселя в самый короткий срок

(от 3 до 7 дней). Если протест совершен своевременно, наступают следующие последствия:

- а) органы суда вправе выдавать судебные решения по искам, основанным на протестованных векселях;

- б) наступает ответственность по простому векселю — надписателей, а в переводном — надписателей и трассанта (векселедателя). Все лица, за исключением индоссантов, поместивших перед своей подписью слова «и без оборота на меня», являются солидарно ответственными перед векселедержателями. Последний вправе предъявить иск ко всем обязанным по векселю лицам (право регресса) или к одному из них, не считаясь с порядком подписей этих лиц на векселе. Оплативший вексель, в свою очередь, обращается с требованием к остальным и, получив требуемую сумму, передает уплатившему протестованный вексель;

- в) векселедержатель, неся определенные издержки, вызванные совершением протеста векселя и неполучением платежа по нему, вправе требовать с обязанных лиц большую сумму, чем указано в векселе.

Величина обратного требования векселедержателя включает в себя:

1. неуплаченную вексельную сумму с процентами, если они были предусмотрены;

2. 6% годовых, начиная со дня срока платежа по векселю по день удо влетворения,

3. пенью в размере 3% годовых, считая со дня срока платежа по день действительного получения векселедержателем от кого-либо из обязанных лиц требуемых денег;

4. издержки, связанные с протестом В случае истечения сроков, установленных для совершения протеста в неакцепции или неплатеже, векселедержатель теряет свои права против индоссантов, векселедателя и других обязанных лиц, за исключением акцептанта. Векселедержатель не получивший платежа по векселю, имеет право на взыскание судебным порядком причитающихся ему денег. Причем это право

ограничивается временными пределами, пропуск которых лишает векселедержателя возможности получить удовлетворение по векселю. Период времени, назначаемый по закону для осуществления судебного взыскания по векселю, носит название вексельной давности. В векселе не все являются одинаковыми участниками, поэтому и сроки вексельной давности устанавливаются различные и в зависимости от характера ответственности каждого участника векселя. Так, для предъявления иска векселедержателем к акцептанту переводного векселя установлен 3-летний срок, а к векселедателю простого векселя — 1 год со дня протеста, совершенного в установленный срок или со дня срока платежа в случае оговорки — об обороте без издержки. Последнее имеет силу и в отношении индоссантов. Для исковых требований индоссантов друг к другу и к векселедателю установлена исковая давность — 6 месяцев со дня, в который индоссант оплатил вексель, или со дня предъявления к нему иска.

**Ссуды по специальному ссудному счету, обеспеченному векселями**, оформляются без установления срока или до наступления срока погашения векселей, принимаемых в обеспечение. Векселя принимаются в обеспечение специального ссудного счета не на их полную стоимость: обычно 60-90% их суммы в зависимости от размера, установленного конкретным банком, а также в зависимости от кредитоспособности клиента и качества представленных им вексел ей. Погашение кредита по специальному счету под векселя производится обычно самим заемщиком, после чего ему возвращаются из обеспечения векселя на сумму, соответствующую внесенной в погашение долга. Если от самого клиента средства не поступают, на погашение задолженности по специальному счету обращаются суммы, поступающие в оплату векселей. По специальному ссудному счету заемщик платит проценты в порядке, установленном за пользование ссудами банков. Специальный ссудный счет является счетом до востребования (on call), так как бессрочность ссуды предоставляет банку право в любой момент потребовать

полного или частичного погашения, а также предоставления дополнительного обеспечения по ссуде.

**Инкассирование векселей.** Банки часто выполняют поручения векселедержателей по получению платежей по векселям в срок. Банки берут на себя ответственность по предъявлению векселей в срок плательщику и получению причитающихся по ним платежей. Если платеж поступит, вексель возвратится должнику. При непоступлении платежа вексель возвращается кредитору, но с протестом в неплатеже. Следовательно, банк отвечает за последствия, возникшие вследствие упущения протеста. В то время как при учете векселей банк несет известный риск, выдавая клиенту сумму, обозначенную на векселе, за минусом утвержденного процента, при инкассировании он принимает лишь поручение получить при наступлении срока причитающийся по векселю платеж и передать полученную сумму владельцу векселя. Роль банка сводится лишь к точному исполнению инструкций клиента.

Однако путем этих операций банки могут сосредотачивать на своих счетах значительные средства и получают их в бесплатное распоряжение. Вместе с тем эта операция является довольно прибыльной, так как за инкассо взимается определенная комиссия. Они выгодны и для клиента, поскольку банки благодаря имеющимся между собой тесным взаимоотношениям могут исполнять поручения клиента быстрее и дешевле, клиент также освобождается от необходимости следить за сроками предъявления векселей, что требовало бы определенных затрат, которые несравненно больше взимаемых банком комиссионных. Приняв на инкассо векселя, банк обязан своевременно переслать их по месту платежа и поставить в известность плательщика повесткой о поступлении документов на инкассо. В случае неполучения платежа по векселям банк обязан предъявить их к протесту от имени доверителя, если последним не будет дано иного распоряжения. За выполнение поручения на инкассирование векселей банк имеет право:

- а) на возмещение расходов по отсылке и присылке

векселей и получению платежа, когда платеж по векселю необходимо получить в другом месте;

• б) на вознаграждение за исполнение поручения, комиссию, в виде процентов с полученной банком суммы.

В случае непоступления платежа и совершения протеста, расходы по протесту, комиссии и прочие расходы уплачиваются клиентом. Не оплаченные документы хранятся в банке до востребования их клиентом в течение установленного банком времени. По истечении срока банки слагают с себя ответственность за дальнейшее их хранение.

**Домициляция векселей.** Назначение плательщиком по векселю какого-либо третьего лица называется домициляцией, а такие векселя — домицилированными, внешним признаком их служат слова «уплата» или «платеж в... банке», помещенные под подписью плательщика. Выступая в качестве домицилянта, банк не несет никакого риска, так как он оплачивает вексель только в том случае, если плательщик внес ему раньше вексельную сумму или если клиент имеет у него на своем расчетном (текущем) счете достаточную сумму и уполномочивает банк списать с его счета сумму, необходимую для оплаты векселя. В противном случае банк отказывается в платеже, и вексель протестуется обычным порядком против векселедателя. За оплату векселя в качестве особого плательщика обычно насчитывают небольшую комиссию, а оплаченные векселя отсылаются клиенту. Для лиц, имеющих в данном банке расчетный (текущий) счет, оплата домицилированных векселей производится бесплатно. В ходе проведения операций с векселями коммерческие банки аккумулируют значительное количество векселей. При правильном ведении учетных операций вексельный портфель является для банка надежной статьей его актива, более устойчивой, чем другие ценные бумаги, например, акции. Другим достоинством векселей является точно установленная ликвидность по срокам. Исходя из этого, Центральный банк может пополнить ресурсы коммерческих банков, если такая необходимость возникнет, переучитывая их векселя или выдавая

кредиты по специальному ссудному счету под обеспечение учтенных векселей. Как переучет, так и кредитование по специальному ссудному счету производятся на общих основаниях. Вексель должен иметь не менее двух подписей, быть товарным и краткосрочным. Для Центрального банка вексельное кредитование банков дает дополнительную возможность оказания регулирующего влияния на экономическую ситуацию в стране.

### *Состояние ресурсной базы российских банков*

**Ресурсная база коммерческих банков** формируется преимущественно за счет средств на счетах (расчетных, текущих, депозитных) клиентов, доля которых достигает 50 — 70%. Особенностью их является высокая подвижность, риск изъятия клиентами в любой момент времени, а, следовательно, и риск потери платежеспособности банка. Этот риск выше, если ресурсная база сформирована несколькими крупными клиентами, снятие средств со счетов которых может резко изменить общую величину ресурсов банка. Поэтому, чем больше клиентов, тем меньше риск потерн ликвидности у банка в случае оттока средств со счетов клиентов. Вторая особен1-ность данного источника ресурсов — их низкая стоимость привлечения для банков Как правило, банки не платят клиента м по остаткам средств на счетах Хотя в последнее время, когда усиливается конкуренция среди банков за клиентов, стали применять тарифы за неснижаемый остаток средств на расчетных, текущих и бюджетных счетах Процентные ставки применяются на уровне ставок до востребования. Динамика ресурсной базы коммерческих банков в значительной степени определяется финансовым со стоянием предприятий и организаций, ростом реальных доходов населения, степенью развития межбанковского и других сегментов рынка. На протяжении последних двух лет средства, привлеченные от предприятий и организаций, служили стабильным источником увеличения ресурсной базы коммерческих банков, однако в 2002 г и в начале текущего года средства на счетах юридических лиц в коммерческих банках сократились. В основе этой негативной те

нденции лежат следующие причины:

- • замедление темпов роста производства в реальном секторе экономики;

- • ухудшение финансовых результатов деятельности предприятий;

- • вступление с 1 февраля 2002 г в силу Федерального закона «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем». Возможно, что ряд клиентов, опасаясь передачи информации в Комитет по финансовому мониторингу, перевел часть легализованных ресурсов в «теневой оборот».

На фоне снижения удельного веса остатков по привлеченным средствам предприятий и организаций наблюдается заметный **приток средств на банковские счета граждан**. Общая сумма вкладов населения в российских банках на рублевых и валютных счетах за 2002 г. увеличилась на 49% и составила 1,0463 трлн, руб. Вклады физических лиц на общую сумму 698,9 млрд руб , или 66,8% всех вкладов на 1 января 2003 г, находились в Сбербанке России. Сумма вкладов в Сбербанке России за 2002 г увеличилась на 39,4%. Сумма остатков вкладов граждан в банках на валютных счетах в рублевом эквиваленте на 1 января 2003 года равнялась 397,2 млрд руб , в том числе в Сбербанке — 191,5 млрд руб Из общего объема валютных вкладов на долю Сбербанка приходилось 48,2%. Сумма рублевых вкладов во всех российских банках за 2002 г увеличилась на 41,8% — с 457,8 млрд. руб до 649 млрд руб., а сумма валютных вкладов — на 62,4% В Сбербанке России прирост рублевых вкладов составил 35,1%, а валютных - 52,3%. Остатки рублевых вкладов в банках на 1 янв аря 2003 г. составляли 45,7% всех денежных накоплений российского населения, общий объем которых оценивался величиной 1,4096 трлн. руб. 36,9% всех накоплений составляли остатки наличных денег - на общую сумму 519,7 млрд. руб , а 17,4% накоплений были представлены ценными бумагами на сумму 245,2 млрд. руб По структуре 62,8% всех вкладов населения в Сбербанке по состоянию на 1 января 2003 года приходилось на

пенсионные и срочные пенсионные вклады, 22,7% — срочные вклады и депозиты, 9,6% - вклады до востребования, 2,9% — на счета банковских карт и 2% — на другие виды вкладов. Таким образом, Сбербанк продолжает играть стержневую роль в привлечении средств населения в банковскую систему. Поэтому рано говорить о восстановлении доверия вкладчиков к коммерческим банкам, хотя данная тенденция себя уже обозначила достаточно ясно. Еще одна из нерешенных проблем подавляющего большинства российских банков — **формирование сбалансированной по срокам и стоимости ресурсной базы**. Во многом именно с этим связаны их ограниченные возможности по предоставлению «длинных» кредитов. В структуре ресурсной базы банков доминирующую роль играют краткосрочные средства, привлеченные на период до шести месяцев.

Таблица 6.1. Структура основных видов депозитов населения

На конец года, %	1997	1998	1999	2000	2001	2002
до 3 месяцев	59,8	48,1	38,8	36,7	28,7	24,9
3-6 месяцев	23,7	37,5	47,6	40,6	32,4	29,9
7-12 месяцев	9,1	7,2	8,0	11,2	14,5	16,1
свыше года	7,5	7,2	5,6	11,5	24,4	29,0

Источник: Госкомстат России

Чтобы выгодно обернуть привлеченные деньги и обеспечить тем лее вкладчикам рост вложений, нужен, по возможности, больший срок. Поэтому непонятно, чч'о банкам делать, если граждане кладут деньги н<1 год, банк кредитует этими деньгами предприятие, а спустя шесть месяцев вкладчик требует вернуть вклад. В 1998 г., когда население стало в массовом порядке обналичивать свои банковские депозиты, практически все розничные банки столкнулись в этой связи с очень большими проблемами — далее те, кто не был активным игроком рынка ГКО. Поэтому в совместной стратегии развития банковского сектора предусматривается внести поправки в Гражданский

кодекс, которые разделяют договоры вклада на три вида: вклад до востребования, срочный вклад и срочный вклад с невозможностью досрочного изъятия денег. В самом документе сказано, что новый вид вклада будет предусматривать «возможность его досрочного изъятия вкладчиком только в случае, если это прямо оговорено в таком договоре, и с взиманием значительных штрафов за досрочное изъятие». В этом случае кредитные организации диверсифицируют процентные ставки таким образом, чтобы сделать вклады без права досрочного изъятия более привлекательными. Что касается других источников привлеченных ресурсов банков - долговых обязательств, то их доля по-прежнему остается незначительной. В их структуре наблюдается преобладание векселей, в то время как имеющие более прозрачный и долгосрочный характер инструменты - облигации, депозитные и сберегательные сертификаты - используются в гораздо меньшей степени из-за высоких издержек по их выпуску и обслуживанию.

По-прежнему острой остается проблема недостаточной капитализации, что делает банковский сектор зависимым от краткосрочных колебаний макроэкономической ситуации. В результате коммерческие банки находятся в некоем порочном круге: их капитал слишком мал, чтобы обеспечить достаточную прибыль для финансирования инвестиций, необходимых для их самостоятельного роста. Качество капитала также остается достаточно низким. Экспертные оценки показывают, что 30-50% увеличения капитала приходится на кредитно-вексельные схемы его искусственного раздувания. Поэтому одной из актуальнейших проблем современного развития банковского сектора является не только увеличение капитала, но и повышение его качества. Однако решение этой задачи зависит не только от банков, но, в первую очередь, от потенциальных участников: предприятий и организаций, их финансового положения, наличия легальных источников вложений средств в уставные капиталы банков. Таким образом, ресурсная база кредитных организаций продолжает характеризоваться нехваткой долгосрочных и устойчивых

пассивов, что сказывается на их способности инвестировать экономику.

## ТЕМА 7. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ КРЕДИТОВАНИЯ

1. Экономическая сущность кредита. 2. формы кредита. 3. Принципы кредитования.

### *Экономическая сущность кредита*

Понятие кредита происходит от лат. «kreditum» — ссуда, долг. Кредит обслуживает движение капитала. Благодаря ему средства, временно высвобождаемые в ходе работы предприятий, исполнения государственного бюджета, а также сбережения граждан направляются в сферы деятельности с недостатком ресурсов. То есть кредит обеспечивает трансформацию денежного капитала в ссудный. Ссудный капитал - это денежный капитал, предоставленный в ссуду на условиях возвратности и платы за пользование. При помощи кредита временно свободные денежные средства предприятий, населения и государства аккумулируются в банковской системе, вовлекаются в денежный оборот, превращаясь в ссудный капитал, который, в свою очередь, передается за плату во временное пользование субъектам, испытывающим их временный недостаток. Капитал физически, в виде средств производства не может переливаться из одних отраслей в другие. Этот процесс осуществляется в форме движения денежного капитала. При кредите деньги выступают средством платежа. Следовательно, кредит - это особая форма движения денег. В кредите находят выражение производственные отношения между хозяйствующими субъектами по поводу передачи стоимости во временное пользование на условиях возвратности. Слово «kreditum» переводится с лат. еще и как «верую», «доверяю». Кредит — это форма экономических отношений, связанных с возвратным предоставлением ресурсов и погашением возникающих в связи с этим обязательств. В широком смысле слова кредит — это сделка,

договор между юридическими и/или физическими лицами о займе или ссуде. *Субъекты кредитных отношений:*

- • кредитор или ссудодатель — предоставляет ресурсы в хозяйство заемщика на определенное время. Кредитор обеспечивает производительное использование ссуженной стоимости;

- • заемщик или ссудополучатель — получает ссуду и обязуется в установленное время погасить задолженность в размере, эквивалентном ссуде. Заемщик не является собственником ссуженных средств, а получает их во временное пользование. Для обеспечения возврата ресурсов заемщик должен организовать свою деятельность таким образом, чтобы обеспечить высвобождение средств, достаточных для расчета с кредитором

Кредитор и заемщик находятся по разные стороны кредитной сделки, но при этом имеют одинаковую цель — получение прибыли. Сторонами кредитной сделки могут быть государство, предприятия и организации, отдельные граждане. Следовательно, кредитные отношения — это денежные отношения, связанные с предоставлением и возвратом ссуд, организацией денежных расчетов, денежной эмиссией, кредитованием инвестиций, использованием государственного кредита и т.д. **Объективная необходимость** кредита обусловлена особенностями кругооборота капитала. К ним относятся:

- • постоянное образование денежных резервов и возникновение временных дополнительных потребностей в них;

- • различная длительность оборота средств у экономических субъектов;

- • взаимосвязь наличного и безналичного денежного оборота;

- • обособление капитала у экономических субъектов.

Возникновение кредита обусловлено необходимостью:

- • преодоления противоречий между постоянным образованием денежных резервов, оседающих в процессе оборота предприятий, бюджета, населения, и полным использованием их

для нужд воспроизводства;

- • обеспечения непрерывного процесса кругооборота капитала в условиях функционирования многочисленных отраслей и предприятий с различной продолжительностью кругооборота средств;

- • организации функционирования средств обращения и платежей, основанных на кредитном характере эмитированных денежных знаков и безналичных средств.

Наличие свободных денежных средств и потребность в них у различных хозяйствующих субъектов не совпадают ни по суммам, ни по времени. Когда потребность в денежных средствах у экономического субъекта превышает имеющуюся у него сумму собственных источников, то она может быть удовлетворена за счет заемных ресурсов. Таким образом, временно свободные денежные средства не остаются неиспользованными, а вовлекаются в хозяйственный оборот. В результате происходит ускорение темпов воспроизводства за счет более эффективного использования всех денежных фондов.

*С учетом особенностей кругооборота капитала можно выделить следующие источники кредитных ресурсов:*

1. **Свободные денежные средства**, высвобождаемые в процессе хозяйственной деятельности предприятий. Получив выручку от реализации продукции, предприятие не сразу, а частями тратит ее на покупку сырья, материалов, оплату услуг и работ. То же происходит и с прибылью предприятия. В итоге образуются временно свободные денежные средства на счетах предприятий в банках.

2. **Денежные резервы** в виде специальных фондов предприятий. Например, стоимость основных фондов переносится на производственные товары по частям и возвращается к предприятиям в денежной форме. Однако расходование этих средств происходит постепенно, в связи с чем образуются свободные денежные средства в виде неиспользованных амортизационных фондов предприятий.

3. **Заработная плата** работникам предприятий и

организаций, которая включена в стоимость реализованной продукции. Однако ее выплата (обычно 2 раза в месяц) не совпадает со сроками реализации продукции и поступления средств от нее на счета банков.

**4 Средства бюджетов**, формирование которых происходит постоянно, а расходование в соответствии с графиком погашения задолженности бюджета перед своими агентами. В результате также образуются свободные остатки денежных средств.

**5. Денежные накопления населения**, аккумулированные в банковской системе.

**6. Эмиссия денежных знаков**, которая осуществляется в соответствии с потребностями роста оборота наличных денег. В совокупности все вышеперечисленные источники кредитных средств в экономике страны образуют **ссудный фонд**. Его средства используются преимущественно для капитальных вложений, пополнения оборотного капитала и других целей. Таким образом, ссудный фонд, как экономическая категория, характеризует единый процесс кредитных отношений, состоящий из одновременной мобилизации средств в данном фонде и их размещении. При этом наличие ресурсов для кредитования и использование их в виде ссуд по своей величине совпадают. Их сбалансированность достигается тем типом кредитных отношений, который определяет размер эмиссии

Ссудный фонд — это совокупность денежных средств, **использованных** (а не используемых!) для удовлетворения потребностей хозяйства и населения в финансовых ресурсах на условиях возвратности. Движение ссудного фонда, то есть распределение временно с вободного денежного капитала происходит с помощью посредников — банков и других кредитных организаций. Поэтому ссудный фонд в значительной степени сосредоточен в банковской системе. Структура ссудного фонда определяется состоянием экономики. Аккумулирование ресурсов в ссуд ном фонде происходит в связи с накоплением ценностей и осуществлением инвестиционного процесса, В случае своевременного выполнения обязательств государства и

возврата ссуд средства ссудного фонда для формирования бюджета могут не использоваться. В условиях же кризиса инфляция, бюджетный дефицит порождают избыточную массу обесцененных денежных средств. Ссудный фонд увеличивается, поскольку существующий товарный дефицит не позволяет использовать денежные средства. В этом случае для покрытия бюджетного дефицита приходится прибегать к ресурсам ссудного фонда в виде кредитов. Кредит — важный рычаг кредитно-денежной политики государства. С его помощью возможно регулировать экономическую ситуацию в стране, воздействовать на многие процессы, ограничивать негативное влияние многих факторов на социальное и экономическое положение в стране. Кредит в рыночной экономике выполняет следующие функции:

1) **перераспределительная** — с помощью кредита происходит перелив капитала из одних отраслей в другие и уравнивание нормы прибыли. Ссудный капитал в соответствии с рыночными законами переливается в сферы, которые обеспечивают получение более высокой прибыли или являются более привлекательными по другим критериям — социальная значимость, государственная ориентация и др. Важная задача государств — определить экономические приоритеты и стимулировать с помощью привлечения финансовых ресурсов в те отрасли или регионы, ускоренное развитие которых необходимо с позиций национальных интересов,

2) **эмиссионная** — это замещение наличных денег и создание кредитных средств обращения (векселей, чеков, кредитных карточек, безналичных расчетов). Кредит воздействует на объем и структуру денежной массы в обращении, платежного оборота, скорости обращения денег. Использование безналичных расчетов по денежным обязательствам и зачет взаимной задолженности сокращают наличный денежный оборот и уменьшают издержки обращения, связанные с изготовлением, пересчетом, транспортировкой и охраной наличных денежных средств;

3) **воспроизводственная** — благодаря прибыли происходит

более быстрый процесс капитализации прибыли, а, следовательно, концентрации производства;

4) **стимулирующая** — кредит стимулирует развитие производительных сил, ускоряет формирование источников капитала для расширения воспроизводства на основе современных технологий, направление кредитных ресурсов на реализацию общегосударственных программ социальноэкономического развития, капитальных вложений, жилищного строительства, развития отдельных регионов, малого бизнеса, сельского хозяйства и др;

5) **контрольная** — контроль за эффективностью деятельности экономических субъектов реализуется на двух уровнях — Центрального Банка и коммерческих банков. Центральный Банк устанавливает нормативы кредитования коммерческими банками своих клиентов в зависимости от размера собственных средств, тем самым осуществляется контроль за кредитными рисками. Коммерческие банки в ходе кредитования осуществляет отбор ссудозаемщиков, поскольку кредит выдается финансово устойчивым предприятиям и организациям.

### *Формы кредита*

При кредитовании используются различные формы кредита. В современных условиях известны следующие формы кредита, степень развитости которых различна.

1. **Коммерческий кредит** — самая ранняя форма кредита — предоставляется покупателю в товарной форме в виде отсрочки платежа за проданные товары. Цель коммерческого кредита — ускорение движения товаров. Как правило, данный кредит оформляется векселем или открытием счета. Коммерческое кредитование возникает в силу несовпадения сроков поставки товаров и денежных расчетов за них. В процессе расчетов возникает дебиторско-кредиторская задолженность, в результате которой покупатели могли использовать поступившие материальные ценности до их оплаты, либо поставщики получали деньги раньше (предоплата) отгрузки товаров или выполнения

работ. Сторонами кредита выступают предприятия.

**2. Банковский кредит** - в отличие от коммерческого кредита возникает между предприятием, организацией, населением (заемщиками) с одной стороны, и банком (кредитором) с другой. Банковский кредит имеет строго целевой и срочный характер, направлен на снижение издержек обращения через систему безналичных расчетов, перераспределение капитала и ускорение его концентрации в наиболее рентабельных сферах экономики.

**3. Государственный кредит** — это кредит, при котором государство может выступать и в качестве кредитора и в качестве заемщика. Государство может выдавать кредиты другим странам, предприятиям и организациям, регионам. Государство, размещая свои облигации и другие ценные бумаги среди предприятий, организаций и населения, выступает заемщиком на сумму эмиссии государственных долговых обязательств. Государственные кредиты бывают следующих видов:

• • внутрениие и внешние; • • краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные; • • выигрышные, купонные и процентные.

**4. Потребительский кредит** — выступает в виде заемных средств, предоставленных государством, банками и предприятиями населению. Это кредиты работникам предприятия по продаже товаров с рассрочкой платежа, ипотечные кредиты на покупку и строительство жилья, ссуды на покупку автомобилей и другие подобные потребительские цели.

**5. Межбанковский кредит** — кредит, сторонами сделки которого являются банки; выдается коммерческим банкам Центральным Банком и друг другу,

**6. Межхозяйственный кредит** — при данном кредите субъектами кредитных отношений выступают различные предприятия и организации, предоставляющие денежные средства друг другу на условиях возвратности. Этот кредит возникает при временных финансовых трудностях, для выполнения совместных программ и проектов, при оказании

финансовой помощи в других аналогичных случаях

**7. Международный кредит** - возникает во внешнеэкономическом обороте государства и выступает в формах коммерческого, гос ударственного и банковского кредитов. Во всех случаях одной из сторон кредитной сделки выступает иностранный субъект — предприятие или государство.

### ***Принципы кредитования***

**Принцип** - это основа, главный элемент кредитования, поскольку отражает сущность и содержание кредитов, правила кредитования и требования объективных экономических законов. На основании принципов определяется порядок выдачи и гашения ссуд, их оформление, отражение в учете и отчетности. Банковское кредитование осуществляется при строгом соблюдении следующих принципов:

- **Возвратность** — кредит должен быть возвращен заемщиком после его использования. Без возвратности кредит не может существовать. Кредит, как определенная система экономических отношений, отличается тем, что движение денег осуществляется на возвратной основе. То есть в данном принципе заключена сущность кредитных отношений. Экономической основой возврата ссуд служит непрерывность кругооборота средств и их наличие к сроку, определенному условиями договора,

- **Срочность** - форма отражения возвратности. Ссуда возвратна, и она должна быть возвращена не абстрактно, а в строго определенный срок. В кредите находит отражение фактор времени Срочность - это временная определенность возврата ссуд Срок — это предельное время нахождения ссуженных средств в хозяйстве заемщика. В случае его нарушения искажается сущность кредита, нарушается денежное обращение в стране. Соблюдение принципа срочности обеспечивает постоянное воспроизводство денежных средств (организацию денежного обращения в стране); соблюдение ликвидности и повышения надежности банков. Кредит, возвращенный в срок — это

проявление благонадежности заемщика и возможность предоставления его в следующий раз на более льготных условиях. Срок кредитования определяется исходя из срока привлечения ресурсов и требования ликвидности баланса банка

- **Дифференцируемость** - предполагает неоднозначный подход к вопросу о выдаче кредита заемщику. Поэтому при принятии решения о выдаче кредита учитываются кредитная история клиента, его платеже- и кредитоспособность, обеспечение кредита и другие факторы.

- **Целевое использование кредита** — кредит выдается на конкретные цели. Не допускается использование кредита на иные, не предусмотренные кредитным договором цели. Коммерческие банки обязаны отслеживать направления вложения кредитных ресурсов ссудозаемщика.

- **Обеспеченность** — выражает необходимость защиты имущественных интересов кредитора при возможном нарушении заемщиком принятых на себя обязательств. Обеспеченность — это гарантия возврата ссуды в определенный срок. Обеспеченность означает наличие у заемщиков юридически оформленных обязательств, договора залога материальных ценностей, договора-гарантии, договора-поручительства, договора страхования ответственности непогашения кредита. Важное значение имеет не только наличие обеспечения, но грамотно юридически оформленное обязательство заемщика, гарантирующее своевременный возврат кредита.

- **Платность** - это плата за временное пользование денежными средствами, предоставленным банком в распоряжение заемщика. Данный принцип реализуется через банковский процент. Ставка банковского процента — это своеобразная цена кредита. Плата за кредит обеспечивает покрытие Gro затрат, связанных с уплатой процентов за привлеченные в депозиты средства кредиторов, затрат на административноуправленческие расходы, прочих операционных расходов и норму прибыли. Банковский процент выступает в виде определенной суммы денег, получаемой кредитором от

заемщика за «товар», в качестве которого выступают временно ссуженные деньги.

## ТЕМА 8. ОРГАНИЗАЦИЯ КРЕДИТОВАНИЯ В КОММЕРЧЕСКИХ БАНКАХ

8. Кредитная политика банка. 9. Цена банковского кредита. 10. Классификация банковских ссуд. 11. Формы обеспечения возврата ссуд.

### *Кредитная политика банка*

**Кредитные операции** - это отношения между кредитором и дебитором (заемщиком) по поводу предоставления (получения) во временное пользование денежных средств, их возврата и оплаты. Имеется в виду содержание действий участников отношений — работников банка. Кредитные операции делятся на активные и пассивные. В первом случае банк является кредитором, т. е. стороной, дающей кредит, ссужающей деньги и размещающей их в форме ссуд. Во втором случае банк является дебитором, т. е. стороной, берущей кредит и принимающей денежные средства в форме депозитов (вкладов). И активные, и пассивные кредитные операции предполагают возникновение кредиторской и дебиторской задолженности и выступают в виде ссуд и займов (депозитов). Предмет кредитных операций - кредит или ссуда, как определенная сумма денег; она выдается или получается, возвращается, оплачивается. В основе осуществления банком кредитных операций лежит кредитная политика.

**Кредитная политика** - стратегия и тактика банка в области кредитных операций. Не существует единой кредитной политики для всех банков. Каждый банк формирует свою собственную кредитную политику, учитывая экономические, политические, организационные и иные факторы, влияющие на его деятельность. Отсутствие или невыполнение кредитной политики повышает банковский риск. Кредитная политика в части стратегии включает в себя приоритеты, принципы и цели и

банка на кредитном рынке. Стратегия кредитной политики определяется Советом директоров банка, который, в свою очередь, делегирует функции по ее практической реализации на более низкие уровни управления: Правление банка, Кредитный комитет, кредитный отдел (управление), конкретный работник (кредитный инспектор). *Кредитная политика в части тактики определяет:*

- финансовый и иной инструментарий, используемый банком для реализации его целей при осуществлении кредитных сделок,
- правила их совершения,
- порядок организации кредитного процесса,
- уровень компетенции руководителей и сотрудников банка,
- установление лимитов кредитования отдельным категориям клиентов,
- предпочтительный круг клиентов-заемщиков,
- нежелательный для банка контингент заемщиков,
- управление кредитными рисками,
- систему контроля за исполнением сделок,
- организацию сопровождения кредитов и др. вопросы.

Таким образом, кредитная политика определяет общие предпосылки эффективной кредитной работы в банке и минимизации кредитного риска. Процесс кредитования можно разделить на несколько этапов. Каждый из них вносит свой вклад в качественные характеристики кредита и определяет степень его надежности и прибыльности.

Можно выделить следующие **этапы кредитования;**

1. рассмотрение заявки на получение кредита и интервью с будущим заемщиком;
2. изучение кредитоспособности клиента и оценки риска по ссуде;
3. подготовка и заключение кредитного соглашения;
4. сопровождение кредита;
5. погашение кредита.

Для получения кредита клиент представляет и б<шк заявку, где содержатся исходные сведения о требуемой ссуде: цель, размер кредита, вид и сроки ссуды, обеспечение ее возврата. К заявке должен быть приложен минимальный **набор документов**:

1. заявка на получение кредита;
2. нотариально заверенные копии учредительных документов;
3. свидетельство о регистрации предприятия;
4. нотариально заверенные банковские карточки с образцами подписей руководителя, главного бухгалтера и печати;
5. баланс на отчетную дату, заверенный в налоговой инспекции ;
6. Бизнес-План и/или ТЭО проекта;
7. копии контрактов, договоров;
8. гарантии возврата ссуды.

Представленные в банк документы изучаются инспектором кредитного отдела. С заемщиком проводится интервью о предстоящей сделке, источниках погашения кредита, обеспечении возврата ссуды, связях клиента с другими контрагентами и банками. Беседа имеет большое значение для решения вопроса о будущей ссуде, позволяет выяснить многие важные детали кредитной заявки и составить психологический портрет заемщика, выяснить профессиональную подготовленность руководителей предприятия, реалистичность его оценок положения и перспектив развития фирмы, Заявки, связанные с финансированием новых предприятий, не имеющих финансовых отчетов и другой документации, требуют изучения бизнес-плана и технико-экономического обоснования возврата ссуды. После первичного изучения документов и проведенной беседы кредитный инспектор должен принять решение: продолжать ли работу с данным клиентом, или ответить ему отказом. Если предложения клиентов расходятся с какими-то аспектами кредитной политики банка, заявку следует отклонить. При этом необходимо аргументированно объяснить клиенту причины, по которым кредит не может быть предоставлен. Если кредитный инспектор принимает решение о возможности

дальнейшей работы с клиентом, документы передаются юристам и другим специалистам банка в целях контроля за кредитными рисками и их минимизации. На их основе изучается кредитная история заемщика, определяется законность проводимой клиентом сделки, его имущественные права и другие вопросы

При анализе кредитоспособности клиента используются данные финансовой отчетности, представленные предприятием, и материалы, имеющиеся у других контрагентов. Сведения о потенциальном заемщике можно получить у банков и других финансовых учреждений, с которыми имел дело заявитель. Они могут представить материалы о размерах депозитов предприятия, непогашенной задолженности, своевременности платежей и другую информацию. Торговые партнеры могут сообщить данные о размерах предоставленного коммерческого кредита. Поставщики — о ценах и условиях поставки товаров. В процессе анализа кредитоспособности определяются статус заемщика, его финансовое положение, возможность погашения ссуды и выплаты процентов по ней. При принятии решения о возможности дальнейшей работы с данным клиентом пакет документов с расчетами и аргументированными выводами всех специалистов банка передается на рассмотрение на кредитный комитет. На нем повторно проводится экспертиза документов и сделки и принимается коллегиальное решение о целесообразности, или нецелесообразности выдачи кредита данному заемщику. В случае принятия положительного решения с клиентом заключается кредитный договор. В нем предусматриваются:

- сущность кредитной сделки;
- сумма и срок предоставления кредита;
- вид обеспечения возврата ссуды;
- вид кредита и способ его предоставления;
- права и обязанности заемщика;
- права и обязанности банка;
- ответственность сторон;
- порядок разрешения споров;
- срок действия договора;
- юридические адреса сторон.

Типовой кредитный договор приведен в *Приложениях 4,5*. После подписания кредитного договора и приложений к нему (график гашения ссуды, договор страхования, договор залога, поручительство, гарантия, описание залогового имущества и т.д.)

кредитная сделка приобретает юридическую силу. Денежные средства согласно условиям договора переводятся на расчетный счет клиента и/или иным образом поступают в его распоряжение. Далее осуществляется сопровождение кредита. Оно включает начисление и взимание процентов, контроль за наличием и сохранностью предмета залога, формирование резерва на возможные потери по ссуде, оценка текущего финансового положения предприятия-заемщика, гашение ссуды в соответствии с условиями договора (графика), списание резерва, возврат залога и другие мероприятия.

### ***Цена банковского кредита***

Деньги в качестве кредитных ресурсов — предмет куплипродажи, имеющий свою цену — банковский (ссудный) процент. Процент выступает в виде определенной суммы денег, получаемой кредитором от заемщика за «товар» — временно ссуженные деньги. Авансированный капитал должен не только сохраняться в движении, но и возрасти, увеличиться в своем размере. Для кредитора движение ссудного капитала может быть представлено в виде выражения:  $D \rightarrow D_1$ . Следовательно, процент может быть представлен в виде  $e$  разницы между  $D_1$  и  $D$ . Между ссудным процентом банка и прибылью предприятия существует тесная связь. Обе категории представляют собой вновь созданную стоимость. Однако прибыль предприятия используется для удовлетворения его производственных нужд, ссудный же процент используется, в первую очередь, на покрытие банковских расходов, во вторую, — на уплату налогов, выплату дивидендов и формирование фондов. Последний элемент, в свою очередь, используется банком в качестве кредитных ресурсов. Таким образом, процент выступает как эквивалент потребительной стоимости кредита.

*Ссудный процент выполняет следующие функции:*

• • стимулирующую — побуждающую кредитные организации использовать денежные средства в кругообороте капитала. Данная функция направлена на эффективное использование ссуженного капитала в целях получения прибыли.

• • гарантирующую — обеспечивающую сохранность ссуженной стоимости, т е возврат а кредитору средств в полном объеме

Источником уплаты процента является часть прибыли (дохода) заемщика, полученная им в результате использования заемных средств В настоящее время в банковском секторе экономики существует целый комплекс различных **видов процентных ставок**

• • ставка рефинансирования Банка России — используется преимущественно как штрафная ставка для кредитных организаций,

• • аукционные ставки — устанавливаются на депозиты и кредиты Банка России на аукционных торгах,

• • простые проценты вычисляются как прямой процент от занятой или выданной суммы, в процентах годовых

$S = P \times (1 + I \times t/K)$  где  $S$  — сумма денежных средств, причитающихся к получению, равная первоначальной сумме размещенных денежных средств плюс начисленные проценты,  $P$  — первоначальная сумма размещенных в кредит, займ и на других банковских счетах денежных средств,  $I$  — годовая процентная ставка,  $t$  — количество дней начисления процентов по размещенным денежным средствам,  $K$  — количество дней в календарном году (365 или 366)

• *сложные проценты* — используются в случае капитализации процентов путем прибавления начисленных процентов к основной сумме долга и начисления на их сумму процентов

$S = P \times (1 + I \times t/K)^n$ , где  $n$  — количество операций по капитализации начисленных процентов в течение общего срока размещения денежных средств,

• *номинальные ставки* - проценты, причитающиеся к получению от клиентов банка (юридических лиц, включая банки, и физических лиц) по размещенным у них денежным средствам, устанавливаются в процентах годовых, • *эффективные ставки* - проценты, фактически уплаченные клиентом банку с учетом изменения ставки кредита, наращивания процентов, начисления

за фактическое время и сумму кредита, введения штрафных санкций к заемщику и т.п.

$I_{\text{э}} = (S - P) \times K/P \times t$ , где  $I_{\text{э}}$  — эффективная ставка,  $(S - P)$  — совокупный доход, полученный банком от предоставления кредита. На величину и динамику банковского процента влияет совокупность внешних и внутренних факторов.

### *1 Внешние факторы*

- • ставка рефинансирования Банка России,
- • стабильность денежного обращения в стране (чем выше уровень инфляции, тем выше процентные ставки по кредитам, так как у банка повышается риск потери денежных средств в связи с их обесцениванием),
- • средние процентные ставки по межбанковскому кредитованию,
- • соотношение спроса и предложения кредитов,
- • уровень конкуренции в банковском секторе;
- • политическая и экономическая конъюнктура

### *2 Внутренние факторы*

- • средние процентные ставки по привлечению ресурсов,
- • структура кредитных ресурсов (чем выше доля привлеченных ресурсов, тем выше процентные ставки по кредитам, и наоборот);
- • структура кредитного портфеля;
- • кредитоспособность заемщика;
- • наличие и ликвидность обеспечения кредитов;
- • целевое использование кредита;
- • обороты по счетам клиентов;
- • длительность деловых отношений с клиентом,
- • кредитная история заемщика;
- • уровень расходов на содержание аппарата управления;
- • срок и сумма предоставления кредита;
- • прочие.

**Плата за пользование кредитом** складывается из двух компонентов: банковских издержек и нормы прибыли.

1. *Банковские издержки* включают расходы:

- на привлечение ресурсов — (Рпр) это оплата процентов за привлеченные вклады населения, депозиты предприятий, межбанковские кредиты и др ;

- на обеспечени е деятельности коммерческого банка (заработная плата сотрудников с отчислениями, командировочные, представительские, почтовые, телефонные, телеграфные расходы, расходы на охрану, инкассацию, рекламу и прочие расходы, необходимые для обеспечения деятельности банка). Расходы на обеспечение деятельности банка называются достаточной маржей и рассчитываются по формуле:

$$M_d = (P_o - R_{pr} - D_{pr}) / A_d \times 100, \text{ где}$$

1.  $M_d$  — достаточ ная маржа; 2.  $P_o$  — совокупные расходы банка; 3.  $R_{pr}$  — процентные расходы; 4.  $D_{pr}$  — доходы банка, полученные от прочей деятельности (непроцентные); 5.  $A_d$  — активы, приносящие доход.

2. *Норма прибыли* показывает уровень необходимой доходности активных операций. Она рассчитывается исходя из сложившихся в предыдущий период результатов деятельности банка по формуле:

$$P_n = P_p / A_d \times 100,$$

где 6.  $P_n$  — норма прибыли банка, 7.  $P_p$  — прибыль, полученная банком в предшествующем расчетном периоде. Норма прибыли может быть и заданной, прогнозируемой величиной, достичь которую необходимо банку в соответствии со стратегическим планом развития. Таким образом, **цена банковского кредита** может быть рассчитана по следующей формуле:

$C_{bk} = R_{pr} + M_d + P_n$  При определении процент ных ставок по кредитам банки ориентируются на уровень ставок, который бы, с одной стороны, не вынудил заемщика отказаться от сделки; с другой, — позволил бы банку не только возместить свои издержки, но и получить прибыль, желательно не ниже средней. То есть здесь уже включаются рыночные механизмы формирования цены банковского креди та.

## ***Классификация банковский ссуд***

Важным элементом кредитной политики банка является используемый им инструментарий для удовлетворения потребностей клиентов в заемных средствах, выраженный в видах выдаваемых банком ссуд (кредитов). Чем разнообразнее этот инструментарий, тем полнее могут быть удовлетворены индивидуальные потребности клиентов. Вместе с тем на выбор банком кредитного инструментария оказывают влияние не только потребности клиентов, но и его особенности (финансовое положение, надежность, статус по отношению к банку и др.), а также возможности и интересы самого банка. Ссуды классифицируются по следующим критериям.

### ***1. Источник привлечения ресурсов:***

1.1. Кредиты, привлеченные за счет внутренних источников.

1.2. Кредиты, привлеченные из-за рубежа — внешние

### ***2. Валюта привлечения:***

2.1. Кредиты в национальной валюте,

2.2. Кредиты в иностранной валюте.

2.3. Мультивалютные кредиты.

### ***3. форма предоставления-***

3.1. Налично-денежная («живые кредиты»). Кредит предоставляется заемщику в наличной (через кассу банка) или безналичной форме путем перечисления денежных средств на расчетный счет клиента В этом случае происходит одновременное увеличение обязательств (пассива баланса) и требований (актива баланс а) банка

3.2. Переоформление. Переоформление ссудной задолженности клиента перед банком осуществляется двумя путями:

- реструктуризация задолженности;
- предоставление нового займа.

Под реструктуризацией (пролонгацией кредитного договора) понимается предоставление заемщику отсрочки платежей на взаимосогласованных с кредитором условиях Движения денежных средств по счетам банка и клиента не

происходит. Оформляется дополнительное соглашение к кредитному договору, в котором устанавливается новый срок погашения ссуды. Предоставление нового займа осуществляется в целях погашения ранее взятого кредита, как правило, просроченного. Банк идет на предоставление нового кредита, чтобы не ухудшать структуру ссудного портфеля банка и не нести дополнительные расходы на формирование резерва на возможные потери по ссуде. Клиент также заинтересован в переоформлении кредита. Банк не будет применять штрафных санкций в виде повышенной процентной ставки, предусмотренных стандартным кредитным договором, в случае возникновения просроченной задолженности. Фактического движения денежных средств по счетам банка и клиента также не происходит. Делаются лишь внутрибанковские проводки и оформляется новый кредитный договор. Надо отметить, что в отечественной банковской практике выдача кредитов на погашение ранее выданных запрещена. При выявлении подобных случаев Территориальные учреждения Банка России вправе применить штрафные санкции к банку в соответствии с действующим законодательством.

#### *4. По организации кредитования:*

4.1. Двусторонние кредиты. Это самый простой и распространенный вид кредитования, когда кредитор напрямую предоставляет денежные средства на временное пользование заемщику;

4.2. Синдицированный кредит - кредит, выданный группой (синдикатом) банков обычно на значительные суммы. При этом один из банков-участников выполняет функции управляющего и платежного агента. Издержки, которые он несет в связи с выполнением вышеуказанных функций, компенсируются в виде агентских комиссионных. Данный вид кредитования наиболее характерен для английских и швейцарских банков. В российской банковской практике под синдицированными и аналогичными им ссудами понимаются ссуды, выданные банком заемщику, при условии заключения банком кредитного договора (договора займа) с третьим лицом, в котором определено, что указанное третье лицо обязуется предоставить банку денежные средства:

- не позднее окончания операционного дня, в течение которого банк обязан предоставить заемщику денежные средства в соответствии с условиями договора ссуды в сумме, равной или меньшей суммы, предоставляемой в этот день банком заемщику;

- в сумме, равной или меньшей суммы основного долга по договору банка с заемщиком, с момента вступления в силу договора между банком и заемщиком о предоставлении последнему банком ссуды.

- Договор между банком и третьим лицом должен содержать также условие, в соответствии с которым указанное третье лицо вправе требовать платежей по основному долгу, процентов, а также иных выплат и размере, в котором заемщик исполняет обязательства перед банком по погашению основного долга, процентов и иных выплат по предоставленной ему банком ссуде, не ранее момента реального осуществления соответствующих платежей.

Примером синдицированного кредитования является финансирование объектов правительства Москвы. «Московский муниципальный банк (Банк Москвы)» организовал синдикат с крупнейшими европейскими банками: Банком Австрии, Скандинавским банком, Банком Брюсселя, Берлинским Банком. Между этими банками было подписано соглашение о предоставлении синдицированного кредита на сумму 20 млн.долл. сроком на 1 год по ставке LIBOR-3,5%.

4.3 Консорциальный кредит. Данный вид кредита аналогичен синдицированному. Отличие заключается в наличии двух или более соорганизаторов и соуправляющих по кредиту. В соответствующем соглашении отдельно регламентируются права и обязанности агента, соуправляющих, других кредиторов, с одной стороны, и заемщика — с другой. Наибольшее распространение банковские консорциумы получили в Германии и Японии. Например, соорганизаторами синдицированного кредита выступили Deutsche Bank и Citibank. В синдикате примет участие 32 банка и кредит в объеме \$240 млн. для Внешторгбанка предоставляется сроком до 2 лет.

4.4 Партисипационный кредит — обладает всеми

перечисленными характеристиками субординированного кредита, но имеет также ряд отличительных черт. Заемщиком выступает банк, а кредитором любой его потенциальный акционер. Фактически данный кредит является скрытым увеличением собственного капитала банка, что определяет содержащаяся в тексте соответствующего соглашения норма о возможном выпуске в пользу кредитора дополнительного количества акций заемщика. Это практически единственный вид кредитной сделки, не имеющей срока. Выдача подобных кредитов жестко контролируется в большинстве стран (Англия, Франция и др.) или же законодательно запрещена (Россия, Германия).

4.5. Субординированный кредит. Под субординированным кредитом понимается привлеченный кредитной организацией необеспеченный кредит (заем, депозит), предоставленный юридическим лицом, договор о предоставлении которого одновременно отвечает следующим условиям:

- срок предоставления составляет не менее 5 лет; • невозможность его досрочного расторжения;

- проценты по кредиту, предоставленному в валюте

Российской Федерации (рублях), не превышают размер ставки рефинансирования (учетной ставки) Банка России; проценты по кредиту, предоставленному в иностранной валюте, не превышают ставки LIBOR плюс 6% годовых по двенадцатимесячным межбанковским депозитам в соответствующей иностранной валюте на момент предоставления кредита.

4.6. «Зеркальный кредит». Это предоставление кредита через третий банк, при котором первоначальный кредитор рефинансирует официального кредитора на условиях, полностью соответствующих зеркальному соглашению между официальным кредитором и реальным заемщиком. Подобные кредиты предоставляются, как правило, на джентльментской основе и по первому требованию официального кредитора реальный кредитор и реальный заемщик должны открыть свои взаимоотношения и выплатить цессию (недополученную прибыль) официальному

кредитору. Зеркальные кредиты используются в рамках одной финансовой группы и осуществляются с целью перевода капитала в головную контору.

#### *5. По технике предоставления:*

5.1. Кредит, выданный одной суммой. Осуществляется в виде единовременного платежа на счет заемщика или его контрагента.

5.2. Открытая кредитная линия. Дает возможность заемщику в пределах установленного лимита кредитования в любой момент привлечь кредитные средства для проведения своих сделок. Выдача кредита осуществляется в форме оплаты платежных документов заемщика, неравномерными, неравными частями в течение периода времени действия открытой кредитной линии. Заемщик платит проценты за фактическую сумму ссудной задолженности и время пользования кредитом. Существует два вида кредитных линий: возобновляемая («револьверный кредит») и невозобновляемая. При открытии возобновляемой кредитной линии в пределах установленного лимита и срока возможно неоднократное получение и гашение кредита. В результате сумма кредита, взятая клиентом на протяжении срока открытия кредитной линии, может превышать установленный лимит в несколько раз, но размер единовременной ссудной задолженности клиента не может превышать сумму лимита. Невозобновляемая кредитная линия предусматривает получение кредита заемщиком частями в сумме, не превышающей установленный ему лимит,

5.3 Кредиты «stand by» — возникают как реализация права заемщика обратиться к кредитору за получением кредита в заранее оговоренной сумме, но на условиях, подлежащих более позднему согласованию. Такие кредиты используются во взаимоотношениях головной конторы банка с дочерними структурами как форма перевода капитала или страхования кредитов.

5.4. Контокоррентный кредит (от итал conto corrente — текущий счет). Это единый счет, на котором учитываются все операции банка с клиентом. На контокорренте отражаются, с

одной стороны, ссуды банка и все платежи со счета по поручению клиента, а с другой, — средства, поступающие на счет в виде переводов, вкладов, возврата ссуд и пр. Кредитовое сальдо этого счета означает, что клиент располагает собственными средствами, дебетовое — что в оборот вовлечены заемные средства и владелец счета является заемщиком банка. По кредитовому сальдо банк начисляет проценты в пользу клиента, а по дебетовому — взysкивает проценты в свою пользу как за предоставленную ссуду. Контокоррентные счета, как правило, открываются надежным клиентам, первоклассным заемщикам. Кредитные отношения между банком и клиентом возникают автоматически, без специального оформления в каждом отдельном случае кредитного договора. В практике российских банков данный вид кредита отсутствует, так как планом счетов бухгалтерского учета не предусмотрены активно-пассивные счета, каковым является контокоррент.

5.5 Овердрафт (англ. overdraft — текущий счет). Это счет, по которому на основании соглашения между клиентом и банком допускается превышение суммы списания денежных средств по счету свыше имеющегося остатка на нем. То есть, так же, как и при контокорренте, возникает ссудная задолженность клиента банку. Как только средства на расчетном или ином счете клиента появляются, банк автоматически гасит возникшую ссудную задолженность клиента. Овердрафт отличается от контокоррента следующими положениями:

- • при овердрафте возникновение ссудной задолженности имеет эпизодический характер;
- • наличие счета с овердрафтом не исключает открытия других счетов клиенту для проведения расчетных, депозитных, ссудных и других операций;
- • счет овердрафт может быть открыт как юридическому, так и физическому лицу, в то время как контокоррент — только юридическому;
- • счет овердрафт открывается клиенту на определенный срок и всякий раз, когда у него возникает в нем потребность.

*6. Срок пользования кредитом:*

6.1. Краткосрочные.

6.2. Среднесрочные.

6.3 Долгосрочные.

6.4. Онкольные, то есть без установления четкого срока пользования кредитом. Такой кредит должен быть возвращен по первому требованию банка-кредитора. Онкольные кредиты распространены в зарубежной банковской практике и редко встречаются у нас в стране. Хотя в последнее время банки стали обращаться к подобной практике выдачи кредитов в целях регулирования ликвидности баланса. Четких временных критериев отнесения кредитов к той или иной группе не существует. Они определяются: уровнем экономического развития страны, проводимой денежнокредитной политикой государства, ставкой рефинансирования, уровнем инфляции и др. Срок выдачи кредита определяется также структурой ресурсной базы банка. В настоящее время в России сложилась ситуация, когда в структуре ресурсов доминируют «короткие» деньги: привлеченные до востребования и на период от 1 месяца до 3. Поэт ому банки, следуя «золотому банковскому правилу», не имеют возможности кредитовать на длительный период времени. Отсюда существенные различия в отнесении кредитов к той или иной группе по временному фактору в отечественной и международной практике. Например, на западе к краткосрочным относятся кредиты, выданные на срок не свыше 1 года, среднесрочным — от 1 года до 7 лет, долгосрочным - свыше 7 лет. В России — соответственно, до 3 месяцев, до 1 года и свыше 1 года. Отсюда проблема инвестиций в реальный сектор экономики, ипотечного кредитования, кредитования инновационной деятельности предприятий и организаций, поддержки малого бизнеса и другие.

### *7. Процентная ставка:*

7.1. Кредиты, выданные с фиксированной на весь период действия кредитного договора процентной ставкой.

7.2. Кредиты, выданные с плавающей процентной ставкой. Ее размер, может определяться в зависимости отставки рефинансирования, ставки LIBOR, ставки МБК, или каких-либо

иных условий.

7.3. Кредиты, выданные со смешанной процентной ставкой. Как правило, на первой стадии кредитования ставка по кредиту устанавливается на высшем для данного байка уровне. Затем в рамках действующего кредитного договора она может быть пересмотрена в зависимости от достижения каких-либо параметров деятельности заемщика, или выполнения им условий банка.

#### *8. Форма гашения:*

8.1. Кредиты, возвращенные одной суммой.

8.2. Кредиты, выплачиваемые равными суммами через равные промежутки времени.

8.3. Кредиты, кото рые гасятся неравномерно и непропорциональными частями.

#### *9. Степень обеспечения возврата ссуд:*

9.1. Обеспеченные ссуды.

9.2. Необеспеченные (кредит «под имя»), или бланковые кредиты.

#### *10. По назначению:*

10.1. Потребительский кредит.

10.2. Инвестиционный.

10.3. Ипотечный.

10 4. Межбанковский, сельскохозяйственный.

10.5. Другие.

#### ***Формы обеспечения возврата ссуд***

В соответствии с Гражданским кодексом РФ исполнение обязательств может обеспечиваться неустойкой, залогом, удержанием имущества должника, поручительством, банковской гарантией, задатком и другими способами, предусмотренными законом или договором. В банковской практике в настоящее время в целях обеспечения возврата ссуд используются следующие формы:

- залог;
- поручительство;
- банковская гарантия;

•• страхование.

Все формы могут использоваться как самостоятельно, так и в сочетании с другими.

**Залог** Залог является наиболее распространенной формой обеспечения возврата ссуды заемщиками. Залог - это способ исполнения обязательства, при котором кредитор — залогодержатель приобретает право в случае неисполнения должником обязательства получить удовлетворение за счет заложенного имущества. Залог не может существовать без основного обязательства. Право залога возникает с момента заключения договора о залоге, а в отношении залога имущества, которое надлежит передаче залогодержателю, с момента передачи этого имущества. Договор залога является неотъемлемой частью кредитного договора, без которого, он утрачивает юридическую силу (см. Приложение 6). В договоре о залоге должны содержаться условия, предусматривающие предмет залога, существо обеспеченного залогом требования, его оценку, размер и сроки исполнения обязательства, состав и стоимость заложенного имущества, а также любые иные условия, относительно которых по заявлению одной из сторон должно быть достигнуто согласие. В нем должно также содержаться указание на то, у какой из сторон находится заложенное имущество.

Договор о залоге должен совершаться в письменной форме. Договор об ипотеке, а также договор о залоге движимого имущества или прав на имущество в обеспечение обязательств по договору, который должен быть нотариально удостоверен, подлежат нотариальному удостоверению. Договор об ипотеке должен быть зарегистрирован в порядке, установленном для регистрации сделок с соответствующим имуществом. В некоторых случаях необходима регистрация в Бюро технической инвентаризации (БТИ), в земельных комитетах, в органах ГИБДД. Предметом залога может быть любое имущество, которое в соответствии с законодательством Российской Федерации может быть отчуждено залогодателем. Предметом залога могут быть вещи и имущественные права (требования), за исключением

имущества, изъятого из оборота; требований, неразрывно связанных с личностью кредитора, в частности, требований об алиментах, о возмещении вреда, причиненного жизни или здоровью; и иных прав, уступка которых другому лицу запрещена законом. Залог товаров может осуществляться путем передачи залогодержателю товарораспорядительного документа, являющегося ценной бумагой. Заложенные ценные бумаги могут быть переданы в депозит нотариальной конторы или банка. Законом предусмотрено распространение залога и на вещи, которые могут быть приобретены залогодателем в будущем. Имущество, находящееся в общей совместной собственности, может быть передано в залог только с согласия всех собственников. Залог собственником своей доли в общей долевой собственности не требует согласия остальных собственников. Собственник квартиры самостоятельно решает вопрос о сдаче ее в залог. Замена предмета залога допускается только с согласия залогодержателя.

**Существуют следующие виды залога:**

**1. Залог имущества:**

- товаров в обороте;
- недвижимости (ипотеки);
- ценных бумаг;
- депозитов;
- товароматериальных ценностей;
- смешанный залог.

**2. Залог прав:**

- на нематериальные активы (патенты, промышленные образцы, товарные знаки и т.п.);
- владения и пользования;
- на аренду;
- дебиторской задолженности.

Залог должен обеспечивать требование в том объеме, какой оно имеет к моменту удовлетворения, в частности, проценты, неустойку, возмещение убытков, причиненных просрочкой исполнения, а также возмещение необходимых расходов залогодержателя на содержание заложенной вещи и расходов по

взысканию задолженности. Издержки, связанные с реализацией залога, по банковской практике составляют 30% от суммы кредита. Заложенное имущество остается у залогодателя либо передается во владение залогодержателю (заклад). Ипотека, а также заложенные товары в обороте не передаются залогодержателю. Если предмет залога оставлен у залогодателя под замком и печатью залогодержателя, то есть с наличием признаков, свидетельствующих о залоге, то он называется твердый залог. Предмет залога, переданный залогодателем на время во владение или пользование третьему лицу, считается оставленным у залогодателя.

### **3 Залог с оставлением имущества у залогодателя:**

- ипотека;
- залог товаров в обороте;
- твердый залог;
- залог с владением и использованием третьих лиц.

### **4. Заклад:**

- драгоценных металлов и камней;
- валютных ценностей и ценных бумаг;
- документов о праве владения, пользования, прав на объекты собственности и т. д. Залогодатель или залогодержатель в зависимости от того, у кого из них находится заложенное имущество, обязан:

1. страховать за счет залогодателя заложенное имущество в полной его стоимости от рисков утраты и повреждения, а если полная стоимость имущества превышает размер обеспеченного залогом требования, - на сумму не ниже размера требования;

2. принимать меры, необходимые для обеспечения сохранности заложенного имущества, в том числе для защиты его от посягательств и требований со стороны третьих лиц;

3. немедленно уведомлять другую сторону о возникновении угрозы утраты или повреждения заложенного имущества

Залогодержатель и залогодатель вправе проверять по документам и фактически наличие, количество, состояние и

условия хранения заложенного имущества, находящегося у другой стороны. При грубом нарушении залогодержателем обязанностей, создающем угрозу утраты или повреждения заложенного имущества, залогодатель вправе потребовать досрочного прекращения залога.

**Залогодателем** может быть как сам должник, так и третье лицо, имеющие на предмет залога права собственности, либо хозяйственного ведения. Залогодателем прав может быть лицо, которому принадлежит передаваемое в залог право. Например, арендатор может передавать свои арендные права в залог без согласия арендодателя. Предприятие, за которым имущество закреплено на праве полного хозяйственного ведения, осуществляет залог предприятия в целом, его структурных единиц и подразделений как имущественных комплексов, а также отдельных зданий и сооружений с согласия собственника этого имущества или уполномоченного им органа. Если имущество, находящееся в залоге, становится предметом еще одного залога в обеспечение других требований (последующий залог), требования последующего залогодержателя удовлетворяются из стоимости этого имущества после требований предшествующих залогодержателей. Последующий залог допускается, если он не запрещен предшествующими договорами о залоге. Залогодатель обязан сообщать каждому последующему залогодержателю сведения обо всех существующих залогах данного имущества, и отвечает за убытки, причиненные залогодержателям невыполнением этой обязанности.

#### **Залог прекращается:**

- 1) с прекращением обеспеченного залогом обязательства,
- 2) по требованию залогодателя при наличии законных оснований;
- 3) в случае гибели заложенной вещи или прекращения заложенного права;
- 4) в случае продажи с публичных торгов заложенного имущества, а также в случае, когда его реализация оказалась невозможной. При прекращении залога вследствие исполнения обеспеченного залогом обязательства либо по требованию

залогодателя залогодержатель, у которого находилось заложенное имущество, обязан немедленно возвратить его залогодателю.

**Поручительство** По договору поручительства поручитель обязывается перед кредитором другого лица отвечать за исполнение последним его обязательства полностью или в части. Договор поручительства может быть заключен также для обеспечения обязательства, которое возникнет в будущем. Договор поручительства должен быть совершен в письменной форме. Несоблюдение письменной формы влечет недействительность договора поручительства. При неисполнении или ненадлежащем исполнении должником обеспеченного поручительством обязательства поручитель и должник отвечают перед кредитором солидарно. Поручитель отвечает перед кредитором в том же объеме, как и должник, включая уплату процентов, возмещение судебных издержек по взысканию долга и других убытков кредитора, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательства должником. К поручителю, исполнившему обязательство, переходят права кредитора по этому обязательству и права, принадлежавшие кредитору как залогодержателю, в том объеме, в котором поручитель удовлетворил требование кредитора. Поручитель также вправе требовать от должника уплаты процентов на сумму, выплаченную кредитору, и возмещения иных убытков, понесенных в связи с ответственностью за должника.

Поручительство прекращается:

- • с прекращением обеспеченного им обязательства, а также в случае изменения этого обязательства! влекущего увеличение ответственности или иные неблагоприятные последствия для поручителя, без согласия последнего;

- • с переводом на другое лицо долга по обеспеченному поручительством обязательству, если поручитель не дал кредитору согласия отвечать за нового должника;

- • если кредитор отказался принять надлежащее исполнение, предложенное должником или поручителем;

- • по истечении указанного в договоре поручительства срока, на который оно дано. Если такой срок не установлен, оно

прекращается, если кредитор в течение года со дня наступления срока исполнения обеспеченного поручительством обязательства не предъявит иска к поручителю. Когда срок исполнения основного обязательства не указан и не может быть определен или определен моментом востребования, поручительство прекращается, если кредитор не предъявит иска к поручителю в течение двух лет со дня заключения договора поручительства.

По исполнении поручителем обязательства кредитор обязан вручить поручителю документы, удостоверяющие требование к должнику, и передать права, обеспечивающие это требование. Должник, исполнивший обязательство, обеспеченное поручительством, обязан немедленно известить об этом поручителя. В противном случае поручитель, в свою очередь исполнивший обязательство, вправе взыскать с кредитора неосновательно полученное либо предъявить регрессное требование к должнику.

**Банковская гарантии** В силу банковской гарантии банк, иное кредитное учреждение или страховая организация (гарант) дают по просьбе другого лица (принципала) письменное обязательство уплатить кредитор у принципала (бенефициару) в соответствии с условиями даваемого гарантом обязательства денежную сумму по представлении бенефициаром письменного требования о ее уплате.

Банковская гарантия обеспечивает надлежащее исполнение принципалом его обязательства перед бенефициаром (основного обязательства). За выдачу банковской гарантии принципал уплачивает гаранту вознаграждение. Предусмотренное банковской гарантией обязательство гаранта перед бенефициаром не зависит от основного обязательства, в обеспечение исполнения которого она выдана, даже если в гарантии содержится ссылка на это обязательство. Банковская гарантия вступает в силу со дня ее выдачи. Банковская гарантия не может быть отозвана гарантом. Принадлежащее бенефициару по банковской гарантии право требования к гаранту не может быть передано другому лицу. Требование бенефициара об уплате денежной суммы по банковской гарантии должно быть

представлено гаранту в письменной форме с приложением указанных в гарантии документов. В требовании или в приложении к нему бенефициар должен указать, в чем состоит нарушение принципалом основного обязательства, в обеспечение которого выдана гарантия. Требование бенефициара должно быть представлено гаранту до окончания определенного в гарантии срока, на который она выдана. По получении требования бенефициара гарант должен без промедления уведомить об этом принципала и передать ему копии требования со всеми относящимися к нему документами. Гарант отказывает бенефициару в удовлетворении его требования, если это требование, либо приложенные к нему документы, не соответствуют условиям гарантии, либо представлены гаранту по окончании определенного в гарантии срока. Гарант должен немедленно уведомить бенефициара об отказе удовлетворить его требование. Если гаранту до удовлетворения требования бенефициара стало известно, что основное обязательство, обеспеченное банковской гарантией, полностью или в соответствующей части уже исполнено, прекратилось по иным основаниям, либо недействительно, он должен немедленно сообщить об этом бенефициару и принципалу. Полученное гарантом после такого уведомления повторное требование бенефициара подлежит удовлетворению гарантом. Предусмотренное банковской гарантией обязательство гаранта перед бенефициаром ограничивается уплатой суммы, на которую выдана гарантия. Ответственность гаранта перед бенефициаром за невыполнение или ненадлежащее выполнение гарантом обязательства по гарантии не ограничивается суммой, на которую выдана гарантия.

**Обязательство гаранта перед бенефициаром по гарантии прекращается:**

1. уплатой бенефициару суммы, на которую выдана гарантия;
2. окончанием определенного в гарантии срока, на который она выдана;
3. вследствие отказа бенефициара от своих прав по гарантии

и возвращения ее гаранту;

4. вследствие отказа бенефициара от своих прав по гарантии путем письменного заявления об освобождении гаранта от его обязательств.

Гарант, кото рому стало известно о прекращении гарантии, должен без промедления уведомить об этом принципала. Право гаранта потребовать от принципала в порядке регресса возмещения сумм, уплаченных бенефициару по банковской гарантии, определяется соглашением гаранта с принципалом, во исполнение которого была выдана гарантия. Гарант не вправе требовать от принципала возмещения сумм, уплаченных бенефициару не в соответствии с условиям и гарантии или за нарушение обязательства гаранта перед бенефициаром, если соглашением гаранта с принципалом не предусмотрено иное. Основные отличия банковской гарантии от других форм обеспечения возврата ссуд:

1. не зависит от условий кредитного договора, т. е. при уменьшении суммы обязательства заемщика не влечет за собой уменьшение объема ответственности гаранта ;

2. сохраняет силу в случае недействительности кредитного договора, то есть требования по банковской гарантии могут быть предъявлены гаранту и по истечении исковой давности кредитного договора;

3. безотзывность, гарант может отозвать банковскую гарантию только в случае специальной оговорки в гарантии;

4. абстрактность — письменное безусловное обязательство уплатить кредитору определенную сумму в определенное время;

5. возмездный характер между гарантом и принципалом.

При использовании гарантии в качестве обеспечения возврата ссуд банку также следует тщательно изучить надежность гаранта. Это требует сбора информации о гаранте, проведение анализа его финансового положения, выполнения обязательных экономических нормативов Банка России, деловой репутации и других аспектов деятельности. Важное требование — юридически грамотное оформление гарантии.

## ТЕМА 9. ОСОБЕННОСТИ ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ ОТДЕЛЬНЫХ ВИДОВ ССУД

1. Порядок предоставления и возврата кредитов. 2. Межбанковское кредитование. 3. Кредитование на потребительские цели. 4. Ипотечное кредитование.

### *Порядок предоставления и возврата кредитов*

Размещение (предоставление) банком денежных средств сопровождается заключением между банком и клиентом банка договора. В договоре/соглашении определяются основные условия предоставления и возврата (погашения) размещаемых банком денежных средств. На его основании банк передает денежные средства на условиях платности, срочности и возвратности, а клиент банка осуществляет возврат полученных денежных средств в соответствии с условиями договора. Размещение (предоставление) денежных средств может осуществляться как в национальной валюте Российской Федерации, так и иностранных валютах. В основе кредитной сделки лежат разработанные банком кредитная и учетная политика, определяющие:

- • процедуры принятия решений по размещению банком денежных средств;
- • распределение функций и полномочий между подразделениями и должностными лицами банка;
- • внутренние правила размещения средств, в том числе правила кредитования клиентов банка и другие.

Предоставление (размещение) банком денежных средств осуществляется в следующем порядке:

- юридическим лицам — только в безналичной форме путем зачисления денежных средств на расчетный или корреспондентский счет/субсчет клиента-заемщика, открытый на основании договора банковского счета, в том числе при предоставлении средств на оплату платежных документов и на выплату заработной платы;
- физическим лицам — в безналичной форме путем зачисления денежных средств на банковский счет клиента-заемщика физического лица либо наличными денежными средствами через кассу банка. Под банковским счетом понимается счет по учету сумм привлеченных банком вкладов (депозитов) физических лиц;
- предоставление (размещение) средств в иностранной валюте юридическим и физическим лицам осуществляется уполномоченными банками в наличном порядке.

Открытие соответствующих ссудных и межбанковских депозитных счетов, счетов по учету прочих размещенных средств сопровождается уведомлением налоговых органов в установленном законодательством порядке.

Предоставление (размещение) банком денежных средств клиентам банка осуществляется:

- 1) разовым зачислением денежных средств на указанные банковские счета либо выдачей наличных денег заемщику-физическому лицу;
- 2) открытием кредитной линии, т.е. заключением соглашения/договора, на основании которого клиент-заемщик приобретает право на получение и использование в течение обусловленного срока денежных средств, при соблюдении одного из следующих условий:
  - а) общая сумма предоставленных клиенту заемщику денежных средств не превышает максимального размера (лимита), определенного в соглашении/договоре;
  - б) в период действия соглашения/договора размер единовременной задолженности клиента-заемщика не превышает установленного ему данным соглашением лимита.

Банки вправе ограничивать размер денежных средств, предоставляемых клиенту-заемщику в рамках открытой последнему кредитной линии, путем одновременного включения в соответствующее соглашение/договор обоих вышеуказанных условий, а также использования в этих целях любых иных дополнительных условий с одновременным выполнением установленных требований. Условия и порядок открытия клиенту-заемщику кредитной линии определяются сторонами либо в специальном генеральном (рамочном) соглашении/договоре, либо непосредственно в договоре на предоставление (размещение) денежных средств. Под открытием кредитной линии следует понимать также заключение договора на предоставление денежных средств, условия которого по своему экономическому содержанию отличаются от условий договора, предусматривающего разовое (единовременное) предоставление денежных средств клиенту-заемщику. Клиенту-заемщику договором может быть предоставлено право в силу обоснованных причин не использовать кредит (кредитную линию) полностью или частично. Первоначально согласованная величина кредита (кредитной линии) в последующем может быть также скорректирована сторонами (указанное условие следует предусматривать в кредитном договоре);

3) кредитованием банком банковского счета клиента-заемщика (при недостаточности или отсутствии на нем денежных средств) — овердрафт - и оплаты расчетных документов с банковского счета клиента-заемщика, если условиями договора банковского счета предусмотрено проведение указанной операции. Кредитование банком банковского счета клиента-заемщика при недостаточности или отсутствии на нем денежных средств осуществляется при установленном лимите (т.е. максимальной сумме, на которую может быть проведена указанная операция) и сроке, в течение которого должны быть погашены возникающие кредитные обязательства клиента банка. Данный порядок в равной степени распространяется и на операции по предоставлению банками кредитов при

недостаточности или отсутствии денежных средств на банковском счете клиента-физического лица («овердрафт»), если соответствующее условие предусмотрено заключенным договором банковского счета либо договором вклада (депозита);

4) участием банка в предоставлении (размещении) денежных средств клиенту банка на синдицированной (консорциальной) основе;

5) другими способами, не противоречащими действующему законодательству. Предоставление (размещение) банком денежных средств клиенту-заемщику производится на основании распоряжения, составляемого специалистами уполномоченного подразделения банка и подписанного уполномоченным должностным лицом банка. В распоряжении указываются:

- • номер и дата договора/соглашения;
- • сумма предоставляемых (размещаемых) средств,
- • срок уплаты процентов и размер процентной ставки;
- • срок/сроки (дата) погашения (возврата) средств — общей суммы либо нескольких сумм, если погашение будет осуществляться по частям;

- • цифровое обозначение группы кредитного риска.

Изменение группы кредитного риска ссуды производится также на основании соответствующего распоряжения. Классификация кредитов и приравненной к ним задолженности по группам риска осуществляется банком в установленном Банком России порядке;

- • стоимость залога (если имеется договор залога),
- • сумма, на которую получена банковская гарантия или поручительство;

- • описание приложенных к распоряжению документов и другая необходимая информация. Указанное распоряжение на предоставление (размещение) денежных средств, а также распоряжение по изменению группы кредитного риска передаются в бухгалтерию банка для помещения в документы дня. В случае принятия сторонами дополнительных соглашений к договору на предоставление (размещение) средств об изменении сроков (предоставления/ размещения средств по частям,

погашения (возврата) средств, включая уплату процентов) и/или процентных ставок и других условий составляется распоряжение за подписью уполномоченного должностного лица банка бухгалтерскому подразделению банка

В соответствии с федеральным законом «О банках и банковской деятельности» банки-кредиторы обязаны создавать резервы на возможные потери по предоставленным (размещенным) денежным средствам в порядке, установленном Банком России, в целях покрытия возможных потерь, связанных с невозвратом заемщиками полученных денежных средств (см. Тему: «Управление кредитными рисками») Документом, свидетельствующим о факте предоставления денежных средств клиенту, является выписка по корреспондентскому, расчетному, текущему счету клиента, а также ссудному или межбанковскому депозитному счету либо счету по учету прочих размещенных средств Кредитное подразделение банка осуществляет ежедневный контроль за сроками погашения (возврата) клиентом заемщиками предоставленных им денежных средств и уплатой процентов по ним, в том числе за состоянием просроченной задолженности по кредитам клиентов-заемщиков, и должно предпринимать необходимые меры к ее погашению.

**Погашение (возврат)** размещенных банком денежных средств и уплата процентов по ним производятся

1) путем списания денежных средств с банковского счета клиента-заемщика по его платежному поручению,

2) путем списания денежных средств в порядке очередности, установленной законодательством, с банковского счета клиента-заемщика (обслуживающегося в другом банке) на основании платежного требования банка-кредитора при условии, если договором предусмотрена возможность списания денежных средств без распоряжения клиента-владельца счета Клиент-заемщик обязан письменно уведомить банк, в котором открыт его банковский счет, о своем согласии на безакцептное списание средств в соответствии с заключенным договором/соглашением;

3) путем списания денежных средств с банковского счета клиента-заемщика (юридического лица), обслуживающегося в банке-кредиторе, на основании платежного требования банка-кредитора, если условиями договора предусмотрено проведение указанной операции,

4) путем перечисления средств со счетов клиентов-заемщиков физических лиц на основании их письменных распоряжений, перевода денежных средств клиентов заемщиков-физических лиц через органы связи или другие кредитные организации, вноса последними наличных денег в кассу банка-кредитора на основании приходного кассового ордера, а также удержания из сумм, причитающихся на оплату труда клиентам-заемщикам, являющимся работниками банка-кредитора по их заявлениям или на основании договора.

Погашение (возврат) денежных средств в иностранной валюте осуществляется только в безналичном порядке. В случаях, когда договором на предоставление (размещение) денежных средств не установлен срок возврата клиентом-заемщиком суммы основного долга, либо указанный срок определен моментом востребования (наступлением условия/события), то возврат суммы основного долга должен быть произведен клиентом-заемщиком в течение 30 календарных дней со дня предъявления банком-кредитором официального требования об этом.

Порядок и форма официального востребования банком-кредитором возврата клиентом-заемщиком сумм предоставленных (размещенных) денежных средств определяются в соответствующем договоре на предоставление (размещение) денежных средств на условии «до востребования». В этих целях может быть использовано сообщение банка-кредитора, передаваемое клиенту-заемщику средствами курьерской службы, по почте или специальным каналам связи, а также иными способами, оговоренными сторонами соглашения и устраняющими возможность возникновения коллизий относительно дня (даты) востребования исполнения клиентом-заемщиком своих обязательств по возврату суммы основного долга по

соответствующему договору. В установленный договором/соглашением день (являющийся датой уплаты процентов по размещенным средствам и/или погашения (возврата) основного долга по ним) работник бухгалтерии, ответственный за ведение счета клиента-заемщика, на основании соответствующего распоряжения, подписанного уполномоченным должностным лицом банка, производит либо оформление бухгалтерскими проводками факта уплаты процентов по размещенным средствам и/или погашения основного долга по ним, либо при неисполнении (ненадлежащем исполнении) клиентом-заемщиком своих обязательств по договору переносит задолженность по начисленным, но не уплаченным (просроченным) процентам и/или по основному долгу по размещенным средствам на соответствующие счета по учету просроченной задолженности по основному долгу и/или просроченных процентов.

Безнадежная и/или признанная нереальной для взыскания задолженность по предоставленным (размещенным) денежным средствам списывается с баланса банка-кредитора за счет созданного резерва на возможные потери по ссудам, а при его недостатке относится на убытки отчетного года. Списание непогашенной задолженности по предоставленным (размещенным) денежным средствам, включая проценты, с баланса банка-кредитора не является ее аннулированием. Она отражается за балансом в течение не менее пяти лет с момента ее списания в целях наблюдения за возможностью ее взыскания. Банк обязан предпринять все предусмотренные законодательством меры для взыскания задолженности (включая проценты) с клиента-должника.

### ***Межбанковское кредитование***

Межбанковское кредитование — предоставление/получение кредитов одним банком другим. Межбанковское кредитование является самым неоднородным и нестабильным сегментом финансового рынка России. Стабилизации межбанковского рынка способствуют созданные

телекоммуникационные сети, позволяющие проводить электронные платежи в режиме «реального времени» не только внутри страны, но и с зарубежными контрагентами. Организация выдачи межбанковских кредитов осуществляется по общим стандартам банковской практики и базируется на составлении кредитного договора или генерального соглашения, если кредиты носят регулярный характер. Как правило, межбанковские кредиты являются необеспеченными и базируются на длительных доверительных отношениях между банками-корреспондентами. Особенности межбанковского кредитования - краткосрочный характер, валовой характер и высокий уровень риска. *Межбанковские ссуды предоставляются на сроки;*

- • от 3 до 6 месяцев. Это так называемые «длинные деньги». Данный вид кредитов характеризуется высокими процентными ставками, которые компенсируют большой риск его невозврата в связи с непредсказуемостью влияния макроэкономических факторов: курса рубля, объема денежного оборота в стране, состояния ликвидности банковской системы, международных контрактов, обслуживаемых банками и других. Доходы от предоставления длинных кредитов в самые высокие;

- • от 2 до 1 месяца. Данный вид межбанковских кредитов отражает циклические колебания на финансовом рынке. Для него характерны пики и спады спроса на деньги и, соответственно, повышение или понижение процентных ставок;

- • менее месяца, или «короткие деньги». Эти кредиты самые распространенные в банковской среде. Они используются для регулирования ликвидности банков и приобретаются, как правило, на несколько дней. Ставки по ним самые низкие, поскольку риск невозврата за столь непродолжительный период времени не велик.

В качестве кредиторов при межбанковском кредитовании выступают:

- • ЦБ РФ. Банк России формирует денежно-кредитную политику в стране - рестрикции или экспансии. В зависимости от этого осуществляются различные формы (аукцион, прямое

кредитование) и методы кредитования (рефинансирования) Банком России коммерческих банков (см. Тему. «Центральный банк государства»);

- • коммерческие банки, предоставляющие кредиты друг другу напрямую.

*В качестве заемщиков выступают коммерческие банки и кредитные организации.* Основные участники межбанковского рынка (банки) делятся на две категории:

- пользователи;
- операторы, которые в свою очередь подразделяются на банки-дилеры и операционные системы. Наряду с основными, на межбанковском рынке существуют не основные участники:

- коммерческие банки, имеющие нерегулярный характер межбанковских сделок;

- инфраструктурные подразделения межбанковского рынка — информационные, аналитические агентства («ДоуДжонса», «Рейтер» и др.), иностранные банки, осуществляющие разовые сделки на межбанковском рынке и др.

Важнейшей информацией для всех банков являются текущие ставки, по которым предоставляются и привлекаются кредиты. Эти ставки, если они единые и признаются всеми участниками межбанковского рынка, служат своеобразным индикатором. К таким общепринятым ставкам межбанковского рынка относятся:

1. официальные процентные ставки (учетная ставка, ставка рефинансирования), которые устанавливаются центральными банками государств, по которым они осуществляют рефинансирование коммерческих банков;

2. межбанковские ставки предложения кредитных ресурсов, по которым ведущие банки страны предоставляют кредиты первоклассным банкам путем размещения у них депозитов. Как правило, эти ставки не много выше учетной ставки;

3. ставка «ПРАЙМ-РЕЙТ» (базисная ставка, первоклассная ставка), по которой коммерческие банки предоставляют кредиты

первоклассным заемщикам-корпорациям. Она обычно ниже первых двух.

Наиболее известными и распространенными являются ставки предложения на межбанковских рынках у нас в стране и ряде западных стран:

- **ЛИБОР (LIBOR)/ЛИБИД (LIBID)** – Лондонская межбанковская ставка предложения/привлечения (London interbank offered rate) — процентные ставки, по которым наиболее крупные банки Лондона предоставляют/привлекают кредиты друг другу. ЛИБОР отражает кредитную политику группы избранных банков-дилеров и рассчитывается как среднее арифметическое их котировок по реальным сделкам на 11-00 час. по Гринвичу. Состав банков, участвующих в расчетах, меняется, но является относительно постоянным. В зависимости от их количества и состава выделяют элитный ЛИБОР и реальный ЛИБОР, при котором состав банков более расширен. Ставка рассчитывается, как правило, по стерлинговым трехмесячным депозитам. Однако ставка ЛИБОР может выводиться и по валютам других стран и по различным временным периодам. Ставка ЛИБОР имеет своей целью:

1. оценить уровень ставок, по которым наиболее часто заключаются сделки на межбанковском рынке;

2. хеджировать процентные риски при заключении кредитных и депозитных договоров.

- **ПИБОР, ТИБОР, ФИБОР, и т.д.** - средние арифметические ставки предложения на межбанковском рынке Парижа, Токио, Франкфурта-на-Майне и т.д. Они рассчитываются аналогично ставке ЛИБОР. Отличия заключаются в наборе банков, участвующих при установлении средней ставки. Например, ТИБОР рассчитывается в трех вариантах: по 5 банкам, по 10 банкам и по всем банкам, за исключением двух первых и последних;

- **МИБОР (МШОЭД/МИБИД (MIBID)** - Московская ставка предоставления/привлечения — являются аналогом вышеперечисленных ставок межбанковского рынка. Они

рассчитываются с 1 июля 1994 г. Перечень банков, ставки по сделкам которых участвуют в расчете МИБОР/МИ-БИД, меняется. Сначала их количество было 5, затем 9 крупнейших по величине активов банков. Ставки МИБОР рассчитываются как средние от ежедневно заявляемых коммерческими банками ставок предоставления межбанковских кредитов. Ставки МИБИД рассчитываются как средние от ежедневно заявляемых коммерческими банками ставок привлечения межбанковских кредитов; **ИНСТАР (INSTAR)** - Interbank short term actual rate — средневзвешенные ставки по состоявшимся сделкам (по привлечению и размещению). Они рассчитываются по каждому сроку кредитования, при этом используется система фильтрации сделок. Недостатками данной ставки является ее усреднение сделок по привлечению и размещению кредитов, что не позволяет прогнорозировать маржу, рассчитывать доходность этого рынка; **МИАКР** — ставка по размещенным кредитам. Рассчитывается как

Дата	Срок кредита					
	1 день	от 2 до 7 дн.	от 8 до 30 дн.	от 31 до 90 дн.	от 91 до 180 дн.	от 181 дн. до 1 года
Объявленные ставки по привлечению кредитов (MIBID - Moscow InterBank Bid)	7.70	10.58	10.90	11.61	14.08	15.07
Объявленные ставки по размещению кредитов (MIBOR - Moscow InterBank Offered Rate)	11.42	14.79	14.49	15.08	17.52	19.35
Фактические ставки по предоставлению кредитов (MIACR - Moscow InterBank Actual Credit Rate)	10.11	7.91	11.64	8.01	21.00	-

средневзвешенная по объемам фактических сделок по предоставлению кредитов коммерческими банками. Данная ставка рассчитывается Банком России. Таблица 9.1. Ставки межбанковского рынка за 31/12/2002 (в процентах годовых для рублевых кредитов)

### ***Кредитование на потребительские цели***

Для современной банковской системы характерно развитие

потребительского кредитования. Его необходимость в условиях рыночной экономики обусловлена:

- • разрывом между текущими денежными доходами населения и высоким уровнем цен на товары длительного пользования;

- • расширением платежеспособного спроса населения;

- • развитием розничной торговли.

Механизм потребительского кредитования включает в себя следующие элементы:

- • объект кредитования (квартира, дом, дача, автомобиль, бытовая техника, компьютеры и т.д.);

- • срок кредита;

- • ссудный процент;

- • условия выдачи и погашения ссуды.

Выделяют потребительские кредиты на инвестиционные цели и на текущие потребительские нужды. Основной объект инвестиционного кредитования - недвижимость: квартиры, дома, дачи, земельные участки. Данный вид кредитов предоставляется, как правило, на длительный период времени — свыше 10 лет. Процентная ставка по ним ниже, чем по кредитам на текущие потребительские цели, а механизм выдачи существенно сложнее. Текущий потребительский кредит предоставляется на период времени до 1 года, цена его выше, но процедура выдачи проще. Для получения потребительского кредита необходимо представить в банк наряду с заявкой документы, подтверждающие платежеспособность заемщика. Это могут быть: справка о доходах с места работы, декларация о доходах заемщика и/или его поручителей, анкета, позволяющая кредитному инспектору квалифицировать заемщика с точки зрения его благонадежности. Наиболее эффективным формализованным методом оценки кредитоспособности физических лиц является метод балльной оценки — скоринг (от англ. Score — балл). Модель проведения скоринга для каждого банка уникальна. Вместе с тем каждая методика базируется на следующих принципах:

- • глубина оценки кредитоспособности заемщика должна

быть адекватна сумме запрашиваемого кредита;

•• информация, предоставленная клиентом и требующаяся для оценки кредитоспособности заемщика, должна быть доступной и легко проверяемой;

•• оценки и/или их веса должны быть формализованы и отлажены на статистической выборке достаточного размера, значительном временном интервале.

Достоинства скоринговой оценки заемщика: субъективность, быстрота и беспристрастность в принятии решений. В результате — снижение рисков и повышение эффективности управления кредитным портфелем. В российской банковской практике скоринг распространен недостаточно широко и носит формальный характер, тогда как в развитых странах он применяется повсеместно. Например, в США наиболее типичными критериями оценки заемщика, обратившегося в банк за получением потребительского кредита, являются следующие (табл. 9.2).

*Таблица 9.2. Критерии классификации заемщиков*

№ п/п Наименования критериев Баллы

### **1. Род занятий**

- 1.1 Бизнесмен, врач-дантист, Преподаватель колледжа 7
- 1.2. Ученый, клерк в учреждении, фермер 6
- 1.3. Медицинская сестра, квалифицированный рабочий, работник редакции 5
- 1.4. Водопроводчик, солдат (мат рос) 4
- 1.5. Уборщик мусора, парикмахер 3
- 1.6. Портовый грузчик, буфетчик, работник гаража 2
- 1.7. Музыкант, работник сферы услуг, художник 1
- 1.8. Сельхозработник, таксист 0

### **2. Стаж работы**

- 2.1. Настоящая работа менее 2-х лет, предыдущая менее 10 лет 2
- 2.2. Настоящая — семь лет и более, предыдущая — менее 10 лет 5

### **3. Жилищные условия**

- 3.1. Собственный дом 5

3.2. Аренда квартиры или дома

3.3. Проживание с родителями или родственниками 3

3.4. Аренда комнаты или трейлера 0

#### **4, Длительность проживания в данной местности**

4.1. Более 5 лет 3

4.2. От 2-х до 5 лет 2

4.3. Менее 2-х лет 1

#### **5. Семейное положение**

5.1. Женат 5

5.2. Вдов 5

5.3. Одинокая женщина 4

5.4. Одинокий мужчина 3

5.5. Разведенная женщина 2

5.6. Разведенный мужчина 0

#### **6. Недельный заработок**

6.1. Более \$200 5

6.2. \$101-200 4

6.3. \$91-100 3

6.4. \$76-90 2

6.5. \$61-75 1

6.6. Менее \$60 0

#### **7, Банковский счет**

7.1. Текущий и накопительный 6

7.2. Накопительный 3

7.3. текущий 2

#### **8. Рекомендации**

8.1. Две кредитные карточки на бензин 4

8.2. Две кредитные карточки универсального магазина 4

8.3. Одной/двух финансовых компаний 2/4

8.4. Одного/двух ювелирных магазинов 2/4

Если заемщик, обратившийся за кредитом, набрал по вышеприведенным критериям меньше 30 баллов, выдача ему кредита возможна, при этом у банка может возникнуть большой риск. Если потенциальный заемщик набрал менее 13 баллов, в кредите автоматически отказывают.

В связи с постоянным снижением доходности операций банков на финансовом рынке банки столкнулись с потребностью освоения новых видов банковских продуктов, и обратили внимание на сектор индивидуальных заемщиков. Поэтому потребительское кредитование на фоне других банковских услуг развивается сегодня едва ли не самыми быстрыми темпами. Банки поняли: частное лицо — достаточно перспективный заемщик. И борьба за него заставляет их делать свои услуги максимально доступными. В результате уже сейчас занять деньги у банка можно, не посещая его офиса, — эту услугу оказывают почти в каждом крупном торговом центре. Этот вид кредитования получил название «микрокредитование» или «экспресс-кредитование». Понятно, что пока эта ниша достаточно свободна. А по оценкам консалтинговой компании Bakers & Mckenzie, число потенциальных заемщиков среди частных лиц превышает 2 млн. чел. Банки, настроенные на серьезную работу с населением, будут охотно открывать свои офисы в магазинах. Кроме того, банки, уже наладившие системы кредитования в Москве, намерены расширять региональную сеть и бороться за частного заемщика уже в регионах. Еще два года назад рынок потребительского кредитования находился в зачаточном состоянии. Банков, в которых работали программы кредитования, были считанные единицы, система выдачи денег не была отлажена.

Одним из активных игроков в секторе потребительского кредитования был и остается Сбербанк России, еще с советских времен выдававший кредиты «на неотложные нужды». Широкая филиальная сеть и низкий процент невозвратов по кредитам позволяют ему удерживать самые низкие процентные ставки на рынке — 13% по кредитам в валюте и 22% в рублях. Заемные средства выдаются сроком до пяти лет с возможностью досрочного погашения. Сумма кредита может достигать \$10 тыс. Программа Сбербанка удобна тем, что погашение кредита привязано не к жесткой дате, как в других банках, — оплата процентов и основного долга может производиться в любой день

до окончания месяца. В случае задержки выплат по кредиту банк не станет требовать досрочного погашения — достаточно заплатить пени за каждый день просрочки. Другие же банки выставляют жесткое условие: если заемщик хотя бы три раза платит не вовремя, кредит отзывается. Еще одно преимущество кредитной программы Сбербанка в том, что получить кредит можно наличными. Все это сделало потребительские кредиты Сбербанка весьма популярными у населения. Однако несмотря на то, что Сбербанку удалось наладить механизм выдачи потребительских кредитов, процедура их оформления по-прежнему остается бюрократичной: кроме справок о доходах с места работы требуются многочисленные поручительства, причем сумма ежемесячного дохода каждого поручителя должна быть равной доходу заемщика. При этом желательно, чтобы среди поручителей были близкие родственники заемщика. Банк требует заполнения мно- гоступенчатых анкет, в которых недопустимы помарки. Иными словами, подача заявки в банк стоит времени и нервов. В качестве альтернативы услугам потребительского кредитования в Сбербанке РФ в ряде банков разработаны и внедрены розничные кредитные потребительские программы.

Представители крупнейших российских розничных банков — «Первое ОВК», «Русский стандарт», Ситибанк, «Авангард», «Дельта-банк» и многих других — работают непосредственно на торговых площадках ритейловых сетей и оформляют кредиты на покупку разнообразных товаров в считанные минуты. Банки, работающие по таким программам, заключают договоры с торговыми предприятиями. В магазинах устанавливаются миниофисы банков, где по рабочим дням можно оформить и получить кредит без соблюдения формальностей вроде справок о доходах и поручителей. Клиенту для оформления «экспресс-кредита» необходимо представить паспорт и, по-возможности, водительское удостоверение, загранпаспорт, пенсионное страховое свидетельство и свидетельство постановки на учет в налоговом органе. Пока сотрудник банка знакомится с представленными документами, клиент заполняет анкету. После

заполнения анкеты сотрудник банка согласовывает полученные данные с «профилем идеального заемщика», который заложен в компьютерную программу каждого банка. Через несколько минут компьютер выносит заключение: выдать кредит или отказать. На выполнение этих формальностей может понадобиться 15-30 минут. В случае положительного решения кредит выдается в сумме 60 — 80% от стоимости товара, или на 100% от нее. Случаи отказа крайне редки. Максимальный размер срочных кредитов в каждом банке свой. «Русский стандарт» установил пороговую планку на уровне 200 тыс. рублей. Банк «Первое ОВК» кредитует на сумму до 80 тыс. руб. Банки «Третий Рим» и «Новосибирск-ВТБ» могут выдать до \$ 10 тыс., но потребуют подтверждения доходов. Дельта-банк, также недавно запустивший программу экспресс-кредитования, готов выдать от \$50 до \$1 тыс., но по желанию клиента этот лимит может быть увеличен до 70% от размера зарплаты заемщика. Как правило, сумма кредита зависит от указанного в анкете заработка. Однако учитываются и дополнительные сведения: наличие автомобиля, семьи и даже... мобильного телефона. За доступность и удобство таких кредитов клиентам банка приходится расплачиваться высокими процентами, так как для банка выдача экспресс-кредитов влечет за собой высокий риск невозврата. В банки не возвращается до 7% от общего количества выданных потребительских кредитов. Поэтому они выдаются на срок не более 2-х лет и под высокие проценты, в которые закладываются риски самого заемщика по данному кредиту и потенциального недобросовестного заемщика.

Как правило, банки декларируют стоимость потребительских кредитов на покупку товаров в размере 17 — 33% годовых в рублях и 12 — 21% в валюте. Так, в кредитных договорах банка «Русский стандарт» предусматривается ставка в 49% годовых. Рублевый кредит «Первом ОВК» обойдется сегодня в 39% годовых, а в Дельта-банке — в 27%. От срока рассмотрения кредитной заявки зависят и сроки предоставления кредитов: «быстрые» деньги будут «короткими». В банках, где кредитные заявки рассматриваются не за несколько минут, а допустим, два-

три дня, кредиты значительно дешевле. Это МБРР {целевые потребительские кредиты), «Третий Рим», Международный промышленный банк (кредиты на покупку автомобилей), Инвестсбербанк, Российский национальный коммерческий банк и ряд региональных банков. Помимо платы за пользование кредитом, начисляется дополнительная плата за ведение ссудного счета. Например, в банке «Русский стандарт» такая плата 1,9% в месяц при стоимости рублевого кредита 29% годовых. В «Первом ОВК» за ведение счета ежемесячно взимается лишь 10 руб., но зато здесь существуют другие «сверхпроцентные» сборы с клиента: плата за открытие банковского счета и выдачу кредитной карточки (150 руб.), плата за открытие ссудного счета (3% от суммы кредита) и комиссия за перевод выплачиваемых денег на счет магазина (3% от суммы оплаты, то есть того же кредита). Кроме того, в «Первом ОВК» взимаемые по кредиту проценты зависят от его размера — кредит размером до 100 тыс. руб. выдается под те же 29% годовых, а от 100 до 200 тыс. - уже под 33%.

В настоящее время более привлекательные для клиентов условия, чем у конкурентов, предлагает «Дельта-Банк». Через магазины ИКЕА оформляется кредит за 15 — 30 минут по ставке 27% годовых и никаких дополнительных платежей не взимается. Клиент получает не разовый кредит, а полноценную кредитную карту VISA Electron Instant с неограниченным сроком действия. **Развитие электронного обслуживания клиентов** позволяет расширить возможности покупки товаров в кредит без посещения банка. Заказ оформляется в форме анкеты через Интернет или по телефону. После рассмотрения заявки решение с указанием конкретных параметров кредитования банка (объем, срок, ставка) сообщается представителю магазина, который доводит его клиенту. После доставки товара сотрудник магазина передает ксерокопии паспорта и других документов в банк и получает окончательное решение о предоставлении кредита. Клиент оставляет продавцу 15% от стоимости товара и забирает его. После чего он получает от банка по почте график предстоящих

выплат по кредиту. Параллельно экспресс-кредитованию начинает развиваться еще одно направление розничных банковских услуг - кредитные карты. Удобство такой карты в том, что она позволяет пользоваться кредитом в любое удобное время и в любом удобном месте, не обращаясь специально в банк. Кредитные карты таких международных систем, как VISA или MasterCard, принимаются в миллионах торговых точек по всему миру. В отличие от уже привычной для россиян дебитной карты, при получении кредитной в банке денег на карточный счет вносить не надо. Достаточно лишь пройти небольшой тест на платежеспособность. На этой основе будет установлен индивидуальный кредитный лимит на определенный срок на сумму, как правило, до \$5000 на год, и выдана карточка. Проценты будут начисляться только за фактическое время и сумму пользования кредитом. В среднем их размер составляет 14 — 30% в рублях и 12 — 22% в валюте плюс плат ежи по обслуживанию карты. Ежемесячно клиенту направляются выписки по счету, по которым отслеживается состояние задолженности. Также ежемесячно клиенту необходимо гасит часть задолженности — 15 — 25%. После внесения этой суммы банк, удостоверившись в добропорядочности клиента, возобновляет кредитный лимит, т. е. по сути выдается новый без посещения банка,

**Объем кредитов, предоставленных банками физическим лицам,** составил на 1 января 2004 г. 298,4 млрд. руб., увеличившись с начала 2003 г в 2,1 раза. Однако несмотря на впечатляющие темпы роста, доля ссудной задолженности населения в кредитном портфеле банков по-прежнему остается незначительной — 5,9%, увеличившись с начала года на 1,9 процентных пункта. Основной прирост кредитов населению в 2003 году пришелся на рублевые кредиты — их доля составила 82,5%. Удельный вес валютных кредитов в общем объеме кредитов населению составил на начало 2004 г, 17,5%. Тем самым в 2002 г. население отдавало предпочтение рублевым кредитам. В то же время, по оценкам специалистов, рублевые кредиты были в

основном более дорогими, чем долларové. По итогам 2003 г. рублевая стоимость обслуживания кредитов для населения в среднем составила: рублевых кредитов на период от 6 месяцев до 1 года — 23,5% годовых, долларовых кредитов — 22,5% годовых; рублевых кредитов на период от 1 года до 3 лет — 24,5%, долларовых — 21% годовых; рублевых кредитов на период свыше 3 лет — 18,4%, долларовых - 19,9% годовых. Общей тенденцией 2003 г. в процентной политике банков было снижение процентных ставок по кредитам населению, которые за 2003 г. понизились в среднем на 1 — 3 процентных пункта. В то же время процентные ставки по кредитам населению оставались значительно более высокими, чем по кредитам предприятиям и организациям. Средневзвешенная процентная ставка по рублевым кредитам населению на срок от 1 года до 3 лет была в среднем на 6,7 процентных пункта выше, чем по аналогичным кредитам предприятиям (по долларовым кредитам — на 3,25 процентных пункта). Надежность населения как заемщика не уступает предприятиям: по состоянию на 1 января 2004 г. доля просроченной задолженности в общем объеме кредитов населения составляла 1,5%, а предприятий — 1,8%. В настоящее время в связи с ослаблением позиций доллара, долларové кредиты становятся значительно привлекательнее рублевых с точки зрения рублевой стоимости их обслуживания. По мере продвижения нашей страны по пути западной цивилизации розничное кредитование получит дальнейшее развитие и станет обыденной ситуацией.

### ***Ипотечное кредитование***

Современная государственная жилищная политика ориентирована на решение жилищных проблем основной части работающего населения, располагающего средними доходами, накоплениями и имеющими жилье в собственности в результате бесплатной приватизации. Основным способом решения жилищной проблемы для этой части населения является долгосрочное ипотечное жилищное кредитование. Слово

«ипотека» греческого происхождения. Впервые было употреблено в законодательстве Солона (VII в. до н.э.), где означало столб, врытый в землю должника. В России идея ипотеки насчитывает более чем сто лет. Еще гоголевский Чичиков пытался повернуть некоторую аферу с получением ипотечного кредита под залог земель, для чего ему и потребовались мертвые души. Наибольшее распространение идеи ипотеки получили после реформы 1861 г., когда освобожденные крестьяне были наделены землей, которую они закладывали под кредит на закупку семян и инструментов. Ипотекой назывался деревянный кол, который вбивался в землю для обозначения границ участка, который принимался в обеспечение ссуды. В некоторых странах государство стимулирует желание своих граждан приобрести жилье в кредит. Так, в США проценты по кредиту, выплаченные банку, уменьшают налогооблагаемый доход заемщика. Некоторые страны (США, Австралия) даже дают гарантии инвесторам в ипотечные ценные бумаги. Термин «ипотека» принято употреблять в нескольких значениях. Во-первых, ипотекой называется залог недвижимого имущества. Во-вторых, ипотекой называют закладную на заложенное имущество и долг по ипотечному кредиту. В гражданско-правовых отношениях термин «ипотека» употребляется в значении залога недвижимости.

Согласно Гражданскому кодексу РФ под ипотекой понимается залог земельных участков, предприятий, зданий, сооружений и другого недвижимого имущества. Ипотека — один из способов обеспечения обязательств, вид залога, где предметом выступает недвижимое имущество. Ипотечный кредит — это кредит, обязательства по возвращению которого обеспечены залогом недвижимого имущества (ипотекой). Залог недвижимости возникает на основании договора в силу Федерального закона «Об ипотеке (залоге недвижимости)», в соответствии с которым одна сторона — залогодержатель, являющийся кредитором по обязательству, обеспеченному ипотекой, имеет право получить удовлетворение своих денежных требований к должнику по этому обязательству из стоимости заложенного недвижимого

имущества другой стороны — залогодателя преимущественно перед другими кредиторами залогодателя, за изъятиями, установленными федеральным законом.

Предметом ипотеки является недвижимое имущество, перечень которого содержится в Гражданском кодексе и Законе об ипотеке: земельные участки, недра, квартиры и жилые дома, дачи, садовые дома, гаражи и другие строения потребительского назначения. В договоре об ипотеке должна быть названа видовая принадлежность имущества, его индивидуальные характеристики. При ипотеке зданий и сооружений следует учесть, что ипотека этой недвижимости возможна лишь с одновременной ипотекой по тому же договору земельного участка, на котором находится здание или сооружение, либо части этого участка, функционально обеспечивающего закладываемый объект, либо принадлежащего залогодателю права аренды этого участка или его соответствующей части. Заемщик должен иметь объект недвижимости, передаваемый в залог, в своей собственности. После передачи объекта в залог заемщик продолжает им пользоваться. Однако, его право собственности ограничивается: он не может распорядиться залогом (продать, передать, заложить, уступить и т.д.) без согласования с залогодержателем. В США, например, документ, удостоверяющий право собственности на объект недвижимости (дом или квартиру), остается у банка, выдавшего ипотечный кредит (mortgage), хотя и выписан на имя заемщика. В России в соответствии с Законом об ипотеке, в договоре должно быть указано право, в силу которого имущество, являющееся предметом ипотеки, принадлежит залогодателю, и наименование органа государственной регистрации прав на недвижимое имущество, зарегистрировавшего это право залогодателя.

**Долгосрочный ипотечный жилищный кредит** (ипотечный кредит) - это кредит или заем, предоставленные на срок 3 года и более банком или некредитной организацией физическому лицу (гражданину) для приобретения жилья под залог приобретаемого жилья в качестве обеспечения обязательства. Долгосрочный

ипотечный жилищный кредит выдается на условиях платности, срочности и возвратности, а также при строгом контроле за использованием кредитных средств. В кредитном договоре стороны предусматривают следующие условия :

• — сумма предоставляемого кредита; • — срок, на который предоставляется кредит; • — размер уплачиваемых заемщиком процентов за

пользование кредитом; • — очередность погашения кредита и процентов по нему; • — основания для досрочного расторжения договора и

взыскания кредита и процентов по нему и другие. Сумма кредита составляет не более 60 — 70% рыночной стоимости покупаемого жилья, являющегося при этом предметом залога. Остальную сумму заемщик обязан внести, как правило, в сумме 30 — 40% его стоимости за счет собственных средств. Кредит и проценты по нему выплачиваются в форме ежемесячных платежей, рассчитанных по формуле аннуитетных платежей (ежемесячный платеж включает полный платеж по процентам, начисляемым на остаток основного долга, а также часть самого кредита, рассчитываемую таким образом, чтобы все ежемесячные платежи при фиксированной процентной ставке были равными на весь кредитный период). Размер ежемесячного аннуитетного платежа рассчитывается по формуле:

$$Pa = Cc3 \times Sp / 1 - (1 + Sp)^{-(T-1)},$$

где:  $Cc3$  — остаток ссудной задолженности по кредиту на расчетную дату, руб.;

$Sp$  — месячная процентная ставка, равная 1/12 от годовой, %;

$T$  — количество полных процентных периодов, оставшихся до окончательного погашения кредита.

Это удобно как для заемщика (поскольку он может четко планировать свой семейный бюджет), так и для кредитора. Величина ежемесячного платежа по кредиту не должна превышать 30 — 35% совокупного дохода заемщика и

созаемщиков (в том случае, если они имеются) за соответствующий расчетный период. При процедуре оценки вероятности погашения кредита кредитор использует официально подтвержденную информацию о текущих доходах заемщика и созаемщиков.

Стандартная процедура получения ипотечного кредита состоит из следующих основных этапов:

**1) предварительная квалификация (одобрение) заемщика.** Заемщик должен получить всю необходимую информацию о кредиторе, об условиях предоставления кредита, о своих правах и об обязанностях при заключении кредитной сделки;

**2) оценка кредитором вероятности погашения ипотечного кредита** и определение максимально возможной суммы ипотечного кредита с учетом доходов заемщика, наличия собственных средств для первоначального взноса и оценки предмета ипотеки. Указанная процедура именуется андеррайтинг заемщика. Кредитор проверяет информацию, предоставленную заемщиком, оценивает его платежеспособность и принимает решение о выдаче кредита или дает мотивированный отказ. При положительном решении кредитор рассчитывает сумму кредита и формулирует другие важные условия его выдачи (срок, процентную ставку, порядок погашения);

**3) подбор квартиры, соответствующей финансовым возможностям заемщика и требованиям кредитора.** Заемщик вправе подобрать себе жилье как до обращения к кредитору, так и после. В первом случае продавец жилья и потенциальный заемщик подписывают предварительный договор купли-продажи жилого помещения, предусматривающий преимущественное право покупки данного жилья потенциальным заемщиком по согласованной сторонами цене в обусловленный сторонами срок. Кредитор оценивает жилье с точки зрения обеспечения возвратности кредита, а также рассчитывает сумму кредита исходя из доходов заемщика, вносимого первоначального взноса и стоимости жилья. Во втором случае потенциальный заемщик, уже зная сумму кредита, рассчитанную кредитором, может подобрать

подходящее по стоимости жилье и заключить с его продавцом сделку купли-продажи при условии, что кредитор будет согласен рассматривать приобретаемое жилье в качестве подходящего обеспечения кредита;

**4) оценка жилья - предмета ипотеки с целью определения его рыночной стоимости.** Существенным условием договора об ипотеке, без которого договор не может считаться заключенным, является оценка предмета ипотеки, размер и срок исполнения обязательства, обеспечиваемого ипотекой. Объект недвижимости, передаваемый в залог, должен иметь коммерческую ценность, рыночная оценочная стоимость которой превышает размер обязательств по ипотечному кредиту. При оценке предмета залога следует учитывать следующие факторы: соотношение спроса и предложения, полезность, отчужденность, конкуренция, ожидания, замещения и др. Используются следующие методы оценки:

- • калькуляция (оценка по балансовой, остаточной, ликвидационной стоимости);
- • метод прямого сравнительного анализа продаж;
- • метод капитализации дохода (оценка объекта ипотеки с точки зрения его способности приносить доход в будущем). Как правило, все три метода используются в совокупности.

Оценочная стоимость предмета ипотеки определяется по соглашению залогодателя с залогодержателем при соблюдении требований законодательства и указывается в договоре в денежном выражении. Оценка может быть поручена и коммерческой организации оценщиков. На практике банки, занимающиеся ипотечным кредитованием, сотрудничают с крупными риэлторскими компаниями, имеющими собственные отделы оценки недвижимого имущества. При залоге здания (сооружения) вместе с земельным участком в договоре об ипотеке должна быть определена отдельно стоимость здания (сооружения) и отдельно стоимость земельного участка,

**5) заключение договора купли-продажи квартиры между**

**заемщиком и продавцом жилья**, заключение кредитного договора между заемщиком и кредитором, при иобретение жилья заемщиком и переход его в залог кредитору по договору об ипотеке. В случае положительного решения кредитор заключает с заемщиком кредитный договор, а заемщик вносит на свой банковский счет собственные денежные средства, которые он планирует использовать для оплаты первоначального взноса. Обеспечение кредита может быть оформлено.

- • договором об ипотеке приобретенного жилого помещения с соответствующим нотариальным удостоверением сделки, а также государственной регистрацией возникающей ипотеки;

- • трехсторонним (смешанным) договором купли-продажи и ипотеки жилого помещения, при котором все три заинтересованные стороны последовательно и практически одновременно фиксируют, нотариально заверяют и регистрируют переход прав собственности от продавца квартиры к покупателю, а также ипотеку данной квартиры в пользу кредитора;

- • договором приобретения жилого помещения за счет кредитных средств, когда ипотека приобретаемого жилого помещения возникает в силу закона в момент регистрации договора купли-продажи;

**б) проведение расчетов с продавцом жилого помещения.** Заемщик осуществляет оплату стоимости жилого помещения по договору купли-продажи, используя сумму первоначального взноса и средства кредита, Целесообразно, чтобы кредитор непосредственно участвовал и полностью контролировал процесс расчетов по договору купли-продажи;

**7) страхование предмета ипотеки, жизни заемщика, а также по возможности прав собственника на приобретаемое жилое помещение.** В дальнейшем кредитор производит обслуживание кредита, т. е. принимает платежи от заемщика, ведет бухгалтерские записи о погашении основной задолженности и процентов, осуществляет все необходимые действия по обслуживанию выданного ипотечного кредита. Договор об

ипотеке считается заключенным и вступает в силу с момента его государственной регистрации, и с этого же момента у залогодержателя возникает право залога на заложенное имущество (предмет ипотеки). При государственной регистрации ипотеки указываются данные о залогодержателе, предмете ипотеки, стоимости обеспеченного ипотекой обязательства или данные о порядке и условиях ее определения. В записях Единого государственного реестра прав указывается также сумма выданного кредита. Вместе с заявлением залогодателя предъявляется документ об оплате регистрации, а также нотариально удостоверенный договор об ипотеке и его копия, приложения к договору, документ, подтверждающий возникновение обеспеченного ипотекой обязательства.

В случаях, предусмотренных законом, на регистрацию ипотеки должны быть представлены и иные документы. Так, Законом об ипотеке установлено, что на имущество, находящееся в общей совместной собственности, ипотека может быть установлена при наличии письменного согласия на это всех собственников. Следовательно, в орган юстиции по регистрации прав должно быть представлено упомянутое письменное согласие собственников. При ипотеке жилого помещения, в котором проживают несовершеннолетние члены семьи залогодателя, необходимо разрешение органов опеки и попечительства на совершение данной сделки, которое также следует представить на регистрацию договора об ипотеке. В случае исполнения обязательств по кредитному договору кредитор считается погашенным, а ипотека прекращается, о чем делается соответствующая запись в государственном реестре. В случае невыполнения заемщиком и залогодателем условий кредитного договора или договора об ипотеке кредитор обращает взыскание на заложенное жилье в судебном или внесудебном порядке. Предмет ипотеки реализуется, а полученные средства идут на погашение долга кредиторам (основной суммы долга, процентов, штрафов, пеней и т.д.), осуществление расходов по процедуре обращения взыскания и продажи предмета ипотеки. Оставшиеся средства

получает заемщик.

На рынке долгосрочного ипотечного жилищного кредитования действуют следующие **основные участники**:

1) заемщики - физические лица, граждане Российской Федерации, заключившие кредитные договоры с банками (кредитными организациями) или договоры займа с юридическими лицами (некредитными организациями), по условиям которых полученные в виде кредита средства используются для приобретения жилья;

2) продавцы жилья — физические и юридические лица, продающие жилые помещения, находящиеся в их собственности или принадлежащие другим физическим и юридическим лицам, по их поручению;

3) кредиторы - банки (кредитные организации) и иные юридические лица, предоставляющие заемщикам в установленном законом порядке ипотечные кредиты (займы).  
Основные функции кредитора:

- • предоставление ипотечного кредита на основе оценки платежеспособности и кредитоспособности заемщика в соответствии с требованиями и условиями кредитования;

- • оформление кредитного договора (договора займа) и договора об ипотеке;

- • обслуживание выданных ипотечных кредитов;

4) операторы вторичного рынка ипотечных кредитов (агентства по ипотечному жилищному кредитованию ) - специализированные организации, осуществляющие рефинансирование кредиторов, выдающих долгосрочные ипотечные жилищные кредиты населению. Основные функции операторов вторичного рынка:

- • рефинансирование кредиторов на основе установленных стандартов и требований, предъявляемых к процедурам ипотечного кредитования;

- • выпуск эмиссионных ипотечных ценных бумаг;

- • привлечение средств инвесторов в сферу жилищного кредитования;

- • оказание кредиторам содействия во внедрении рациональной практики проведения операций ипотечного кредитования и в разработке типов ипотечных кредитов, более доступных для заемщиков и менее рискованных для кредиторов.

Например, **Федеральное агентство по ипотечному жилищному кредитованию** призвано привлекать кредитные ресурсы в сферу банковского долгосрочного ипотечного жилищного кредитования,

Основные задачи агентства:

- • подготовка требуемых стандартов и процедур, связанных с долгосрочным ипотечным кредитованием для банков, желающих продавать свои ипотечные кредиты агентству;

- • приобретение у коммерческих банков правомочных долгосрочных жилищных ипотечных кредитов;

- • выпуск под гарантии государства ценных бумаг, обеспеченных приобретенными ипотечными кредитами, для размещения их среди инвесторов.

Для приобретения у банков выданных правомочных долгосрочных жилищных кредитов агентство может использовать:

- • привлеченные средства институциональных инвесторов и частных лиц, приобретающих ценные бумаги агентства, обеспеченные ипотечными кредитами, залогом недвижимости и гарантиями государства;

- • привлеченные на возвратной основе бюджетные средства, выделенные целевым образом на организацию долгосрочного жилищного кредитования для установленных категорий граждан.

5) органы государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним — государственные органы, обеспечивающие государственную регистрацию прав на недвижимое имущество и сделок с ним. Основные функции этих органов:

- • регистрация сделок купли-продажи жилых помещений, оформление перехода прав собственности к новому

собственнику;

• • регистрация договоров об ипотеке и права ипотеки; • •  
хранение и предоставление информации по правам

собственности и обременению залогом жилья всем  
участникам ипотечного рынка;

6) страховые компании — страховые компании, имеющие  
лицензии, осуществляющие имущественное страхование  
(страхование заложенного жилья), личное страхование заемщиков  
и страхование гражданско-правовой ответственности участников  
ипотечного рынка;

7) оценщики — юридические и физические лица,  
имеющие право на осуществление профессиональной оценки  
жилых помещений, являющихся предметом залога при ипотечном  
кредитовании;

8) риэлтерские фирмы - юридические лица, являющиеся  
профессиональными посредниками на рынке купли-продажи  
жилья. К функциям риэлтеров относятся: подбор вариантов  
купи-продажи жилья для заемщиков и продавцов жилья, помощь  
в заключении сделок по купле-продаже, организация продажи  
жилья по поручению других участников рынка жилья, участие в  
организации проведения торгов по реализации жилья, на которое  
обращено взыскание;

9) инвесторы — юридические и физические лица,  
приобретающие ценные бумаги, обеспеченные ипотечными  
кредитами, эмитируемые кредиторами или операторами  
вторичного рынка. К их числу относятся пенсионные фонды,  
страховые компании, инвестиционные банки, паевые  
инвестиционные фонды и др.;

10) инфраструктурные звенья системы ипотечного  
кредитования - нотариат, паспортные службы, органы опеки и  
попечительства, юридические консультации и т.д.,  
обеспечивающие необходимое юридическое сопровождение  
сделок с жилыми помещениями, регистрацию граждан по месту  
жительства (в том числе в заложенных квартирах и домах), защиту  
прав несовершеннолетних при заключении сделок с

недвижимостью, В настоящее время долгосрочные жилищные кредиты населению предоставляют универсальные коммерческие банки. Расширение этих операций, рост масштабов рынка неминуемо приведут к созданию специализированных кредитных организаций, ограничивающихся деятельностью по ипотечному кредитованию населения. Создание кредитных организаций типа «ипотечных банков», «ссудосберегательных ассоциаций», «строисберкасс» позволит повысить профессионализм и качество услуг, предлагаемых населению банками и кредитными организациями. Их создание и работа в сфере кредитования населения во многом будут определяться адекватным развитием банковского законодательства и созданием необходимой нормативной базы, регулирующей их деятельность,

Помимо коммерческих банков, определенную роль в формировании дополнительного платежеспособного спроса на жилье могут сыграть другие организации, в том числе в качестве кредиторов (фонды поддержки и развития жилищного строительства, кредитные союзы и др.). Указанные организации за счет собственных и привлеченных средств предоставляют населению займы на строительство и приобретение готового жилья в рамках создаваемых паевых капиталов или фондов. Они не являются кредитными организациями, и для осуществления ими деятельности по предоставлению ипотечных займов им не требуется получения лицензии Центрального банка Российской Федерации. Расширение операций по долгосрочному ипотечному кредитованию со всей необходимостью ставит задачу привлечения достаточного объема долгосрочных ресурсов с финансового рынка и рынка капиталов, что определяет важность отработки надежного механизма финансирования кредиторов и обеспечения гарантий надежности инвесторам, направляющим свои капиталы на рынок долгосрочных жилищных ипотечных кредитов. Ни один коммерческий банк не в состоянии формировать кредитный портфель из долгосрочных кредитов, опираясь при этом на краткосрочные источники. Несоответствие банковских активов и пассивов по срокам и ставкам рано или поздно

но приводит к потере ликвидности и банкротству банка. Привлечение долгосрочных ресурсов для ипотечного кредитования может осуществляться из следующих источников: а) кредитные линии и займы, предоставляемые банками, а также иными организациями (фондами) ; б) средства, предоставленные институциональными инвесторами (пенсионными фондами и страховыми организациями , паевыми инвестиционными фондами и др.) сроком на 5- 10 лет; в) размещение эмиссионных ипотечных ценных, бумаг; г) средства от продажи целевых облигационных займов. Права залогодержателя по обеспеченному ипотекой обязательству и по договору об ипотеке могут быть удостоверены закладной - именной ценной бумагой, удостоверяющей следующие права ее законного владельца:

- • право на получение исполнения по денежному обязательству, обеспеченному ипотекой, без представления других доказательств существования этого обязательства,

- • право залога на имущество, обремененное ипотекой.

Обязанными по закладной лицами являются должник по обеспеченному ипотекой обязательству и залогодатель. Закладная составляется залогодателем, а если он является третьим лицом, также и должником по обеспеченному ипотекой обязательству. Закладная выдается первоначальному залогодержателю органом, осуществляющим государственную регистрацию ипотеки, после государственной регистрации ипотеки. 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 его наименование и указание места нахождения, если должник - юридическое лицо;

6) указание суммы обязательства, обеспеченной ипотекой, и размера процентов, если они подлежат уплате по этому обязательству, либо условий, позволяющих в надлежащий момент определить эту сумму и проценты;

7) указание срока уплаты суммы обязательства, обеспеченной ипотекой, а если эта сумма подлежит уплате по частям — сроков (периодичности) соответствующих платежей и размера каждого из них либо условий, позволяющих определить эти сроки и размеры платежей (план погашения долга.);

8) название и достаточное для идентификации описание имущества, на которое установлена ипотека, и указание места нахождения такого имущества; должны выдаваться под 18% годовых в рублях на срок до 20 лет На сумму выкупленных кредитов АИЖК выпускает ипотечные ценные бумаги, обеспеченные госгарантиями

Одним из таких финансовых инструментов является облигация с ипотечным покрытием. Под облигацией с ипотечным покрытием закон понимает облигацию самого ипотечного агентства, для исполнения обязательств по которым оно формирует ипотечное покрытие С финансовой точки зрения, покрытие представляет собой активы, которые приносят определенный доход Этот доход будет использоваться для выплаты купонов, а также для погашения номинала облигации в конце срока Покупателем ипотечных бумаг (хотя формально они распространяются по открытой подписке) должен стать Пенсионный фонд РФ Эмиссия будет осуществляться траншами по мере накопления выкупленных закладных. На конец 2002 г АИЖК выкупило лишь 49 закладных на общую сумму 27 млн руб (за счет уставного капитала), а всего подписано договоров о выкупе закладных на сумму 60 млн руб

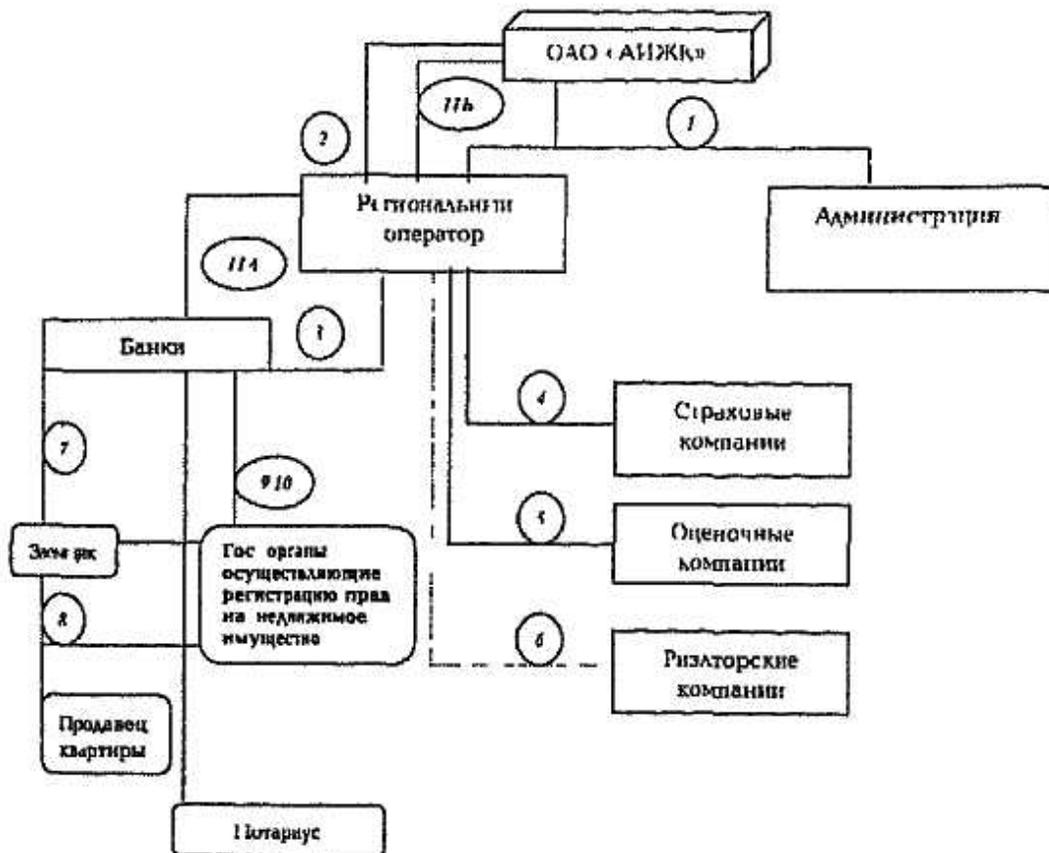


Схема взаимодействия участников ипотечного рынка

Заключаемые договоры: 1 — Соглашение о сотрудничестве (Агентство, Региональный оператор, Администрация) 2 — Соглашение о сотрудничестве (Агентство, Региональный оператор) 3 — Соглашение о сотрудничестве (Региональный оператор, Банк) 4 — Договор о сотрудничестве (Региональный оператор, Страховая компания) 5 — Соглашение о сотрудничестве (Региональный оператор, Оценочная компания) 6 — Соглашение о сотрудничестве (Региональный оператор, Риэлторская компания) 7 — Кредитный договор (Заемщик, Банк) 8 — Договор купли-продаж и жилого помещения (Заемщик, Продавец) 9 — Договор об ипотеке квартиры (Заемщик, Банк) 10 — Закладная (Заемщик, Банк) 11А — Договор купли-продажи

закладной (Банк, Региональный оператор) 11Б — Договор купли-продажи закладной (Региональный оператор, Агентство)

**Сфера применения ипотеки** достаточно широка. Ипотека может быть установлена по кредитному договору, по договору займа или иного обязательства, в том числе обязательства, основанного на купле-продаже, аренде, подряде и любом другом гражданско-правовом договоре, если это не противоречит законам и существу обязательства. Данный вид обеспечения обязательства является достаточно привлекательным, так как уровень цен на недвижимость, особенно на земельные участки и жилые помещения, в России традиционно высок. Также ипотека может служить каналом для поступления финансовых ресурсов в сельскохозяйственное производство и другие капиталоемкие отрасли экономики, требующие значительных капиталозатрат. Кредит, выдаваемый под залог недвижимости (ипотечный кредит) позволяет увеличить долю свободного капитала в производстве, а также финансировать покупку земли, дорогостоящего оборудования, жилья, возведение современных производственных построек и сооружений. Ипотечный кредит привлекателен и потому, что является самым долгосрочным, следовательно, обуславливает сравнительно низкие годовые проценты. И, наконец, с помощью ипотеки создается фиктивный капитал на базе ценной бумаги (закладной).

Однако при всех своих неоспоримых достоинствах, в России ипотека пока не получила должного распространения. Причин тому несколько. Основной является сравнительно невысокий уровень жизни населения. Для предоставления ипотечного кредита необходимым условием является наличие устойчивых доходов у заемщика. К примеру, при покупке квартиры под залог этой же квартиры необходимо внести первоначальный взнос (около 30 - 50% в зависимости от схемы кредитования), а также ежемесячно выплачивать банку годовые проценты (в России от 5 до 25%, в отличие от стран Западной Европы и Северной Америки, где годовой процент при кредитовании под залог недвижимости не превышает 1-5%).

Согласно расчетам Минэкономразвития, приемлемый уровень кредитной ставки должен составлять 10% годовых для столицы и 8% для регионов. Столь высокий годовой процент связан со сроками кредитования. Если на Западе ипотечный кредит выдается на срок от 15 до 40 лет, то в России - лишь на 5-10 лет. Препятствием к развитию ипотечного кредита является также и то, что доходы большинства населения непрозрачны. Ведь для выдачи кредита в банк необходимо представить документы, подтверждающие доходы заемщика. Утаивание доходов выгодно и для продавцов недвижимости. Не секрет, что на практике цена на недвижимость в документах объявляется заведомо более низкой, чем та реальная цена, за которую эта недвижимость фактически продается. Очевидно, что в таких условиях банки не стремятся предоставлять кредиты. Экономически невыгодной стала ипотека после ввода НДС на операцию покупки недвижимости у физических лиц. Так как, к примеру, при покупке недвижимого имущества в кредит НДС взимается на каждом этапе этой многозвенной процедуры. Фактически это приводит к повышению цен на объекты (недвижимость). Тем не менее, по оценкам специалистов, произошедшая недавно легализация сделок с землей (в связи с принятием нового Земельного кодекса) активизирует развитие рынка недвижимости (земли в частности и другого недвижимого имущества в том числе), следовательно, ускорит развитие ипотеки в России.

## **ТЕМА 10. ФИНАНСОВЫЕ ПОСРЕДНИЧЕСКИЕ ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ**

1. Лизинговые операции. 2. Факторинг. 3. Форфейтинг. 4. Операции доверительного управления.

### *Лизинговые операции*

**Лизинговые операции** по своему экономическому содержанию являются активными операциями, а по своим организационным формам могут быть отнесены к

посредническим. Лизинг — вид предпринимательской деятельности, направленной на инвестирование временно свободных или привлеченных финансовых средств, когда по договору финансовой аренды (лизинга) одно лицо обязуется приобрести в собственность обусловленное договором имущество у определенного продавца и предоставить это имущество другому лицу за плату во временное пользование для предпринимательских целей. Понятия, регламентирующие лизинговые операции коммерческих банков, определены Гражданским кодексом РФ и Федеральным законом от 29 октября 1998 г. № 164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)» (с изменениями от 29 января, 24 декабря 2002 г.). **Лизинговая деятельность** - вид инвестиционной деятельности по приобретению имущества и передаче его в лизинг

**Лизинг** — совокупность экономических и правовых отношений, возникающих в связи с реализацией договора лизинга, в том числе приобретением предмета лизинга. **Договор лизинга** — договор, в соответствии с которым арендодатель (далее - лизингодатель) обязуется приобрести в собственность указанное арендатором (далее — лизингополучатель) имущество у определенного им продавца и предоставить лизингополучателю это имущество за плату во временное владение и пользование. Договором лизинга может быть предусмотрено, что выбор продавца и приобретаемого имущества осуществляется лизингодателем.

#### **Субъекты лизинга:**

1. Лизингодатель — физическое или юридическое лицо, которое за счет привлеченных и (или) собственных средств приобретает в ходе реализации договора лизинга в собственность имущество и предоставляет его в качестве предмета лизинга лизингополучателю за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях во временное владение и в пользование с переходом или без перехода к лизингополучателю права собственности на предмет лизинга. В качестве лизингодателя обычно выступают лизинговые компании, которые

во многих случаях представляют собой дочерние компании крупных банков. Основная проблема в деятельности этих компаний — изыскание денежных средств, которые могут быть использованы для приобретения предметов в качестве объекта лизинга. Возможны два основных источника ресурсов:

- сформированных на акционерной или паевой основе, где акционером или пайщиком является банк;
- полученных на возвратной основе из банков. Как свидетельствует зарубежный опыт, за счет этого источника формируется до 75% всех ресурсов лизинговых компаний.

Предоставляя ресурсы и участвуя в капитале лизинговых компаний, банки косвенно участвуют в лизинговых операциях. Коммерческие банки могут и напрямую участвовать в лизинговых операциях, выступая не как кредитор лизинговой компании, а непосредственно, как лизингодатель. Для этой цели они образуют в своем составе лизинговые службы. Участие банков в лизинговых операциях позволяет:

- производить инвестиции в разные материальные ценности, которые, будучи переданы в порядке лизинга, выступают в качестве реального обеспечения вложений банка;
- получать новый источник дохода; • экономить средства за счет относительной простоты учета лизинговых операций по сравнению с операциями по долгосрочному кредитованию.

2. Лизингополучатель — физическое или юридическое лицо, которое в соответствии с договором лизинга обязано принять предмет лизинга за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях во временное владение и в пользование в соответствии с договором лизинга. Лизингополучатель приобретает возможность эксплуатировать основные фонды, не затрачивая крупных сумм на инвестирование и не замораживая свои средства на длительное время. Он вообще не делает первоначального взноса или осуществляет его в незначительных размерах по сравнению с покупкой оборудования в кредит или выдачей аванса подрядчику при строительстве здания.

3. Продавец - физическое или юридическое лицо, которое в соответствии с договором купли-продажи с лизингодателем продает лизингодателю в обусловленный срок имущество, являющееся предметом лизинга. Продавец обязан передать предмет лизинга лизингодателю, или лизингополучателю в соответствии с условиями договора купли-продажи. Продавец может одновременно выступать в качестве лизингополучателя в пределах одного лизингового правоотношения. Продавец лизингового имущества — это предприятие-изготовитель машин и оборудования, или другое юридическое лицо, или гражданин, продающие имущество, являющееся объектом лизинга. В лизинговых отношениях может участвовать и иностранный капитал, если предприятие с его участием зарегистрировано в России.

**Предметом лизинга** могут быть любые непотребляемые вещи, в том числе предприятия и другие имущественные комплексы, здания, сооружения, оборудование, транспортные средства и другое движимое и недвижимое имущество, которое может использоваться для предпринимательской деятельности. Предметом лизинга не могут быть земельные участки и другие природные объекты, а также имущество, которое федеральными законами запрещено для свободного обращения или для которого установлен особый порядок обращения. Предмет лизинга, переданный во временное владение и пользование лизингополучателю, является собственностью лизингодателя. Право владения и пользования предметом лизинга переходит к лизингополучателю в полном объеме, если договором лизинга не установлено иное. В теоретическом аспекте лизинг — это способ отделения капитала-функции от капитала-собственности. В этом отношении лизинг похож на аренду, однако имеет существенные отличительные черты. Основное отличие от других видов аренды в том, что в пользование сдается не оборудование, которое эксплуатировалось арендодателем, а новые материальные ценности, им специально приобретенные исключительно с целью передачи в пользование. Отличие заключается и в том, что здесь

имеют место трехсторонние отношения, где кроме арендодателя и арендатора участвует и поставщик (изготовитель) предмета лизинга. Лизинговые операции являются альтернативой долгосрочного кредитования, хотя и имеют с ним общие черты, обладая при этом рядом преимуществ. Ссуда может быть в денежной и натуральной форме. Лизинг можно отнести к ссуде в натуральной форме. Банк, выдавая ссуду в денежной форме, стремится иметь ее обеспечение в виде реально существующих материальных ценностей — залога. В случае задержки в погашении ссуды необходимо осуществить достаточно сложную процедуру реализации имущества, предоставленного в обеспечение. На деньги от реализации залога могут претендовать и другие кредиторы заемщика.

При лизинговых отношениях лизингодатель, который, по существу, является кредитором, не должен доказывать свои права на объект обеспечения, так как, находясь в распоряжении лизингодателя, этот объект остается в собственности кредитора. Объект лизинга не может быть использован как залог по другим обязательствам лизингополучателя. Исходя из вышеизложенного, преимущества лизинга по сравнению с кредитом клиенту, кредитоспособность которого вызывает сомнение, в том, что банк может предложить использовать систему лизинговых отношений вместо классических кредитных. В таком случае банк за счет своих ресурсов оплатит оборудование или строительство здания и затем сдаст его в порядке лизинга для арендного использования.

**Основными формами лизинга** — внутренний лизинг; международный лизинг. При осуществлении внутреннего лизинга лизингодатель и лизингополучатель являются резидентами Российской Федерации. При осуществлении международного лизинга лизингодатель или лизингополучатель является нерезидентом Российской Федерации. Лизинговые отношения носят многовариантный характер и учитываются в договорах участников этих отношений. В этой связи выделяют следующие виды лизинга.

**Финансовый лизинг** характеризуется тем, что срок, на

который предмет лизинга передается во временное пользование, совпадает по продолжительности со сроком его полной амортизации. По окончании срока лизингополучатель может приобрести имущество в собственность или возобновить договор на новых условиях. В первом случае в договоре предусматривается право пользователя на покупку, включая условие покупной цены в конце срока лизинга. Все обязанности по страхованию, техническому обслуживанию и ремонту возлагаются на пользователя имуществом. Финансовый лизинг предусматривает, что в течение срока договора лизингодатель возвращает себе всю стоимость имущества и получает прибыль от лизинговой операции.

**Оперативный лизинг** отличается тем, что срок аренды по нему короче, чем экономический срок службы имущества. Объектом оперативного лизинга, как правило, является оборудование с высокими темпами морального старения. При оперативном лизинге происходит частичная выплата, т.е. лизингодатель за время действия данного договора возмещает лишь часть стоимости оборудования. Поэтому он вынужден сдавать его во временное пользование несколько раз, как правило, разным пользователям. Так как одно и то же оборудование сдается в пользование несколько раз, и конечном счете лизингодатель компенсирует все расходы полностью. При этом риск порчи или утраты имущества в основном лежит на лизингодателе. Он же осуществляет его страхование и обслуживание. При оперативном лизинге возрастает риск лизингодателя по возмещению высокой остаточной стоимости объекта лизинга при отсутствии на него спроса. Поэтому интересам лизингодателей в наибольшей степени отвечает передача имущества на сроки, близкие к периоду полной амортизации с последующим его выкупом по остаточной стоимости, т.е. финансовый лизинг. Действующее в России лизинговое законодательство не охватывает правовые отношения при оперативном лизинге, который широко применяется в зарубежной практике. Для оперативного лизинга характерно

заклучение договора на один производственный цикл или па сравнительно короткий срок, не охватывающий период износа оборудования. Риск поломки имущества и необходимость его ремонта являются обязанностью лизингодателя. Он не имеет полной гарантии возмещения своих затрат по лизингу, поэтому ставка платежа выше , чем при финансовом лизинге. Лизингополучатель предпочитает оперативный лизинг, если предполагаемый доход по использованию объектов лизинга ниже их первоначальной цены или они нужны на непродолжительный период. Оперативный лизинг обычно применяется, когда оборудование требует специального обслуживания или является новым, еще не опробованным в эксплуатации.

**Возвратный лизинг**, по существу, является разновидностью финансового лизинга. Этот вид лизинга в наибольшей степени может привлечь внимание потенциальных пользователей. Он отвечает их интересам, ибо позволяет гибко и оперативно решать проблемы. Преимущество возвратного лизинга в том, что он доступен для предприятий со сложным финансовым положением. Если предприятие нуждается в имуществе, но в силу каких либо причин в данный момент испытывает финансовые трудности, ему выгодно «продать» свое имущество лизинговой компании и одновременно фактически продолжать пользоваться им. Это не исключает и возможности последующего выкупа имущества после окончания срока договора и восстановления прежнего права собственности. *Каждая из перечисленных характеристик может иметь три разновидности:*

• • лизинг по остаточной стоимости применяется на уже бывшее в эксплуатации оборудование, поэтому объект лизинга оценивается не по первоначальной, а по остаточной стоимости, что значительно снижает стоимость лизинга. Предприятие-поставщик заинтересовано в предоставлении в пользование уже бывшего в употреблении, но в данный момент простаивающего имущества, что частично компенсирует ему убытки от вынужденных простоев;

• • «чистый лизинг» — это отношения, при которых

техническое обслуживание оборудования полностью ложится на лизингополучателя. Такое название он получил потому, что в лизинговые платежи в данном случае не включаются расходы лизингодателя по эксплуатации — это «чистые» платежи (платежи «нетто»);

• • «мокрый лизинг» — имеет место в случае, если лизингодатель может предложить набор услуг по эксплуатации оборудования. При этом в комплекс услуг наряду с техническим обслуживанием, ремонтом, страхованием могут входить: поставка необходимого для работы оборудования и сырья, подготовка квалифицированного персонала, маркетинг и реклама готовой продукции.

В России лизинг находится в начальной стадии своего развития. Поэтому лизинговые компании, которые могут обеспечить полное техническое обслуживание сдаваемого лизингополучателю имущества и сопутствующий сервис, еще получают дальнейшее развитие. Банки, будучи основными участниками лизинговых отношений, также не в состоянии организовать соответствующее обслуживание, поэтому в России финансовый лизинг выступает пока что как «чистый лизинг». В практике зарубежных банков и лизинговых компаний применяется так называемый «раздельный лизинг». Он используется при особо крупных и дорогостоящих сделках, охватывающих множество сторон, или участников. Ему присуще сложное многоканальное финансирование. Экономический смысл раздельного лизинга в том, что лизингодатель, покупая объект лизинга, выплачивает из своих средств не всю, а только часть необходимой суммы, остальную часть он берет в займы специально для этой цели у одного или нескольких кредиторов. Эта ссуда выдается на определенных условиях, а именно: заемщик-лизингодатель не несет всей ответственности перед кредиторами за полный и своевременный возврат ссуды. Возмещается ссуда за счет поступающих лизинговых платежей, поэтому лизингодатель передает часть своих прав на причитающиеся платежи непосредственно кредитору. В их же

пользу оформляется частично залог на ссуду. Таким образом, в этой сделке особенно велика роль финансирующей стороны — банка. Рассмотрим **порядок проведения лизинговых операций**.

Прежде всего предприятие-лизингополучатель представляет банку или лизинговой фирме заявку на аренду, в которой указываются наименование оборудования, поставщик (предприятие-изготовитель), тип, марка, цена оборудования или другого имущества, приобретаемого для арендатора, и срок пользования им. В заявке также содержатся данные, характеризующие производственную и финансовую деятельность арендатора-лизингополучателя. При положительном решении лизингодатель согласовывает с лизингополучателем предварительные условия лизингового договора и заключает договор купли-продажи с поставщиком на условиях, согласованных между поставщиком и лизингополучателем. Договор купли-продажи подписывается тремя сторонами. Банк или лизинговая компания предоставляет поставщику гарантийное письмо на оплату оборудования. Поставщик оборудования отгружает его лизингополучателю, который принимает на себя обязанности по приемке оборудования. По окончании работ по монтажу и вводу объекта в эксплуатацию составляется протокол приемки оборудования, свидетельствующий о фактической его поставке, монтаже и вводе в действие. Протокол приемки подписывается всеми участниками лизинговой операции. Лизингодатель оплачивает стоимость объекта сделки поставщику. С момента поставки лизингового имущества лизингополучателю к нему переходит право предъявления претензий продавцу в отношении качества, комплектности, сроков поставки имущества и других случаев ненадлежащего выполнения договора купли-продажи, заключенного между продавцом и лизингополучателем. Тем не менее, лизингополучатель может доверить лизингодателю выбрать необходимое имущество, и в этом случае ответственность за качество лизингового имущества несет сам лизингодатель. Параллельно с договором купли-продажи заключается лизинговый договор, который может включать следующие

основные разделы: стороны договора; предмет договора; срок действия; права и обязанности сторон; условия лизинговых платежей; страхование объекта сделки; порядок расторжения лизингового договора. Договор лизинга может включать в себя условия оказания дополнительных услуг и проведения дополнительных работ любого рода, оказанных лизингодателем как до начала пользования, так и в процессе пользования предметом лизинга лизингополучателем и непосредственно связанные с реализацией договора лизинга. Так, по лизинговому договору предприятие может получать от банка консультации, юридические и информационные услуги по налогам, финансовой отчетности, аудиту, маркетингу, программному обеспечению и т.д.

Важная обязанность лизингополучателя — своевременное внесение **платежа за лизинг** имущества. Под лизинговыми платежами понимается общая сумма платежей по договору лизинга за весь срок действия договора лизинга, в которую входит возмещение затрат лизингодателя, связанных с приобретением и передачей предмета лизинга лизингополучателю, возмещение затрат, связанных с оказанием ДРУГИХ предусмотренных договором лизинга услуг, а также доход лизингодателя. В общую сумму договора лизинга может включаться выкупная цена предмета лизинга, если договором лизинга предусмотрен переход права собственности на предмет лизинга к лизингополучателю. Размер, способ осуществления и периодичность лизинговых платежей определяются договором лизинга. Размер лизинговых платежей может изменяться по соглашению сторон в сроки, предусмотренные данным договором, но не чаще чем один раз в три месяца. Обязательства лизингополучателя по уплате лизинговых платежей наступают с момента начала использования лизингополучателем предмета лизинга. В случае непорочности лизингополучателем лизинговых платежей более двух раз подряд по истечении установленного договором лизинга срока платежа их списание со счета лизингополучателя осуществляется в бесспорном порядке

путем направления лизингодателем в банк или иную кредитную организацию, в которых открыт счет лизингополучателя, распоряжения на списание с его счета денежных средств в пределах сумм просроченных лизинговых платежей. Бесспорное списание денежных средств не лишает лизингополучателя права на обращение в суд. *Виды платежей могут быть различными, но чаще всего используются:*

- • фиксированная сумма лизингового платежа, согласованная сторонами и оплачиваемая в порядке, установленном в договоре. Обычно составляется график платежей;

- • платеж с авансом, Лизингополучатель представляет лизингодателю аванс или взнос в размере 15 — 20% покупной стоимости объекта при подписании договора, а остальную сумму уплачивает на протяжении срока договора;

- • неопределенная лизинговая плата. Устанавливается не фиксированная сумма в процентах от объема реализации, индекса и-других условий. Платежи могут производиться единовременно или периодически. В первом случае 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.).

Во втором — 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.

Общая сумма лизинговых платежей включает сумму:

- • возмещающую полную (или близкую к ней) стоимость лизингового имущества;
- • выплачиваемую лизингодателю за кредитные ресурсы,

использованные им для приобретения имущества по договору лизинга;

- • комиссионного вознаграждения лизингодателя;
- • выплачиваемую за страхование лизингового имущества, если оно было застраховано лизингодателем;
- • иные затраты лизингодателя, предусмотренные договором лизинга. Лизинговые платежи включаются в соответствии с законодательством Российской Федерации в себестоимость продукции (работ, услуг), произведенной лизингополучателем.

В целях налогообложения прибыли лизинговые платежи относятся в соответствии с законодательством о налогах и сборах к расходам, связанным с производством и (или) реализацией. Также важным стимулом для косвенного сокращения налогов является ускоренная амортизация. Согласно действующему порядку начисления амортизации лизингополучатель может применять метод ускоренной амортизации в отношении основных фондов, используемых для увеличения выпуска электронно-вычислительной техники, новых прогрессивных видов продукции, расширения выпуска экспортной продукции. Такой метод применяется при массовой замене изношенной или морально устаревшей техники. При ускоренной амортизации норма ее списания увеличивается не более чем в два раза. Амортизационные отчисления производит сторона договора лизинга, на балансе которой находится предмет лизинга. Лизинг в России стал особенно привлекательным после финансового кризиса 1998 г. В основном спрос со стороны этого сектора представлен лизинговыми сделками, выраженными в рублях, и оборудованием, которое не требует значительных начальных капиталовложений. Это важно для лизинговых компаний, которые сами испытывают проблемы при поиске финансирования. Кроме того, большинство малых и средних предприятий занимаются производственной деятельностью, которая имеет относительно короткий производственный цикл и высокий оборот. Таким образом, они могут выплачивать

лизинговые платежи за счет своих денежных поступлений.

Во многих случаях, инвестирование в новое оборудование предоставляет компании защиту от девальвации ее рублевых доходов. Большая часть оборудования приобретается в лизинг предприятиями, занятыми в сфере потребительских услуг. Активным участником лизингового рынка являются банк «Авангард», «Альфа-банк», Московская лизинговая компания. Так, при финансовой поддержке со стороны Московского индустриального банка Московская лизинговая компания участвовала в Программе Правительства города Москвы по продаже (на основе лизинга) 1000 грузовиков ЗИЛ и 3000 автомашин «Москвич». В декабре 2002 г. банк «Авангард» профинансировал передачу в лизинг транспортной компании ООО «ТрансГрупп АС» 230 полувагонов на сумму более 2 млн. долл. Всего в рамках договора этой компании будет передано 1000 полувагонов общей стоимостью более 10 млн. долл. За 2002 г. банк профинансировал лизинг полувагонов, цистерн, рефрижераторных секций и тепловозов на общую сумму свыше 11 млн. долл. МДМ-Банк также оказывает весь спектр услуг по финансовой аренде (лизингу) отечественного и импортного оборудования через свою дочернюю лизинговую компанию ЛизингПромХолд, которая активно работает на рынке лизинговых услуг с 1999 г. Специалистами компании осуществлено свыше 300 лизинговых проектов более чем на 145 млн. долл. По результатам работы за 2001 г. компания вошла в пятерку крупнейших лизинговых операторов России и является абсолютным лидером на рынке лизинга горного и металлургического оборудования. ЛизингПром-Холд имеет значительный практический опыт организации финансирования и поставок по лизингу профильного технологического оборудования для крупных предприятий черной и цветной металлургии, нефте- и газодобычи, энергетики, угледобывающей отрасли, связи, автотранспорта, горнообогатительных и химических предприятий и др. Альфа-банк совместно с компанией «Альфа-лизинг» осуществляет приобретение основных средств и последующую

передачу в финансовый лизинг корпоративным клиентам.

**Преимущества лизинга по сравнению с кредитом и приобретением за счет собственных средств:** • сокращение суммы налогооблагаемой базы за счет уменьшения налога на прибыль, т.к. лизинговые платежи относятся на себестоимость; • ускоренная амортизация основных средств; • возможность выкупа оборудования после окончания лизинга и постановку на баланс по минимальной стоимости (уменьшается налог на имущество); • лизинговые операции не ухудшают показателей финансовой устойчивости и ликвидности предприятия, так как на балансе предприятия отражается только задолженность по текущим лизинговым платежам; • как правило, отсутствие требований лизинговой компании по обеспечению клиентом исполнения обязательств по лизинговому договору (оформлению залога) в отличие от требований по кредиту.

### ***Факторинг***

Факторинг, как и многие другие финансовые инструменты, пришел в Россию с Запада. Это английское слово factoring происходит от factor (фактор) — комиссионер, агент, посредник, и означает выкуп дебиторской задолженности поставщика товаров (услуг) с принятием на себя обязанностей по их взысканию и риска неплатежа. Поставщик продает дебиторскую задолженность (accounts receivable) специализированному фи-

—  
нансовому институту — факторинговой компании, которая называется фактором.

Отдельные элементы факторинговых операций появились за рубежом в XIII—XVI вв. Исторически предшественником современного факторинга являлась деятельность торговых агентов, которые оказывали производителям товаров следующие услуги:

- реализация товаров на неизвестных производителям рынках;
- гарантирование платежеспособности покупателей;
- досрочная оплата поставляемой продукции.

Со временем агенты стали осуществлять только финансовые функции, приобретая у поставщиков счета-фактуры, соответственно, и права требования платежей по ним с покупателей. Однако к подобным услугам обращались лишь в случаях, когда не представлялось возможным использовать обычные формы кредитования.

Факторинговое обслуживание в современном виде возникло в США в XX в. Развитие факторинга в этот период связано с усилением инфляционных процессов, что требовало ускорения реализации продукции и перевода капитала из товарной формы в денежную. По этой причине произошло вытеснение коммерческого кредита в вексельной форме факторинговым обслуживанием. Официально операции факторинга признаны в США в 1963 году, когда правительственный орган по контролю за денежным обращением признал факторинговые операции законным видом банковской деятельности. Сейчас в мире около тысячи факторинговых компаний, наибольший удельный вес которых — 66% — приходится на Европу.

Факторинг это финансирование под уступку денежного требования. Согласно Гражданскому кодексу РФ: «По договору финансирования под уступку денежного требования одна сторона (финансовый агент) передает или обязуется передать другой стороне (клиенту) денежные средства в счет денежного требования клиента (кредитора) к третьему лицу (должнику), вытекающего из предоставления клиентом товаров, выполнения им работ или оказания услуг третьему лицу, а клиент уступает или обязуется уступить финансовому агенту это

денежное требование. Денежное требование к должнику может быть уступлено клиентом финансовому агенту также в целях обеспечения исполнения обязательства клиента перед финансовым агентом» Финансирование под уступку денежного требования в самом общем виде заключается в покупке банком (иной кредитной или специализированной организацией) платежных требований поставщика (исполнителя работ) за отгруженную продукцию (оказанные услуги). В операциях факторинга обычно участвуют три стороны: поставщик, покупатель и финансовый агент — Фактор. В этом случае схема факторинга выглядит достаточно просто. **Схема факторингового обслуживания**

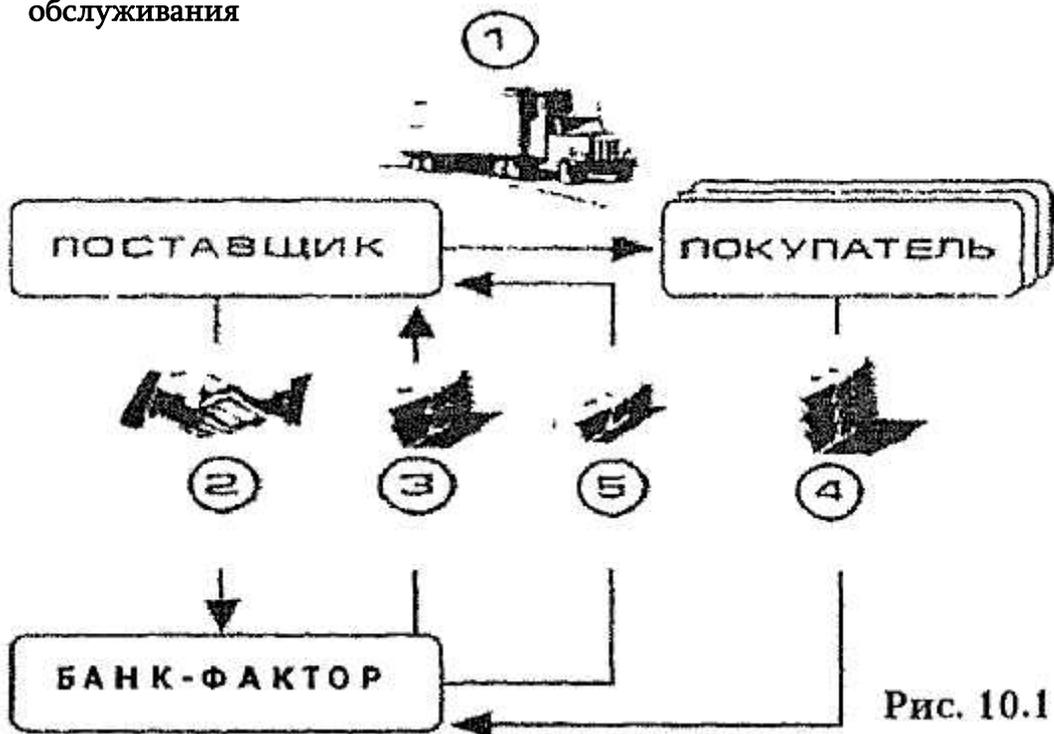


Рис. 10.1

- — Поставка товара на условиях отсрочки платежа
- — Уступка права требования долга по поставке Банку.
- — Выплата досрочного платежа (до 90% от суммы поставленного товара) сразу после поставки.
- — Оплата за поставленный товар.
- — Выплата остатка средств (от 10% после оплаты

покупателем) за минусом комиссии. Предметом уступки, под которую предоставляется финансирование, может быть как денежное требо-

вание, срок платежа по которому уже наступила (существующее требование), так и право на получение денежных средств, которое возникнет в будущем (будущее требование)

Предметом уступки может быть как одно, так и несколько требований. Например, все требования по поставке определенного товара либо все требования в отношении одного должника.

Финансовый агент вправе отказаться от требований, в оплате которых у него возникли сомнения

Переуступить можно конкретные требования. Идентифицировать переданные финансовому агенту требования можно по сумме, срокам выплаты, другим признакам каждого переуступаемого требования. Возможность идентифицировать переуступленное денежное требование позволяет избежать, а при необходимости установить факт повторной переуступки одного и того же требования другому лицу.

Финансирование под уступку денежного требования оформляется **договором**. Договор является двусторонним. Клиент передает или обязуется передать денежное требование, а банк — финансовый агент выплачивает либо обязуется выплатить клиенту денежную сумму.

**Договор финансирования под уступку денежного требования бывает двух видов.** В первом случае клиент уступает финансовому агенту за оговоренную сумму денежное требование. Финансовый агент приобретает право на все суммы, которые он получит от должника, даже если платеж должника значительно превышает сумму выплаты финансового агента клиенту. Однако финансовый агент несет риск, что платеж должника не покроет его расходы за переуступленное требование.

Если финансовый агент не желает рисковать, заключается договор другого вида. Клиент берет на себя риск, что должник не выполнит полностью свои обязательства и остаток по долгам он (клиент) будет выплачивать финансовому агенту. В этом случае финансовый агент обязан вернуть клиенту разницу между суммой платежа должника и суммой, полученной от клиента, за вычетом установленного вознаграждения, обусловленного договором финансирования под уступку де-

нежного требования. Размер вознаграждения финансового агента за предоставляемые услуги определяется в зависимости от суммы и сроков финансирования клиента; наличия обстоятельств, ставящих под сомнение оплату должником переуступленных требований; оказания клиенту дополнительных услуг. **В зависимости от формы вознаграждения факторинговое обслуживание подразделяется на:**

- • факторинг с уплатой (with service factoring), который включает получение задолженности, принятие на себя риска неплатежей и передачу средств по мере того, как они выплачиваются покупателем. В российской практике это называют административным управлением дебиторской задолженностью. В этом случае комиссионное вознаграждение Фактора составляет около 0,5 — 1% от суммы переуступленной дебиторской задолженности. Величина комиссии варьируется от общего объема задолженности поставщика, уменьшаясь с его ростом;

- • факторинг с уплатой и финансированием (with service plus finance factoring) включает выплату поставщику сразу после поставки товаров до 90 % от их продажной цены, при наличии накладных, акцептованных покупателем. Остаток выплачивается после погашения долга. В этом случае Фактор устанавливает вознаграждение за риск при авансировании (0,5— 1,2% от суммы долга) в зависимости от общего количества дебиторов, переданных на факторинговое обслуживание. С ростом количества дебиторов риски Фактора размываются и комиссия снижается. Также поставщик уплачивает Фактору плату за использование денежных ресурсов, которая на несколько пунктов выше ставки по кредитам. Размер этой платы зависит от срока оборачиваемости дебиторской задолженности поставщика. В России Фактор обычно требует предоставления оригиналов документов по произведенной поставке (счет фактура и товарнотранспортная накладная), взимая незначительную комиссию (порядка 50-70 руб. за счет-фактуру) за регистрацию

этих документов. В западной практике такая составляющая комиссии тоже существует, но часто поставщик присылает в факторинговую компанию электронный файл, содержащий книгу продаж за определенный срок, оригиналы документов по поставкам предоставляются позднее.

В соответствии с общепринятой международной практикой в структуре вознаграждения за оказание факторинговых услуг выделяются следующие три основных компонента:

1. Фиксированный сбор за обработку документов.

2. Фиксированный процент от оборота поставщика.

Большая часть этой части комиссии представляет собой оплату оказываемых фактором услуг: контроль за своевременной выплатой финансирования; контроль за своевременной оплатой товаров дебиторами; работа с дебиторами при задержках платежей; учет текущего состояния дебиторской задолженности и предоставление поставщику соответствующих отчетов. Кроме того, эта часть комиссии включает в себя **премию за принятые на себя фактором риски**: риск несвоевременной оплаты поставок (ликвидный риск); риск неплатежеспособности дебиторов (кредитный риск); риск резкого изменения стоимости кредитных ресурсов (процентный риск). В большинстве факторинговых компаний мира эта часть комиссии в зависимости от количества покупателей, оборота, частоты поставок, особенностей товарного рынка находится в пределах от 0,5 до 5% от оборота.

3. Стоимость кредитных ресурсов, необходимых для финансирования поставщика.

При покупке счетов банк-фактор проводит анализ платежеспособности и добросовестности покупателя, ибо риски Фактора, связанные с неоплатой счетов, относятся именно к покупателю, а не к поставщику. Фактор производит проверку и поставщика, так как существует риск предоставления им поддельных документов по поставкам, что может повлечь за собой финансовые потери Фактора. Во избежание появления «плохих долгов» от покупки некоторых счетов или долгов отдельных покупателей Фактор может отказаться, либо предложит

ть соглашение о покупке дебиторской задолженности с „ \_ правом регресса, т. е. обратного требования к поставщику. В этом соглашении оговаривается срок наступления регресса, на какие долги он распространяется, в какой срок и каким образом происходит его исполнение. В России обычно регресс наступает через 30 дней после истечения отсрочки платежа, но поставщик имеет возможность с согласия фактора продлить отсрочку платежа при наличии объективных трудностей у покупателя. Наличие регресса не сводит риски фактора к нулю, а лишь снижает их. При факторинге с регрессом фактор не берет на себя кредитный риск, т. е. риск неплатежа покупателя вообще, а принимает ликвидный риск — риск неоплаты в срок, что происходит гораздо чаще. Российские покупатели не отличаются четкой платежной дисциплиной. Платеж покупателя через 3-5 дней после истечения отсрочки — общепринятая практика. Наличие у фактора права регрессного требования к поставщику несколько снижает для него стоимость факторингового обслуживания (приблизительно на 15 — 20%). Поэтому для поставщика имеет смысл переуступить с правом регресса дебиторскую задолженность надежных покупателей, имеющих хорошую и давнюю кредитную историю, снижая тем самым свои издержки на факторинговое обслуживание. В мировой практике встречаются два вида факторинга: конвенционный (открытый — disclosed factoring) и конфиденциальный (закрытый — undisclosed factoring).

В случае **закрытого факторинга** продавец не хочет раскрывать причин, заставивших его воспользоваться услугами фактора. Дебитор не ставится в известность о наличии договора факторингового обслуживания и продолжает перечислять средства поставщику, который в свою очередь индоссирует их в пользу фактора. В настоящее время возможность применения закрытого факторинга в российских условиях ограничена, так как приводит к резкому увеличению рисков фактора.

При **открытом факторинге** дебитор уведомлен, что в сделке участвует фактор и осуществляет платежи на его счет, выполняя

тем самым свои обязательства перед поставщиком. Целесообразность и эффективность применения факторинговой сделки в условиях рыночных отношений определяется возможностью повышения рентабельности коммерческих операций. Банки, иные кредитные организации и специализированные организации, выкупающие денежные требования (финансовые агенты), расширяют с помощью факторинга круг оказываемых услуг, получают дополнительные доходы.

### **Преимущества факторинга для покупателя :**

- • получение товарного кредита (отсрочки платежа), если он не предоставлялся Поставщиком ранее по причине нехватки оборотных средств или неприемлемым для него уровнем риска. В случае наличия отсрочки платежа — возможность увеличения ее срока;

- • получение более льготных цен (скидки и т.д.) за счет улучшения платежеспособности самого поставщика при его расчетах с контрагентами;

- • расширение ассортимента продаваемых товаров (услуг), что влечет за собой привлечение новых покупателей, как следствие, рост продаж и прибыльности бизнеса.

Российские операторы факторингового рынка успешно взаимодействуют с известными торговыми организациями ТЦ «Рамстор», ООО «Фелма» (сеть универсамов «Копейка»), ГУМом, ЦУМом, другими крупными универмагами и супермаркетами. Факторинг — незаменимый финансовый инструмент для новых и небольших компаний, а также для фирм, выбравших банковские лимиты кредитования, потому что факторинг — беззалоговая форма финансирования, для которой не нужна наличие кредитной истории. Это не значит, что факторинг не нужен крупным компаниям. К примеру, компания Parmalat с помощью факторинга превратилась в известного производителя и продолжает активно пользоваться им и по сей день. Также крупные промышленные холдинги на Западе (General Electric, Fiat) учреждают собственные факторинговые компании, которые

занимаются внутрифирменным факторингом, т. е. финансированием поставок комплектующих на условиях товарного кредита. Среди российских компаний, внедривших факторинг в свой бизнес, можно отметить такие известные производственные компании, как кондитерская фабрика «Красный Октябрь», ЗАО «Сальмон Интернешнл» (замороженные продукты). Также можно назвать ряд крупных оптовиков и дистрибьюторов. Это ЗАО «ТК Мистраль» («Heinz», «Зеленый великан»), ЗАО «Виго люкс» (нижнее белье «DIM»), ООО «Русмед М» (бытовая химия), ООО «Ступени-опт» (молочные продукты), ЗАО «Аптекахолдинг» (лекарственные препараты) Большинство из вышеперечисленных фирм является поставщиками продуктов питания или товаров повседневного спроса. Это связано с тем, что такие товары наиболее ликвидны и их оборачиваемость не столь велика.

#### **Преимущества факторинга для поставщика:**

- возможность пополнения оборотных средств,
- ускорение оборачиваемости оборотных средств;
- расширение ассортимента, что повлечет приток новых покупателей;
- предоставление более льготных условий оплаты для покупателей;
- рост объема продаж, а значит, рост прибыли;
- улучшение структуры баланса — появляется возможность взять кредит, например, для расширения производственных мощностей или начала работы с новой группой товаров.

Решение вопросов, связанных с оборотными средствами, есть непрерывный процесс. По сути, дебиторская задолженность — вложение капитала. На самом деле поставщик платит за товар вместо покупателя в момент перехода права собственности на него при заключении сделки купли-продажи. Можно было бы считать, что товар продается только в момент оплаты, до этого момента товар как бы находится на складе, но поставщик не может распоряжаться им. Потому экономически более верно

считать дебиторскую задолженность вложением капитала по аналогии с вложениями в запасы, основные средства и ценные бумаги. Все это есть актив фирмы. Выбор способа финансирования активов всегда является выбором между риском и прибыльностью. Таким образом, факторинговые операции имеют много общих черт с кредитом, в то же время отличаются от них (табл 10.1).

Таблица 10.1

<b>Кредит</b>	<b>Факторинг</b>
Кредит возвращается Банку заемщиком	Факторинговое финансирование погашается из денег, выплачиваемых дебиторами клиента
Кредит выдается на фиксированный срок	Факторинговое финансирование выплачивается на срок фактической отсрочки платежа
Кредит выплачивается в обусловленный кредитным договором день	Факторинговое финансирование выплачивается в день поставки товара
Кредит, как правило, выдается под залог	Для факторингового финансирования никакого обеспечения не требуется
Кредит выдается на заранее обусловленную сумму	Размер факторинга финансирования не ограничен и может безгранично увеличиваться по мере роста объема продаж клиента
Кредит погашается в заранее обусловленный день	Факторинговое финансирование погашается в день фактической оплаты дебитором поставленного товара
Для получения кредита необходимо оформлять огромное количество документов	Факторинговое финансирование выплачивается автоматически при предоставлении накладной и счета-фактуры
Погашение кредита не гарантирует получение нового	Факторинговое финансирование продолжается бессрочно
Затраты на уплату процентов по банковскому кредиту относятся на себестоимость в пределах учетной ставки ЦБ РФ + 3%	Затраты на уплату факторинговой комиссии относятся на себестоимость полностью
При кредитовании помимо перечисления денег Банк не оказывает заемщику никаких услуг	Факторинговое финансирование сопровождается управлением дебиторской задолженностью

Важной составляющей факторинга является информационное обслуживание. При взаимодействии поставщика и фактора, последний берет на себя учет продаж поставщика и отслеживание платежной дисциплины дебиторов. Объемы информации между поставщиком и фактором немалые, потому что один крупный поставщик может иметь до четырехсот покупателей в различных регионах. У поставщика бесплатно устанавливается специальное программное обеспечение. Клиент ежедневно по мере осуществления операций снабжается подробнейшими отчетами о зарегистрированных поставках, удержанной комиссии, состоянии дебиторской задолженности. Договор финансирования под уступку денежного требования может также включать дополнительные условия о ведении финансовым агентом бухгалтерского учета, оказании иных финансовых услуг, связанных с переуступленными требованиями (например, обязательство по обработке счетов) и других услуг. Таким образом, факторинг — это разновидность торговкокомиссионной операции, которая включает в себя инкассирование дебиторской задолженности, кредитование оборотного капитала, гарантии кредитных и валютных рисков, а также информационное, страховое, бухгалтерское, консалтинговое и юридическое сопровождение поставщика. Если сопоставить договор финансирования под уступку денежного требования с договором о переходе прав кредитора к другому лицу (договор цессии), то мы увидим схожесть этих двух договорных обязательств. Основное и общее в этих видах договоров то, что к финансовому агенту переходит право требования к должнику клиента по переуступленному финансовому агенту требованию. Однако правоотношения, регулирующие цессию, могут применяться к отношениям, вытекающим из финансирования под уступку денежного требования. Это говорит о неприменении норм по договору факторинга к договору цессии и наоборот. На Западе факторинг очень популярен. Большая доля факторинговых операций приходится на специализированные отделения или дочерние

компании банков и иных учреждений кредитно-финансовой сферы. Также существуют факторинговые компании, принадлежащие крупным промышленным компаниям и транснациональным корпорациям. За последние десять лет количество факторинговых компаний в мире увеличилось в 3,4 раза, а их совокупный оборот — в 3,6 раза. Вот лишь несколько примеров всемирно известных компаний, для которых факторинговое обслуживание служило поддержкой на всех этапах своего развития:

- ACER (компьютерная техника, Тайвань);
- PARMALAT (продукты питания, Италия);
- LEWIS GLOBAL TOYS (товары для детей, США).

В России, по мнению специалистов, потенциал факторинговых операций сильно недооценен (на их долю приходится около 1% от всего кредитного рынка). На данный момент предоставлением факторинговых услуг на территории Российской Федерации занимаются в основном кредитные учреждения. Это связано с тем, что Гражданский кодекс РФ устанавливает: «В качестве финансового агента договоры финансирования под уступку денежного требования могут заключать банки и иные кредитные организации, а также другие коммерческие организации, имеющие разрешение (лицензию) на осуществление деятельности такого вида». Порядок получения разрешений (лицензий) ни в каких нормативных актах не отражен. Федеральным законом «О банках и банковской деятельности» финансирование под уступку денежного требования (приобретение банками и иными кредитными организациями денежных требований) отнесено к сделкам, для осуществления которых не требуется лицензии Центрального Банка России. Конкуренция в банковском бизнесе сейчас чрезвычайно обострена. Клиент банка, причем как; мелкий, так и средний, желает видеть в нем не только высокотехнологичный расчетнокассовый центр, а партнера по бизнесу, финансового посредника и консультанта. Кредитные учреждения не могут не реагировать на складывающуюся конъюнктуру рынка и отвечают

универсализацией своей деятельности. В России внедрение факторинга начато в 1988 г. в качестве эксперимента Промстройбанком и Жил-соцбанком СССР. В силу полного отсутствия на тот момент какой-либо мет одической литературы и невозможности получить доступ к мировому опыту, сущность этой услуга была несколько извращена. Факторинговым отделам переуступалась только просроченная дебиторская-задолженность. Соглашение заключалось как с поставщиком, так и с покупателем, причем поставщику гарантировались платежи путем кредитования покупателя. Факторинговое обслуживание носило характер разовых сделок без обеспечения комплекса страховых, информационных, учетных и консалтинговых услуг, подразумеваемых факторингом.

Позднее факторинговые операции начали осуществлять и коммерческие банки. Поначалу они столкнулись с полным отсутствием цивилизованных факторинговых технологий и отвратительной платежной дисциплиной дебиторов, что приводило к немалым потерям. Но уже в 1994 г., набравшись опыта и намереваясь выйти на рынок международного факторинга, первым российским банком, принятым в FCI — международной факторинговой группы International Factors Group — стал «Тверьуниверсалбанк», позже «Мосбизнесбанк». На протяжении ряда лет факторингом в России пробовали заниматься и АКБ «Менатеп», и «Международный московский банк», состоящий в IFG до последнего времени. В силу ряда объективных и субъективных причин ни одна из вышеперечисленных попыток не закончилась успехом. На данный момент крупнейшим оператором факторинговых услуг в России и единственным активно работающим членом (IFG) является АБ «ИБГ НИКойл». Одна ко перспективы у факторинга в России все-таки есть. Вполне возможно, что по мере финансовой стабилизации в этот бизнес будет втягиваться все большее количество поставщиков и производителей. К тому же факторинг — один из немногих отечественных банковских продуктов, направленных на поддержку и развитие реального сектора.

Основные предпосылки пр именения факторинга:

- недостаточная капиталовооруженность предприятий;
- растущие риски кредитования,
- высокая дебиторская задолженность;
- рост неплатежей;
- указания иностранных клиентов о покупке товара по открытым счетам.

### ***Форфейтинг***

**Форфейтинг, Forfeiting, форфетирование** (от фр. а *forfai* - целиком, общей суммой) - своеобразная форма кредитования экспортеров, продавцов при продаже товаров, применяемая чаще всего во внешнеторговых операциях Форфейтинг — операция по приобретению финансовым агентом (форфейтором) коммерческого обязательства заемщика (покупателя, импортера) перед кредитором (продавцом, экспортером) Основное условие форфейтинга состоит в том, что все риски по долговому обязательству переходят к форфейтору без права оборота обязательства на продавца Банк (форфейтор) выкупает у экспортера (продавца) денежное обязательство импортера (покупателя) оплатить купленный им товар сразу же после поставки товара и сам производит досрочную, полную или частичную оплату стоимости товара экспортеру. В последующем денежные средства банкуфорфейтору в оплату товара перечисляет, уплачивает импортер, покупатель, уведомленный, что оплату за него произвел форфейтор. За досрочную оплату банк-форфейтор взимает с экспортера проценты. Операция форфейтинга аналогична операции факторинга В качестве инструментов проведения форфейтинга используются ценные бумаги. Важным требованием к ним является их абстрактность обязательства Поэт ому основными оборотными документами являются векселя и аккредитивы. Однако в российской банковской практике аккредитивы применяются редко, поскольку требуют предварительного согласования условий, что увеличивает сроки проведения сделки Кроме того, аккредитив

невозможно «разбить» на отдельные части, соответствующие размеру периодических платежей, и он не может быть продан без специального разрешения должника, что усложняет операцию. Поэтому в российской практике при осуществлении форфейтинговой сделки используются векселя. Форфейтинг — это покупка долга, выраженного в оборотном документе (переводной или простой вексель), у кредитора на безоборотной основе. Это означает, что покупатель долга (форфейтор) 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 со скидкой. Механизм форфейтинга используется в двух видах сделок:

- • в финансовых сделках — в целях быстрой реализации долгосрочных финансовых обязательств;
- • экспортных сделках для содействия поступлению наличных денег экспортеру, предоставившему кредит иностранному покупателю.

Форфейтинг возник после Второй мировой войны. Наибольшее развитие форфейтинг 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 одним из основных центров форфейтинга является 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. Таким образом, 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. Привлекательность форфейтинга возрастает в связи с отказом в некоторых странах от фиксированных процентных ставок, ростом политических рисков, хроническим недостатком во многих развивающихся странах валюты для оплаты импортируемых товаров и некоторыми иными обстоятельствами.

Таким образом, важнейшими предпосылками развития форфейтинга служат усиление международной интеграции, рост конкурентоспособности банков, устранение государственных ограничений на экспортную торговлю, а также рост рисков, которым подвергаются экспортеры.

**Совершение форфейтинговой сделки происходит в несколько этапов.** Первый — подготовка сделки. На этом этапе экспортер, банк экспортера или импортер выступают инициатором сделки. Для экспортера очень важно определить требования форфейтора к гарантии, 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, не обоснована. Далее на этом этапе происходит рассмотрение заявки экспортера форфейтором. Последний обязательно определяет характер подлежащей сделки, поскольку в случае продажи финансовых бумаг обязательным является предварительное уведомление об этом. Второй этап — сбор информации о

планируемой сделке. Выясняются следующие вопросы

- сроки и валюта совершения сделки;
- экспортер и импортер товаров, их репутация, в какой стране они находятся;
- гаранты (авалисты );
- подлинность векселей и подписей на них;
- каким образом застрахован долг;
- суммы и периоды погашения векселей;
- вид экспортируемых товаров, их легальность, сроки поставки, эффективность сделки;
- документы, подтверждающие совершение сделки, поставки товаров;
- страна и банк плательщика, их репутация.

Форфейтор проводит кредитный анализ. Существует как минимум четыре вида рисков, которые подвергаются обязательному анализу: риск гаранта, риск покупателя, риск импортера и риск страны. После этого форфейтор называет твердую цену экспортеру. Поскольку цены (процентные ставки) за время проведения форфейтинговой сделки могут существенно колебаться, то в целях минимизации потерь форфейтора этот этап разделяется на две части. Первая часть — время между передачей на рассмотрение заявки и принятием ее импортером. На это время форфейтор может предложить экспортеру опцион, согласно которому покупатель имеет право в течение определенного срока либо купить по фиксированной цене оговоренную сумму валюты, либо продать ее. Владелец опциона принимает решение о том, воспользоваться или нет предоставленным ему правом, в зависимости от динамики валютных курсов. В результате риск ограничен ценой опциона, а выгода — не ограничена. Обычно форфейторы соглашаются на опционы сроком до 1 месяца, в редких случаях — до трех. Вторая часть — время между утверждением заявки и поставкой товаров (обычно до 12 месяцев). В это время форфейтор и экспортер несут обязательства, от которых они могут отказаться лишь при условии компенсации всех расходов другой стороне. В случае отказа экспортер должен

компенсировать расходы форфейтора по другим обязательствам, которые он мог взять на себя с целью финансирования данной сделки. Кроме того, форфейтор обычно взимает с экспортера комиссионные за то, что, принимая на себя определенные обязательства в отношении данного экспортера, он лишает себя возможности заключить иные, возможно более выгодные, сделки. По достижению предварительной договоренности и заключении сделки производится ее документальное оформление. Затем экспортер готовит серии переводных векселей или подписывает соглашение о принятии просроченных векселей от покупателя. Кроме того, экспортер должен получить гарантию или аваль на свои векселя.

**Издержками импортера** при совершении форфейтинговой операции являются комиссионные в пользу гаранта. Комиссионные выступают в виде процента от номинальной стоимости от авалированных или гарантированных векселей по объекту сделки. Комиссия выплачивается раз в год в момент подписания гарантийного письма, или авалирования векселя.

**Издержками экспортера** являются: ставка дисконта, комиссия за опцион и комиссия за обязательство, Ставка дисконта базируется на процентной ставке за кредит, предоставляемый на срок, равный среднему сроку дисконтирования векселей. Форфейтер может за высокий риск взимать сверх дисконта премию. Размер ее колеблется от 0,5 до 5%. Комиссия за опцион и за обязательство определяется ежегодно или ежемесячно в процентах от номинальной стоимости векселей и взимается в размере от 0,25 до 1,5%. Финансирование в процессе форфейтирования обеспечивает ряд преимуществ для всех участников сделки.

*Преимущества для экспортера:*

- отсутствие регресса на экспортера;
- поступление наличных денег сразу после поставки товаров;
- улучшение ликвидности и структуры баланса;
- отсутствие затрат времени и денег на управление

долгом;

- простота и скорость оформления;
- конфиденциальность сделки;
- возможность заранее получить от форфейтора опцион на финансирование сделки по фиксированной ставке, что позволяет экспортеру заранее определить свои издержки, включить их в контрактную цену и рассчитать другие финансовые показатели;

- сокращение рисков.

*Преимущества для импортера;*

- простота и быстрота оформления документации;
- возможность получения продленного кредита по фиксированной ставке.

- Преимущества для форфейтора:

- возможность легко реализовать купленные активы на вторичном рынке;
- более высокая маржа, следовательно, и доходы, чем от проведения операций кредитования.

В то же время форфейтинг имеет недостатки:

- отсутствие регресса, следовательно, высокий риск для форфейтора;

- невозможность совершать платеж раньше срока;
- высокие маржа и прочие издержки для экспортера;
- другие.

Операция форфейтинга имеет много общих черт с операциями кредитования, лизинга и факторинга, и в то же время отличается от них. Так, простота документооборота и освобождение экспорта от риска выгодно отличают форфейтинг от кредитования по обороту, В отличие от кредитования при форфейтинге используется фиксированная ставка, от экспортера требуется залог. Вместе с тем, с точки зрения форфейтера, риск достаточно высок. Поэтому большое внимание при использовании этого метода финансирования уделяется хеджированию и минимизации рисков. По сравнению с лизингом форфейтинг отличается более простым документальным

оформлением. Кроме того, если в договоре лизинга от имени экспортера вступает финансовая компания, она обязательно требует сохранения права регресса на экспортера, т.е. экспортер несет на себе риск банкротства импортера. В то время как при использовании форфейтирования риски полностью берет на себя форфейтор на всю сумму и полный срок. То же относится к факторингу, при котором фирма-фактор оставляет за собой право регресса на экспортера. Кроме того, факторинг используется, как правило, для среднесрочного финансирования и всегда сопровождается риском для экспортера. При факторинге плата за финансирование выше, чем при операции форфейтинга.

### ***Операции доверительного управления***

Коммерческие банки по поручению своих клиентов вправе осуществлять **операции доверительного управления — трастовые операции**. Банки заинтересованы в выполнении функций доверительных собственников, так как получают возможность использования ресурсов сверх собственных и привлеченных в форме депозитов и межбанковских кредитов, дополнительные доходы при сравнительно небольших издержках на проведение доверительных операций и существенно расширяют связи с клиентурой и другими банками благодаря диверсификации услуг и расширению корреспондентских отношений. Особая заинтересованность банков в трастовых операциях заключается в том, что банки вкладывают доверенные им капиталы в акции и облигации крупных устойчивых высокорентабельных компаний. Возможности траста могут расширяться в связи с тем, что российские акционерные общества по опыту западноевропейских создают у себя системы частного пенсионного обеспечения, а также участия в прибылях помимо получения дивидендов. Основная цель организации таких систем - материальное обеспечение персонала компании предпенсионного или пенсионного возраста, стимулирование более высокой производительности труда, уменьшение текучести кадров, обеспечение работников на случай нетрудоспособности, содействие участию в управлении

предприятием. Перспективным является также сотрудничество банков по линии трастовых операций с негосударственными пенсионными фондами. Такие фонды также будут использовать услуги трастовых отделов коммерческих банков, доверяя последним свои средства в управление. Поскольку фонды обладают долгосрочными резервами, они будут вкладывать их в ценные бумаги. Банки могут выполнять квалифицированные посреднические услуги по управлению портфелем ценных бумаг фондов так, как это уже давно осуществляется во многих западных странах.

**Участниками траста являются:**

• • Учредитель управления (траста), т.е. собственник имущества или имущественных прав, которые он передает в управление по доверенности доверительному собственнику. Учредителем траста может выступить любое физическое или юридическое лицо, в том числе орган государственной власти или управления, предприятие, учреждение, общественная, религиозная, благотворительная организации, а также иностранное, физическое или юридическое лицо, лицо без гражданства, международная организация.

• • Доверительный управляющий — это юридическое или физическое лицо, которое принимает на себя функции управления имуществом на условиях, предусмотренных договором траста. В качестве доверительных собственников чаще всего выступают банки.

• • Выгодоприобретатель — лицо, в интересах которого доверительный управляющий осуществляет управление имуществом. В качестве выгодоприобретателя может выступать учредитель управления или третье лицо. Выгодоприобретатель вправе получать доходы, возникающие в силу владения имуществом, переданным в траст доверительному собственнику, в пределах и на условиях, установленных договором об учреждении траста.

Доверительный управляющий не может быть одновременно и выгодоприобретателем по одно му и тому же

договору доверительного управления имуществом.

**Объектами доверительного управления** для кредитной организации, выступающей в качестве доверительного управляющего, могут быть денежные средства в валюте Российской Федерации и в иностранной валюте, ценные бумаги, природные драгоценные камни и драгоценные металлы, производные финансовые инструменты, принадлежащие резидентам Российской Федерации на правах собственности. Имущество, пол ученое кредитной организацией - доверительным управляющим в доверительное управление, обособляется от другого имущества учредителя управления, а также от имущества кредитной организации - доверительного управляющего. Перс-дача имущества в доверительное управление не влечет перехода права собственности на него к доверительному управляющему. Осуществляя доверительное управление имуществом, доверительный управляющий вправе совершать в отношении этого имущес тва в соответствии с договором доверительного управления любые юридические и фактические действия в интересах выгодоприобретателя.

**Кредитная организация не может:**

- • инвестировать под условия гарантий самой кредитной организации и взаимосвязанных с ней юридических лиц средства, полученные в доверительное управление;

- • выдавать кредиты (займы) за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, а также получа ть кредиты (займы) в качестве доверительного управляющего.

Между кредитной организацией - доверительным управляющим, и учредителями управления, средства которых аккумулируются, заключается договор. По договору доверительного управления имуществом одна сторона (учредитель управления) передает другой стороне (доверительному управляющему) на определенный срок имущество в доверительное управление, а другая сторона обязуется осуществлять управление этим имуществом в интересах учредителя управления или указанного им лица

(выгодоприобретателя). Каждый индивидуальный договор о доверительного управления должен иметь регистрационный номер. Данные договоры заключаются в письменной форме на срок, не превышающий пяти лет. Для отдельных видов имущества, передаваемого в доверительное управление, законом могут быть установлены иные предельные сроки, на которые может быть заключен договор. В договоре содержится описание прав и обязанностей учредителей доверительного управления, доверительного управляющего и выгодоприобретателей, описание видов имущества, принимаемого доверительным управляющим, в случае принятия в доверительное управление ценных бумаг - описание механизма оценки их стоимости, описание существенных рисков, сроки и объем предоставляемой учредителям доверительного управления отчетности, размер вознаграждения доверительного управляющего, порядок выплаты доходов выгодоприобретателям. Доверительный управляющий получает вознаграждение, предусмотренное договором доверительного управления имуществом, а также возмещение не обходимых расходов, произведенных им при доверительном управлении имуществом, за счет доходов от использования этого имущества. Комиссионное вознаграждение может быть определено следующим образом:

- • ежеквартальный или ежегодный взнос в виде процентов от основной суммы;
- • взнос в виде процентов от основной суммы после окончания договора о трасте;
- • регулярные, раз в квартал или в год, отчисления от доходов по трасту.

Операции доверительного управления учитываются за балансом банка, доходы, полученные в результате их проведения, включаются в общую сумму доходов, следовательно, участвуют в формировании балансовой прибыли банка. Кредитной организацией - доверительным управляющим создается **общий фонд банковского управления (ОФБУ)** - это имущественный комплекс, состоящий из имущества, передаваемого в

Доверительный управляющий обязан выдать на сумму внесенного имущества *сертификат долевого участия* — документ, свидетельствующий факт передачи имущества в доверительное управление и размер доли учредителя в составе ОФБУ. Сертификат долевого участия не является имуществом и не может быть предметом договоров купли-продажи и иных сделок. Операции со средствами, вложенными в ОФБУ, осуществляются в строгом соответствии с инвестиционной декларацией. В *инвестиционной декларации* содержится информация о предельном стоимостном объеме имущества в ОФБУ, о доле каждого вида имущества, о доле каждого вида ценных бумаг (акций, облигаций, векселей и т.д.), входящих в портфель инвестиций ОФБУ; доле средств, размещаемых в валютные ценности; об отраслевой диверсификации вложений (по видам отраслей — эмитентов ценных бумаг). Инвестиционная декларация не может быть изменена до прекращения деятельности ОФБУ.

Кредитная организация может образовывать несколько ОФБУ (по видам учредителей доверительного управления, по видам управляемого имущества и т.д.), операции и учет по которым ведутся отдельно.

Создание новых ОФБУ допускается только при выполнении кредитной организацией следующих условий

- с момента государственной регистрации кредитной организации прошло не менее одного года;
- доверительное управление разными лицами и объединяемого на праве общей собственности, а также приобретаемого доверительным управляющим при осуществлении доверительного управления. Он образуется аккумулированием денежных средств и ценных бумаг учредителей доверительного управления для последующего доверительного управления этим имуществом в их интересах.
- размер собственных средств (капитала) кредитной организации должен составлять не менее 100 млн. руб.;
  - кредитная организация на шесть последних отчетных дат перед датой принятия решения о создании ОФБУ должна быть отнесена территориальным учреждением Банка России к 1-й

категории по финансовому состоянию («Финансово стабильные банки»).

Кредитная организация имеет право создавать ОФБУ, в состав которого входят валютные ценности (иностранная валюта, ценные бумаги, выраженные в иностранной валюте, драгоценные металлы и природные драгоценные камни) только при наличии соответствующей лицензии Банка России, дающей право на осуществление операций с иностранной валютой и/или драгоценными металлами. ОФБУ не может вкладывать более 15% своих активов в ценные бумаги одного эмитента либо группы эмитентов, связанных между собой отношениями имущественного контроля или письменным соглашением. Настоящее ограничение не распространяется на государственные ценные бумаги. Кредитная организация обязана зарегистрировать ОФБУ в территориальном учреждении Банка России. Кредитная организация направляет документы на регистрацию ОФБУ в регистрирующий орган в срок не позднее двух недель с момента принятия решения о создании ОФБУ. Для регистрации ОФБУ кредитная организация представляет в регистрирующий орган в двух экземплярах следующие документы:

- заявление на регистрацию (составленное в произвольной форме), которое должно содержать полное наименование и юридический адрес кредитной организации, создающей ОФБУ, указание на орган, принявший решение о создании ОФБУ, дату принятия решения о создании ОФБУ, сведения о лицах — служащих кредитной организации, которые уполномочены осуществлять от имени кредитной организации управление ОФБУ;

- общие условия создания и доверительного управления имуществом ОФБУ;

- инвестиционную декларацию;

- бухгалтерский баланс кредитной организации по счетам второго порядка по состоянию на конец последнего квартала перед принятием решения о создании ОФБУ и балансы ранее созданных ОФБУ;

- расчеты обязательных экономических нормативов деятельности кредитной организации, выполнения обязательных резервных требований, выполнения обязательств перед Банком России в течение года перед датой принятия решения о создании ОФБУ,

- копию лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, дающей право осуществления деятельности по доверительному управлению ценными бумагами, если объектом доверительного управления будут являться ценные бумаги, осуществление доверительного управления которыми требует получения указанной лицензии в соответствии с федеральными законами.

Общие условия и инвестиционная декларация должны быть прошиты, пронумерованы, заверены печатью и подписаны лицом, выполняющим функции единоличного исполнительного органа кредитной организации — доверительного управляющего (председатель правления, директор, генеральный директор), или его заместителем. Регистрирующий орган в течение четырех недель с момента поступления указанных документов рассматривает информацию. При отсутствии оснований для отказа в регистрации ОФБУ регистрирующий орган обязан зарегистрировать ОФБУ, поставив отметку о регистрации на титульном листе Общих условий создания и доверительного управления имуществом ОФБУ, и передать этот экземпляр заявителю. При регистрации Общих условий создания и доверительного управления имуществом ОФБУ регистрирующий орган (территориальное учреждение Банка России) присваивает каждому ОФБУ свой регистрационный номер. Регистрирующий орган ведет «Книгу регистрации Общих фондов банковского управления (ОФБУ)».

Основаниями для отказа в регистрации ОФБУ могут быть:

1. отсутствие хотя бы одного из документов требуемого списка;
2. наличие в представленных документах неполной или заведомо недостоверной информации или информации,

позволяющей сделать вывод о противоречии информации законодательству Российской Федерации, нормативным актам Банка России;

3. невыполнение кредитной организацией требований, необходимых для создания ОФБУ.

При отказе в регистрации ОФБУ регистрирующий орган письменно формулирует причины отказа и претензии к кредитной организации, создающей ОФБУ, на основании которых был сделан отказ. Общий фонд банковского управления прекращается в случае отзыва у кредитной организации — доверительного управляющего лицензии на осуществление банковских операций и/или аннулирования лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, дающей право на осуществление деятельности по доверительному управлению, а также при наличии иных оснований для прекращения договоров доверительного управления кредитной организации доверительного управляющего со всеми учредителями ОФБУ. При прекращении договора доверительного управления имущество, находящееся в доверительном управлении, передается учредителю управления, если договором не предусмотрено иное. Договор доверительного управления может предусматривать, что учредителю управления возвращаются денежные средства (в рублях или в иностранной валюте в зависимости от условий договора), вырученные от реализации имущества, находящегося в доверительном управлении, или денежные средства, принадлежащие доверительному управляющему, с последующим возмещением выплаченных сумм за счет управляемого имущества. Между интересами учредителя управления и доверительного управляющего при проведении операций доверительного управления, банковских операций и других сделок может возникнуть **конфликт интересов**.

Конфликт интересов может возникнуть:

- при предоставлении кредита учредителю управления кредитной организацией — доверительным управляющим;

- • при осуществлении кредитной организацией профессиональной деятельности на финансовых рынках по поручению учредителя управления;

- • при размещении депозитов учредителем управления в кредитной организации — доверительном управляющем;

- • при осуществлении других банковских операций по поручению учредителя управления.

В целях предотвращения возникновения конфликта интересов отношения, определенные договором доверительного управления, не должны оказывать существенного влияния и рассматриваться в качестве предпосылки для установления особых отношений сторон в других сферах взаимодействия, в частности при определении ставок по кредиту. Кредитные организации — доверительные управляющие — должны осуществлять операции с имуществом для целей доверительного управления по рыночным ценам и не допускать действий, которые могут привести к возникновению конфликта интересов, а также подорвать естественное ценообразование и дестабилизировать рынок. С целью предотвращения возникновения конфликтов личных интересов служащих кредитной организации — доверительного управляющего и учредителей управления (выгодоприобретателей) служащие кредитной организации при совершении операций по доверительному управлению должны воздерживаться от:

- • участия в сделке, в которую вовлечены лица или организации, с которыми данный служащий или член его семьи имеют личные связи или финансовые интересы;

- • использования служебной информации для заключения сделок, а также передачи служебной информации для заключения сделок третьими лицами.

В случае, если конфликт интересов в кредитной организации, о котором учредитель управления (выгодоприобретатель) не был уведомлен доверительным управляющим заранее, привел к действиям доверительного управляющего, нанесшим ущерб интересам учредителя

управления (выгодоприобретателя), доверительный управляющий обязан за свой счет возместить убытки в порядке, установленном гражданским законодательством.

## ТЕМА 11. ВАЛЮТНЫЕ ОПЕРАЦИЙ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

17. Понятие и виды валютных операций. 18. Конверсионные операции уполномоченных банков. 19. Операции по международным расчетам, связанные с экспортом и импортом товаров и услуг. 20. Валютное регулирование и валютный контроль.

### *Понятие и виды валютный операций*

Операции с иностранной валютой на внутреннем валютном рынке Российской Федерации осуществляются через уполномоченные банки **Уполномоченными банками** называются банки и иные кредитные учреждения, получившие лицензии Центрального Банка Российской Федерации на проведение валютных операций *Валютные лицензии бывают следующих видов*

- лицензия на право осуществления операций в иностранной валюте (внутренняя лицензия) — дает право на совершение полного или ограниченного круга банковских операций в иностранной валюте на территории России открытие и ведение счетов резидентов и нерезидентов в иностранной валюте и рублевых счетов нерезидентов, проведение расчетов, купля-продажа иностранной валюты, привлечение и размещение средств в иностранной валюте,

генеральная лицензия — дает право на совершение коммерческими банками всего перечня банковских операций с резидентами и нерезидентами в иностранной валюте, как на территории РФ, так и за рубежом Банки могут открывать

неограниченное количество коррсчетов в иностранных банках и проводить по ним все виды операции

По состоянию на 1 01 04 г 845 кредитных организаций в РФ имели право на осуществление валютных операций и лишь 310 имеют генеральные лицензии, из них у 4 открыты филиалы, а у 28 представительства в дальнем зарубежье На территории России функционирует один банк-нерезидент **Резиденты:**

- а) физические лица, имеющие постоянное местожительство в Российской Федерации, в том числе временно находящиеся за пределами Российской Федерации,

- б) юридические лица, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации, с местонахождением в Российской Федерации,

- в) предприятия и организации, не являющиеся юридическими лицами, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации, с местонахождением в Российской Федерации,

- г) дипломатические и иные официальные представительства Российской Федерации, находящиеся за пределами Российской Федерации,

- д) находящиеся за пределами Российской Федерации филиалы и представительства резидентов, указанных выше

**Нерезиденты:**

- а) физические лица, имеющие постоянное местожительство за пределами Российской Федерации, в том числе временно находящиеся в Российской Федерации,

- б) юридические лица, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств, с местонахождением за пределами Российской Федерации,

- в) предприятия и организации, не являющиеся юридическими лицами, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств, с местонахождением за пределами Российской Федерации,

- г) находящиеся в Российской Федерации иностранные дипломатические и иные официальные представительства, а также международные организации, их филиалы и

представительства;

- д) находящиеся в Российской Федерации филиалы и представительства нерезидентов, указанных в подпунктах «б» и «в».

Под **валютными операциями** следует понимать • а) операции, связанные с переходом"права

собственности и иных прав на валютные ценности, в том числе операции, связанные с использованием в качестве средства платежа иностранной валюты и платежных документов в иностранной валюте;

- б) ввоз и пересылка в Российскую Федерацию, а также вывоз и пересылка из Российской Федерации валютных ценностей;

- в) осуществление международных денежных переводов,
- г) расчеты между резидентами и нерезидентами в валюте Российской Федерации.

**Иностранная валюта** это:

- а) дене жные знаки в виде банкнот, казначейских билетов, монеты, находящиеся в обращении и являющиеся законным платежным средством в соответствующем иностранном государстве или группе государств, а также изъятые или изымаемые из обращения, но подлежащие обмену денежные знаки;

- б) средства на сче тах в денежных единицах иностранных государств и международных денежных или расчетных единицах.

Каждая валюта имеет стоимость — валютный курс. Курс валюты выражается в количестве единиц в ней другой валюты. Выделяют:

- • прямые котировки — стоимость иностранной валюты в количестве единиц национальной валюты, например, на 5.01.04 г. 1 долл. США равен 29,25 руб., 1 евро равен 37,21 руб.;

- • косвен ные котировки - стоимость национальной валюты в количестве единиц иностранной валюты, например, 1 руб. равен 0,0318 долл. США, 0,022 английского фунта стерлингов

и 0,0294 евро;

• • кросс-курс — соотношение между двумя валютами, которое вытекает по отношению к третьей валюте (обычно к доллару США).

**Валютные ценности:** • а) иностранная валюта; • б) ценные бумаги, номинированные в иностранной

валюте, — платежные документы (чеки, векселя и другие платежные документы), эмиссионные ценные бумаги (включая акции, облигации), ценные бумаги, производные от эмиссионных ценных бумаг (включая депозитарные расписки), опционы, дающие право на приобретение ценных бумаг, и долговые обязательства, выраженные в иностранной валюте;

• в) драгоценные металлы — золото, серебро, платина и металлы платиновой группы (палладий, иридий, родий, рутений и осмий) в любом виде и состоянии, за исключением ювелирных и других бытовых изделий, а также лома таких изделий;

• г) природные драгоценные камни — алмазы, рубины, изумруды, сапфиры и александриты в сыром и обработанном виде, а также жемчуг, за исключением ювелирных и других бытовых изделий из этих камней и лома таких изделий.

Уполномоченные банки имеют право покупать и продавать иностранную валюту:

• • от своего имени по поручению юридических лиц и коммерческих банков (посреднические операции за комиссионное вознаграждение);

• • от своего имени и за свой счет. Уполномоченные банки по поручению юридического лица продают средства в иностранной валюте: другому юридическому лицу, на межбанковском валютном рынке (непосредственно уполномоченному банку или через валютную биржу) или банку России. Существует множество различных видов валютных операций. В основе их классификации лежат следующие критерии: отражение в балансе, содержание операции, характер операции, вид валюты и другие. Операции с иностранной валютой и ценными бумагами в иностранной валюте

подразделяются на:

- • текущие валютные операции и валютные операции, связанные с движением капитала;
- • открытие и ведение счетов, в том числе коррсчетов;
- • неторговые операции; • конверсионные операции;
- • расчетные операции по экспорту и импорту товаров и услуг;
- • операции по привлечению и размещению валютных средств.

Остановимся на характеристике отдельных видов валютных операций. **Текущие валютные операции - это:** а) переводы в Российскую Федерацию и из Российской Федерации иностранной валюты для осуществления расчетов без отсрочки платежа по экспорту и импорту товаров (работ, услуг, результатов интеллектуальной деятельности), а также для осуществления расчетов, связанных с кредитованием экспортно-импортных операций на срок не более 90 дней; б) получение и предоставление финансовых кредитов на срок не более 180 дней; в) переводы в Российскую Федерацию и из Российской Федерации процентов, дивидендов и иных доходов по вкладам, инвестициям, кредитам и прочим операциям, связанным с движением капитала; г) переводы неторгового характера в Российскую Федерацию и из Российской Федерации, включающие:

- • выплаты заработной платы, стипендий, пенсий, алиментов, государственных пособий, доплаты компенсаций;
- • оплату командировочных расходов;
- • платежи в связи с принятием наследства;
- • выплаты денежных компенсаций жертвам политических репрессий;
- • средства на содержание дипломатических и других официальных представительств государства за рубежом;
- • платежи, связанные с нотариальными и следственными действиями;
- • платежи, связанные с судебными и арбитражными

издержками;

- • платежи за участие в между народных конгрессах, симпозиумах, конференциях, спортивных и культурных мероприятиях, а также в других международных встречах, выставках и ярмарках;

- • плату за обучение граждан одного государства в образовательных учреждениях другого государства;

- • лечение граждан одного государства в лечебно-профилактических учреждениях другого государства;

- • выплату авторских вознаграждений, взносы в международные общественные объединения;

- • расходы, связанные с гастролями артистов;

- • иные валютные операции, перечень которых устанавливается Правительством Российской Федерации. К **валютным операциям, связанным с движением капитала**, относятся:

- а) прямые инвестиции, то есть вложения в уставный капитал предприятия с целью извлечения дохода и получения прав на участие в управлении предприятием;

- б) портфельные инвестиции, т. е. приобретение ценных бумаг;

- в) переводы в оплату права собственности на здания, сооружения и иное недвижимое имущество и прав на него;

- г) предоставление и получение отсрочки платежа на срок более 90 дней по экспорту и импорту товаров (работ, услуг, результатов интеллектуальной деятельности);

- д) предоставление и получение финансовых кредитов на срок более 180 дней;

- е) все иные валютные операции, не являющиеся текущими валютными операциями.

Уполномоченные банки имеют право покупать и продавать иностранную валюту на внутреннем валютном рынке для осуществления валютных операций с физическими лицами (неторговых валютных операций) в порядке, устанавливаемом Банком России. К неторговым валютным операциям относятся:

- • покупка и продажа наличной иностранной валюты и платежных документов в ней;
- • инкассо платежных документов и валюты;
- • выпуск и обслуживание банковских карт и дорожных чеков;
- • выставление и оплата денежных аккредитивов.

Сделки купли-продажи иностранной валюты могут осуществляться непосредственно между уполномоченными банками, а также через валютные биржи. Под межбанковскими валютными биржами следует понимать специализированные биржи, имеющие лицензии Банка России на организацию операций по купле-продаже иностранной валюты за рубли и проведение расчетов по заключенным на них сделкам. Покупка и продажа иностранной валюты в Российской Федерации производятся только через уполномоченные банки. Под покупкой (продажей) иностранной валюты через уполномоченный банк следует понимать приобретение (отчуждение) иностранной валюты по договору купли-продажи с уполномоченным банком, а также приобретение (отчуждение) иностранной валюты посредством заключения с уполномоченным банком договоров комиссии или договоров поручения, в соответствии с которыми комиссионером или поверенным выступает уполномоченный банк.

Неторговые валютные операции получили в настоящее время широкое распространение. Поданным ЦБ ЭФ за 2002 г. ввоз наличной иностранной валюты уполномоченными банками составил 14400 млн. долл. США, вывоз — 1313 млн. долл. США. Объем покупки населением иностранной валюты возрос на 20,7%, однако ее продажа возросла существенно больше — на 25,5% из-за снижения курса доллара и укрепления евро. Количество сделок по продаже долларов США в текущем 2003 г. по сравнению с прошлым годом возросло лишь на 11%, в то время как в евро их количество увеличилось в 2 раза. В результате в январе 2003 года средний размер продажи населению доллара США и евро практически сравнялся и составил соответственно 739 и 753

единицы валюты.

Уполномоченные банки **открывают и ведут счета** своих клиентов — юридических и физических лиц — в иностранной валюте. Резиденты имеют право иметь счета также в банках за пределами Российской Федерации. Иностранная валюта, получаемая предприятиями (организациями)-резидентами, подлежит обязательно му зачислению на их счета в уполномоченных банках.

Валютные операции коммерческих банков При осуществлении валютных операций юридические и физические лица-резиденты представляют в уполномоченный банк, обслуживающий счет, через который проводится соответствующая операция, документы, подтверждающие наличие оснований для осуществления валютных операций. Подтверждающими документами являются договоры (соглашения, контракты), заключенные путем составления одного документа, под писанного сторонами, либо путем обмена документами посредством почтовой, телеграфной, телетайпной, телефонной, электронной или иной связи, а также документы, подтверждающие факт передачи товаров, работ, услуг, результатов интеллектуальной деятельности, претензии, рекламации, акты судебных и других уполномоченных административных органов, а также иные подтверждающие документы. Подтверждающие документы могут быть предоставлены юридическими и физическими лицами-резидентами в уполн омоченный банк путем электронного обмена документами. В этом случае между юридическим или физическим лицом-резидентом, с одной стороны, и уполномоченным банком, с другой стороны, устанавливается процедура признания аналога собственноручной подписи, а также заключается договор о порядке и условиях его использования.

В случае перевода иностранной валюты со счета подтверждающие документы представляются до прове дения валютной операции, а в случае поступления иностранной валюты

на счет в течение семи календарных дней со дня зачисления иностранной валюты на счет. Осуществление уполномоченными банками расчетов по валютным операциям на сумму, не превышающую в эквиваленте 2 000 долларов США по одной валютной операции, допускается без представления подтверждающих документов.

Физические лица-резиденты имеют право переводить, вывозить и пересылать из Российской Федерации ранее переведенные, ввезенные или пересланные в Российскую Федерацию валютные ценности (за исключением наличной иностранной валюты) в пределах, указанных в таможенной декларации или ином документе, подтверждающем их перевод, ввоз или пересылку в Российскую Федерацию. Физические лица-резиденты могут одновременно вывозить из Российской Федерации наличную иностранную валюту в сумме, не превышающей в эквиваленте 10 000 (десять тысяч) долларов США. При этом не требуется представление таможенным органам Российской Федерации документов, подтверждающих, что вывозимая наличная иностранная валюта была ранее переведена, ввезена или переслана в Российскую Федерацию или приобретена в Российской Федерации

Помимо этого физические лица-резиденты имеют право вывозить из Российской Федерации ранее ввезенную в Российскую Федерацию наличную иностранную валюту в пределах суммы, указанной в таможенной декларации, подтверждающей ее ввоз в Российскую Федерацию.

При одновременном вывозе из Российской Федерации физическими лицами-резидентами наличной иностранной валюты в сумме, не превышающей в эквиваленте 3 000 (три тысячи) долларов США, вывозимая наличная иностранная валюта не подлежит декларированию таможенному органу Российской Федерации. При одновременном вывозе из Российской Федерации физическими лицами-резидентами наличной иностранной валюты в сумме, превышающей в эквиваленте 3 000 (три тысячи) долларов США, вывозимая

наличная иностранная валюта подлежит декларированию таможенному органу Российской Федерации путем подачи письменной таможенной декларации. Нерезиденты могут иметь счета в иностранной валюте и в валюте Российской Федерации в уполномоченных банках.

Порядок открытия и ведения уполномоченными банками счетов нерезидентов в иностранной валюте и в валюте Российской Федерации устанавливает Центральный банк Российской Федерации. Нерезиденты имеют те же ограничения на перевод, ввоз и пересылку валютных ценностей в Российскую Федерацию, что и резиденты при соблюдении таможенных правил и в порядке, устанавливаемом Центральным банком Российской Федерации.

Для осуществления международных расчетов уполномоченные банки открывают в иностранных банках и у себя **корреспондентские счета** «Ностро» и «Лоро». Счет «Ностро» — это текущий счет банка, открытый им в банке-корреспонденте. Счет «Лоро» — это текущий счет, открытый в коммерческом банке на имя банка-корреспондента. Открытие корсчетов обусловлено потребностью клиентов банка в осуществлении экспортно-импортных операций.

### ***Конверсионные операции уполномоченный банков***

Уполномоченные банки осуществляют сделки по купле-продаже иностранной валюты против рублей РФ — **конверсионные операции**. Выделяют следующие виды конверсионных операций:

- • сделка с наличной поставкой (наличная сделка — cash) — операция с датой валютирования, отстоящей от дня заключения сделки не более, чем на 2 рабочих банковских дня. Под датой валютирования понимается оговоренная сторонами дата осуществления поставки средств по сделке на счета контрагента ;

- • сделка типа «today» — сделка с датой валютирования в день заключения сделки;

• • сделка типа «tomorrow» — сделка с датой валютирования на следующий за днем заключения сделки рабочий банковский день;

• • сделка «spot» — сделка с датой валютирования на второй за днем заключения сделки рабочий банковский день. Данная операция осуществляется по согласованному сегодня курсу, когда одна валюта используется для покупки другой валюты со сроком окончательного расчета на второй рабочий день, не считая дня заключения сделки;

• • срочная (форвардная) сделка (forward outright) сделка, дата валютирования по которой отстоит от даты заключения сделки более, чем на 2 рабочих банковских дня. Контракт по данной сделке заключается в настоящий момент времени по покупке одной валюты в обмен на другую по обусловленному курсу, с совершением сделки в определенный день в будущем;

• • сделка своп (swop) — это банковская сделка, состоящая из двух противоположных конверсионных операций на одинаковую сумму, заключаемых в один и тот же день. При этом одна из них является • срочной («forward»), а вторая с немедленной поставкой -«today», «tomorrow», «spot». Сделки своп бывают нескольких видов: «репорт» (продажа иностранной валюты на условиях «spot» с одновременной ее покупкой на условиях «форвард») и «де-репорт» (покупка иностранной валюты на условиях «spot» и одновременная ее продажа на условиях «форвард»).

В случае проведения операций по покупке и продаже иностранной валюты от своего имени и за свой счет, уполномоченный банк ведет открытую валютную позицию.

**Выделяют следующие виды валютных позиций банка:** Валютная позиция - балансовые активы и пассивы, внебалансовые требования и обязательства в иностранной валюте или аффинированном драгоценном металле в слитках.

Чистая балансовая позиция - разность между суммой балансовых активов и суммой балансовых пассивов в одной и той же иностранной валюте (драгоценном металле), отраженных по

балансовым счетам.

Чистая «спот» позиция - разность между внебалансовыми требованиями и обязательствами в одной и той же иностранной валюте (драгоценном металле), отражаемыми на счетах по учету наличных сделок главы «Г. Срочные операции».

Чистая срочная позиция - разность между внебалансовыми требованиями и обязательствами в одной и той же иностранной валюте (драгоценном металле), отражаемыми на счетах по учету срочных сделок главы «Г. Срочные операции» (за исключением опционов). Под расчетным форвардом понимается конверсионная операция, представляющая собой комбинацию двух сделок: валютного форвардного контракта (срочная часть расчетного форварда) и обязательства по проведению встречной сделки на дату исполнения форвардного контракта по текущему валютному курсу (кассовая часть расчетного форварда). В расчет чистой срочной позиции включается только срочная часть расчетного форварда.

Чистая опционная позиция - разность между внебалансовыми требованиями и обязательствами в одной и той же иностранной валюте (драгоценном металле), обусловленными покупкой/продажей кредитной организацией опционных контрактов. В расчет чистой опционной позиции опционные контракты принимаются в величине, равной произведению номинальной стоимости опционного контракта, заключенного на организованном и неорганизованном рынках, на коэффициент дельта. Коэффициент дельта рассчитывается следующим образом:

8. дельта C дельта = -----,

9. дельта S где

• дельта C — изменение цены (премии) рассматриваемого опциона, определяемое как разница между ценой опциона по курсу открытия и курсу закрытия рынка по состоянию на отчетную дату. При этом цена опциона по курсу открытия и курсу закрытия рынка определяется по данным биржевых и внебиржевых организаторов торгов опционными контрактами;

• дельта S - изменение стоимости базисного актива опци

она, определяемое как разница между «спот» курсом базисного актива на начало и конец рабочего дня, являющегося отчетной датой. При этом «спот» курс определяется по курсам открытия и закрытия по валютным сделкам «спот» ММВБ или региональных организаторов биржевой торговли иностранной валютой.

При отсутствии в течение дня рыночной стоимости опциона кредитные организации определяют значение коэффициента дельта следующим образом: 1) по опционам «на продажу» определяется разница между номинальной стоимостью базисного актива и его текущей рыночной стоимостью; 2) по опционам «на покупку» определяется разница между текущей рыночной стоимостью базисного актива и его номинальной стоимостью; 3) итоговая величина уменьшается на величину уплаченной/полученной премии за единицу базисного актива. Если результат равен 0, то дельта принимается равной 0,5; если результат больше 0, то дельта равна 1,0; если результат меньше 0, то дельта равна 0.

Опционные контракты с премией в размере до 0,001% от единицы базисного актива в расчет чистой опционной позиции не включаются.

**Чистая позиция по гарантиям** - разность между взвешенной величиной полученных и величиной выданных безотзывных гарантий, выраженных в одной и той же иностранной валюте. Безотзывные гарантии, номинированные в иностранной валюте, полученные в обеспечение ссудной задолженности, выраженной в иной валюте, до включения в расчет чистой позиции взвешиваются на коэффициент, соответствующий коэффициенту той группы риска, к которой отнесена указанная задолженность в соответствии с требованиями Положения Банка России № 254П. Безотзывные гарантии, номинированные в той же иностранной валюте, что и ссудная задолженность, в обеспечение которой они получены, включаются в расчет чистой позиции с момента списания и вынесения за баланс указанной задолженности в связи с невозможностью взыскания. Выданные безотзывные гарантии, номинированные в иностранной валюте, включаются в расчет

чистой позиции с момента, когда по мотивированной оценке уполномоченного банка возникает вероятность представления бенефициаром требований об уплате денежной суммы. Мотивированная оценка может базироваться на информации о неисполнении (задержке исполнения) принципалом своих обязательств, в т.ч. не имеющих непосредственного отношения к условиям данной гарантии, Чистые позиции по каждому виду иностранной валюты уполномоченного банка переводятся в рублевый эквивалент по действующим на отчетную дату официальным обменным курсам российского рубля, которые устанавливаются Банком России. Чистые позиции по драгоценным металлам в количественном выражении переводятся в рублевый эквивалент по действующим на отчетную дату учетным ценам Банка России.

**Длинная чистая позиция** — положительный результат расчета чистой позиции. Длинная чистая позиция 248 включается в расчет открытой позиции со знаком « + ».

Короткая чистая позиция - отрицательный результат расчета чистой позиции. Короткая чистая позиция включается в расчет открытой позиции со знаком «-» Для подсчета балансирующей позиции в российских рублях определяется разность между абсолютной величиной суммы всех длинных открытых позиций в рублевой оценке и абсолютной величиной суммы всех коротких открытых позиций в рублевой оценке. Суммарная величина всех длинных (включая балансирующую позицию в российских рублях, если она длинная) и суммарная величина всех коротких (включая балансирующую позицию в российских рублях, если она короткая) открытых позиций должны быть равновелики.

Открытая валютная позиция - величина, определяемая суммированием чистой балансовой позиции, чистой «спот» позиции, чистой срочной позиции, чистой опционной позиции и чистой позиции по гарантии с учетом знака позиций.

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. Валютная позиция по капиталу - величина, соответствующая стоимостной оценке всех или части валютных ценностей, полученных в оплату уставного капитала. Под стоимостной оценкой валютных ценностей (отличных от иностранной валюты) понимается их балансовая стоимость, выраженная в иностранной валюте, на дату принятия решения об установлении валютной позиции по капиталу. Лимиты открытых позиций - устанавливаемые Банком России количественные ограничения соотношений открытых позиций в отдельных валютах и драгоценных металлах, включая балансирующую позицию в российских рублях, и собственных средств (капитала) уполномоченных банков. С целью ограничения валютного риска уполномоченных банков Банком России устанавливаются следующие лимиты открытых валютных позиций:

1. По состоянию на конец каждого операционного дня суммарная величина всех длинных (коротких) открытых валютных позиций не должна превышать 20% от собственных средств (капитала) уполномоченного банка.

2. По состоянию на конец каждого рабочего дня рассчитываются отдельно следующие отчетные показатели

- • совокупная балансовая позиция (суммарная величина чистой балансовой позиции и чистой «спот» позиции с учетом знака позиций);

- • совокупная внебалансовая позиция (суммарная величина чистой срочной позиции, чистой опционной позиции и чистой позиции по гарантиям с учетом знака позиций, а также длинных позиций по внебалансовым счетам 91603 и 91604),-

- • открытая валютная позиция; • • балансирующая позиция в российских рублях

3. На конец операционного дня длинная (короткая) открытая валютная позиция по отдельным иностранным валютам и драгоценным металлам (включая балансирующую позицию в российских рублях) не должна превышать 10% от собственных

средств (капитала) уполномоченного банка.

*На изменение валютной позиции влияют следующие операции:*

- • начисление процентных доходов в иностранной валюте;
- • получение операционных доходов от операций с иностранной валютой;
- • начисление процентных расходов по операциям с иностранной валютой;
- • оплата операционных расходов по операциям с иностранной валютой;
- • конверсионные операции с немедленной поставкой средств и поставкой в срок;
- • срочные операции (форвардные и фьючерсные, сделки «своп»), по которым возникают требования и обязательства в иностранной валюте вне зависимости от способа и формы проведения расчетов по таким сделкам,
- • иные операции и сделки в иностранной валюте и с валютными ценностями, включая производные финансовые инструменты валютного рынка, если по условиям этих сделок в том или ином виде предусматривается обмен иностранных валют или иных валютных ценностей, кроме драгоценных металлов.

Уполномоченный банк получает право на открытие позиций в иностранных валютах с даты получения им от Банка России лицензии на осуществление банковских операций в рублях и иностранной валюте. Контроль за соблюдением лимитов открытых позиций уполномоченных банков осуществляется Банком России в рамках надзора за деятельностью кредитных организаций.

***Операции по международным расчетам, связанные с экспортом и импортом товаров и услуг***

Во внешней торговле применяются следующие формы расчетов: **Документарный аккредитив** - обязательство банка-эмитента по просьбе своего клиента-приказодателя (импортера) произвести платеж в пользу экспортера (бенефициара) против

документов, указанных в аккредитиве. При расчетах по экспорту товаров и услуг в форме документарного аккредитива иностранный банк открывает его у себя по поручению фирмы-экспортера и посылает банку об этом аккредитивное письмо, в котором указывается вид аккредитива и порядок выплат по нему. На калсдый аккредитив открывается досье.

**Документарное инкассо** — обязательство банка-эмитента предъявить предоставленные доверителем документы плательщику (импортеру) для акцепта и получения денег.

**Банковский перевод** — зачисление валютной выручки на транзитные счета в уполномоченном банке. После зачисления средств в поручение о переводе поступившей суммы или части ее на текущий счет сумма продажи части экспортной выручки на внутреннем валютном рынке в порядке обязательной продажи. При совершении сделок по оплате экспортируемых и/или импортируемых товаров и услуг оформляются следующие документы.

**Паспорт импортной сделки (далее ПСи)** — документ валютного контроля, содержащий необходимые для осуществления валютного контроля сведения из контракта (договора, соглашения) между резидентом (юридическим лицом или физическим лицом, зарегистрированным в качестве индивидуального предпринимателя) и нерезидентом, предусматривающего оплату иностранной валютой, валютой Российской Федерации, векселями в иностранной валюте или в валюте Российской Федерации товаров, ввозимых на таможенную территорию Российской Федерации (далее — Контракт). ПСи оформляется резидентом, от имени которого заключен Контракт.

**Досье по импортной сделке (далее Досье (Импорт))** — формируемая по каждому ПСи подборка документов для контроля за обоснованностью оплаты импортируемых по Контракту товаров, формирование Досье (Импорт) производится уполномоченным банком либо его филиалом, выполняющим функции агента валютного контроля по Контракту, на основании которого оформлен ПСи (далее — Банк Импорт ера);

**Карточка платежа** — документ валютного контроля, содержащий сведения об осуществляемых в соответствии с Контрактом платежах в иностранной валюте или в валюте Российской Федерации, а также о передаче нерезиденту векселя в иностранной валюте или в валюте Российской Федерации в счет обязательств Импортера по Контракту;

**Учетная карточка импортируемых товаров (далее УКи)** — документ валютного контроля, содержащий сведения из грузовой таможенной декларации (ГТД) об общей фактурной стоимости импортированных по Контракту товаров; **Ведомость банковского контроля (Ведомость)** - документ валютного контроля, содержащий сводные сведения об операциях по Контракту (ПСи).

Для оформления ПСи Импортер представляет в Банк Импортера:

1. два экземпляра ПСи;
2. копию Контракта, на основании которого был составлен ПСи, заверенную в установленном порядке;
3. заверенные в установленном порядке копии полученных Импортером разрешений на осуществление валютных операций.

ПСи подписывается сотрудником Банка Импортера, уполномоченным Банком Импортера совершать действия по валютному контролю, и заверяется печатью Банка Импортера, используемой для целей валютного контроля, зарегистрированной в Банке России. Первый экземпляр подписанного Ответственным лицом Банка Импортера и заверенного Печатью Банка Импортера ПСи возвращается Импортеру. Второй экземпляр подписанного Ответственным лицом Банка Импортера и заверенного Печатью Банка Импортера ПСи вместе с копиями документов, помещается в Досье (Импорт). Банк Импортера осуществляет платежи по Контракту после подписания им ПСи. Банк Импортера отказывает в подписании ПСи по следующим основаниям:

1. несоответствие данных, содержащихся в Контракте, данным, указанным в ПСи;
2. несоответствие предусмотренных Контрактом валютных

операций законодательству Российской Федерации и нормативным актам Банка России;

3. непредставление Импортером в Банк Импортера какого-либо из документов;

4. отсутствие в Контракте условий, предусматривающих ввоз товаров на таможенную территорию Российской Федерации.

Банк Импортера в течение 5 календарных дней, следующих за датой подписания ПСи, формирует электронную копию ПСи с использованием программного комплекса, разработанного ГТК России. При поступлении в Банк Импортера денежных средств по Контракту от нерезидента Импортер в течение 7 календарных дней, следующих за датой зачисления денежных средств на Счет Импортера, в порядке, установленном Банком Импортера, представляет в Банк Импортера информацию:

- • о номере и дате ПСи, по которому поступили денежные средства;

- • о коде вида оплаты в соответствии с порядком формирования Банками Импортера Карточек платежа с указанием сумм по каждому коду вида оплаты.

Банк Импортера формирует Карточку платежа в течение 7 календарных дней, следующих за датой оплаты. Банк Импортера в целях соотнесения (идентификации) Импортером сумм произведенной оплаты информирует Импортера о поступивших из ГТК России и самостоятельно сформированных Банком Импортера УКи, а также о сформированных банком Импортера Карточках платежа. Импортер на основании имеющихся в его распоряжении документов не позднее чем за 10 календарных дней до контрольного срока возврата УКи в ГТК России информирует Банк Импортера об оплате указанных в УКи товаров. Информация о ввозе импортируемых по Контракту товаров или о поступлении в пользу Импортера от нерезидента денежных средств, ранее переведенных в оплату указанных товаров, отражается Банком Импортера в соответствующих Карточках платежа К поручению на перевод Импортер прилагает подписанную Ответственным лицом Банка Импортера и

заверенную Печатью Банка Импортера ксерокопию ПСи, которая вместе с поручением на перевод служит для уполномоченного банка основанием для осуществления указанного перевода. По каждому ПСи Банк Импортера формирует отдельное Досье (Импорт), в которое помещаются:

1) экземпляры ПСи, подписанные Импортером, Ответственным лицом Банка Импортера и заверенные Печатью Банка Импортера;

2) копии Контракта (выписки из Контракта), изменений или дополнений к Контракту, заверенные в установленном порядке;

3) копии разрешений, представленных Импортером в Банк Импортера;

4) ксерокопии ГТД;

5) ксерокопии векселей, представленных Импортером;

6) копии поручений (заявлений) Импортера на оплату обязательств по Контракту, связанных с поставкой товаров, а также межбанковских сообщений, подтверждающих перевод нерезиденту (поступление в пользу Импортера) денежных средств по Контракту (ПСи);

7) ведомость, распечатанная на бумажном носителе по окончании (прекращении) всех операций и расчетов по Контракту (при закрытии Досье (Импорт)), подписанная Ответственным лицом банка Импортера и заверенная Печатью Банка Импортера;

8) иные документы и сведения, оформляемые (формируемые) Банком Импортера или поступающие в Банк Импортера в связи с данным ПСи. По истечении 90 календарных дней, следующих за датой, указанной в ПСи, но не ранее отправки в ГТК России всех имеющихся в Банке Импортера УКи по данному ПСи Досье (Импорт) по указанному ПСи закрывается и сдается в архив Банка Импортера. Досье (Импорт) подлежит хранению не менее 5 лет после его закрытия.

### ***Валютное регулирование и валютный контроль***

Валютное регулирование — это деятельность государства,

направленная на регламентирование операций и сделок с иностранной валютой и валютными ценностями. Установление контроля государства за проведением валютных операций осуществляется в целях поддержания платежного баланса страны и устойчивости национальной валюты.

Инструменты валютного регулирования: лицензирование деятельности с иностранной валютой, лимиты ввоза и вывоза валюты из-за/за границу, кв отирование операций, блокирование и ведение различных валютных счетов и другие.

Основным органом **валютного регулирования** в России является **Центральный банк Российской Федерации**. Центральный банк Российской Федерации в целях регулирования внутреннего валютного рынка Российской Федерации может устанавливать предел отклонения курса покупки иностранной валюты от курса ее продажи, а также проводить операции по покупке и продаже иностранной валюты. Согласно Закону РФ от 9 октября 1992 г. № 3615-1 «О валютном регулировании и валютном контроле» все валютные операции осуществляются только через ЦБ РФ или уполномоченные банки.

**Центральный банк Российской Федерации:** • а) определяет сферу и порядок обращения в Российской

Федерации иностранной валюты и ценных бумаг в иностранной валюте;

• б) издает нормативные акты, обязательные к исполнению в Российской Федерации резидентами и нерезидентами;

• в) проводит все виды валютных операций; • г) устанавливает правила проведения резидентами и

нерезидентами в Российской Федерации операций с иностранной валютой и ценными бумагами в иностранной валюте, а также правила проведения нерезидентами в Российской Федерации операций с валютой Российской Федерации и ценными бумагами в валюте Российской Федерации;

• д) устанавливает порядок обязательного перевода, ввоза и пересылки в Российскую Федерацию иностранной валюты и ценных бумаг в иностранной валюте, принадлежащих

резидентам, а также случаи и условия открытия резидентами счетов в иностранной валюте в банках за пределами Российской Федерации;

- е) устанавливает общие правила выдачи лицензий банкам и иным кредитным учреждениям на осуществление валютных операций и выдает такие лицензии;

- ж) устанавливает единые формы учета, отчетности, документации и статистики валютных операций, в том числе уполномоченными банками, а также порядок и сроки их представления;

- з) готовит и публикует статистику валютных операций Российской Федерации по принятым международным стандартам;

- и) выполняет другие функции, предусмотренные Законом Российской Федерации «О валютном регулировании и валютном контроле».

Наряду с валютным регулированием ЦБ РФ совместно с Правительством РФ и уполномоченными банками осуществляют валютный контроль. Валютный контроль проводится по следующим направлениям:

- • соответствие проводимых валютных операций действующему законодательству;

- наличие оснований для проведения операций с иностранной валюте (лицензий, разрешающих и оправдательных документов и др.);
- выполнение субъектами валютных сделок обязательств перед государством;
- проверка обоснованности проведения платежей в иностранной валюте;
- проверка полноты и объективности учета и отчетности по валютным операциям.

Уполномоченные банки осуществляют контроль за своевременной и полной реализацией юридическими лицами части экспортной выручки, подлежащей обязательной продаже на внутреннем валютном рынке. Главные территориальные управления Банка России совместно с местными органами Государственной налоговой службы Российской Федерации и Инспекцией валютного контроля при Правительстве Российской Федерации проводят проверки уполномоченных банков по обеспечению правильности и своевременности осуществления расчетов по обязательной продаже части экспортной выручки и применяют санкции в соответствии с действующим законодательством.

В настоящее время 30% валютной выручки резидентов от экспорта товаров (работ, услуг, результатов интеллектуальной деятельности) подлежит обязательной продаже через уполномоченные банки. Продажа осуществляется по рыночному курсу иностранных валют к валюте Российской Федерации на внутреннем валютном рынке Российской Федерации не позднее чем через семь календарных дней со дня поступления указанной валютной выручки в соответствии с порядком, устанавливаемым Центральным банком Российской Федерации.

Не подлежат обязательной продаже на внутреннем валютном рынке суммы в иностранной валюте, полученные уполномоченным банком от осуществляемых им банковских операций и иных сделок, разрешенных законом. Обязательной продаже не подлежат поступившие от резидентов: платежи в иностранной валюте, которые производятся за счет средств, оставшихся после обязательной продажи части экспортной выручки (средства на текущих валютных счетах юридических лиц), а также средства в иностранной валюте,

Федерации. Обязательная продажа части экспортной валютной выручки юридического лица осуществляется по поручению последнего через уполномоченные банки на межбанковских валютных биржах, действующих на основании соответствующих лицензий Банка России, либо непосредственно-Центральному банку Российской Федерации — по согласованию с Департаментом иностранных операций Банка России. Обязательная продажа производится юридическими лицами от всей суммы поступлений в иностранной валюте от организаций и физических лиц, не являющихся резидентами Российской Федерации. Обязательной продаже не подлежат следующие поступления в иностранной валюте от нерезидентов: 1. Поступления в качестве взносов в уставной капитал (фонд), а также доходы (дивиденды), полученные от участия в капитале; 2. Поступления от продажи фондовых ценностей (акций и облигаций), а также доходы (дивиденды) по фондовым ценностям (акциям, облигациям); 3. Поступления в виде привлеченных кредитов (депозитов, вкладов), а также суммы, поступающие в погашение предоставленных кредитов (депозитов, вкладов), включая начисленные проценты; 4. Поступления в виде пожертвований на благотворительные цели, 5. Поступления от реализации гражданам в установленном Банком России порядке товаров (работ, услуг) на территории Российской Федерации; 6. Поступления в виде возврата авансовых платежей (предварительной оплаты) по неисполненным импортным контрактам. Основанием для зачисления уполномоченным банком на текущий валютный счет резидента иностранной валюты, поступившей от нерезидента в виде возврата авансового платежа (предварительной оплаты) по неисполненным импортным контрактам, является заявление резидента об осуществленном им ранее платеже в иностранной валюте с его текущего валютного счета, подписанное руководителем и главным бухгалтером резидента (лицами, их замещающими).  
Указан-

ное заявление должно быть заверено уполномоченным банком, с текущего валютного счета, в котором был осуществлен платеж, и представлено резидентом в уполномоченный банк, в котором на транзитный валютный счет зачислены поступления.

Поступления в иностранной валюте в пользу юридических лиц, включая выручку от реализации за иностранную валюту на территории Российской Федерации товаров (работ, услуг, результатов интеллектуальной деятельности), подлежат обязательному зачислению на счета в уполномоченных банках Российской Федерации. Для этого юридическому лицу на основании договора банковского счета, заключенного с уполномоченным банком, параллельно открываются:

- транзитный валютный счет для зачисления в полном объеме поступлений в иностранной валюте, в том числе и не подлежащих обязательной продаже, и проведения других операций;
- текущий валютный счет для учета средств, остающихся в распоряжении юридического лица после обязательной продажи экспортной выручки, и совершения иных операций по счету в соответствии с валютным законодательством.

Обязательная продажа валюты производится по поручению юридических лиц, в пользу которых поступила валютная выручка, с их транзитных валютных счетов. Экспортная валютная выручка в пользу юридических лиц, не являющихся резидентами Российской Федерации, перечисляется по поручениям этих посреднических организаций без осуществления обязательной продажи с их транзитных валютных счетов на валютные счета указанных юридических лиц за вычетом комиссионного вознаграждения, начисленного посредническими организациями в свою пользу.

Суммы в иностранной валюте, поступившие от резидентов с их текущих валютных счетов на счета российских посреднических организаций в оплату стоимости импортируемых товаров, не подлежат обязательной продаже и зачисляются в полном объеме (включая комиссионное вознаграждение) с транзитных валютных счетов указанных посреднических организаций на их текущие валютные счета для вы-

полнения ими соответствующих внешнеторговых договоров/контрактов После обязательной продажи валютных средств с транзитных валютных счетов оставшаяся часть валютной выручки перечисляется по поручению юридических лиц на их текущие валютные счета и может использоваться на любые цели в соответствии с действующим законодательством.

На основании поручения клиента с его транзитного валютного счета могут быть проданы за рубли денежные средства в иностранной валюте, превышающие сумму обязательной продажи, как подлежащие обязательной продаже на внутреннем валютном рынке, так и не являющиеся таковыми. Денежные средства в рублях, полученные от продажи иностранной валюты с транзитного валютного счета, зачисляются в полном объеме на расчетный счет юридического лица, указанный в его поручении (заявке на продажу), и в дальнейшем используются на любые цели в соответствии с действующим законодательством. Проценты по остаткам на транзитных валютных счетах уполномоченными банками не начисляются.

Комиссионное вознаграждение по операциям уполномоченных банков, связанным с продажей валюты в Валютный резерв Банка России, не взимается. Комиссионное вознаграждение по операциям уполномоченных банков, связанных с обязательной продажей части экспортной валютной выручки, не должно превышать 1,3% от суммы продаваемой иностранной валюты, включая расходы по выплате комиссионного вознаграждения межбанковским валютным биржам.

Комиссионное вознаграждение межбанковских валютных бирж по операциям купли -продажи иностранной валюты не должно превышать 0,3% от суммы нетто-продажи иностранной валюты, проведенной через биржу. При зачислении валютной выручки на транзитный валютный счет юридического лица уполномоченный банк не позднее следующего рабочего дня извещает об этом юридическое лицо с приложением выписки по транзитному валютному счету. По получении указанного

извещения юридическое лицо дает поручение уполномоченному банку на обязательную продажу валюты и одновременное перечисление оставшейся части валютной выручки на свой текущий валютный счет. По получении от юридического лица указанного поручения на продажу валюты, уполномоченный банк не позднее следующего рабочего дня депонирует иностранную валюту, подлежащую обязательной продаже, с транзитного счета юридического лица на свой отдельный лицевой счет «Расчеты с клиентами и по покупке и продаже иностранной валюты», который открывается на пассивном балансовом счете 47405. В течение трех рабочих дней от даты зачисления на указанный в настоящем пункте лицевой счет иностранной валюты (включая день зачисления) уполномоченный банк обязан продать иностранную валюту на межбанковских валютных биржах, действующих на основании соответствующих лицензий Банка России.

В случае превышения суммы иностранной валюты, подлежащей обязательной продаже, десяти миллионов долларов США уполномоченный банк имеет право по предварительному согласованию с Департаментом иностранных операций Банка России осуществить продажу долларового эквивалента этой суммы иностранной валюты Центральному банку Российской Федерации. В случае, если разность между суммой иностранной валюты, подлежащей обязательной продаже, и суммой, кратной размеру одного лота биржевых торгов, меньше размера одного лота биржевых торгов, уполномоченный банк вправе купить иностранную валюту в сумме этой разности от своего имени и за свой счет в пределах лимита открытой валютной позиции. Одновременно с депонированием иностранной валюты, подлежащей обязательной продаже, на своем лицевом счете «Расчеты с клиентами по покупке и продаже иностранной валюты» пассивного балансового счета 47405 уполномоченный банк списывает с транзитного счета юридического лица оставшуюся часть валюты и зачисляет на его текущий валютный счет. Продажа средств в иностранной валюте с текущего

валютного счета юридического лица осуществляется уполномоченным банком на основании договора (контракта), заключенного с юридическим лицом, или выставления юридическим лицом поручения (заявки на продажу) - по согласованному с уполномоченным банком курсу рубля без депонирования на лицевой счет «Расчеты с клиентами по покупке и продаже иностранной валюты» пассивного балансового счета 47405 По истечении 7 (семи) календарных дней от даты зачисления поступлений в иностранной валюте на транзитный валютный счет юридического лица уполномоченный банк как агент валютного контроля на следующий рабочий день депонирует 50 процентов всей валютной выручки, зачисленной на транзитный валютный счет юридического лица, на своем отдельном лицевом счете «Расчеты с клиентами по покупке и продаже иностранной валюты» пассивного балансового счета 47405 и продает указанные средства

## **ТЕМА 12. ОРГАНИЗАЦИЯ РАСЧЕТОВ В КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ**

• Организация расчетов в наличной форме. • Организация безналичных расчетов. • Формы безналичных расчетов. • Организация межбанковских расчетов. • Система электронных платежей. • Межбанковский клиринг.

### ***Организация расчетов в наличной форме***

Развитие экономики любой страны невозможно без высокоэффективной системы денежного обращения и использования современных платежных механизмов Растущий оборот между хозяйственными субъектами требует точности и своевременности выполнения их обязательств по платежам. Посредничество в платежах осуществляется банковской системой Платежи осуществляются как в наличной, так и в безналичной

формах. Наличный оборот — это расчеты с помощью банковских билетов и монет. Безналичный оборот осуществляется без участия наличных денег путем списания и зачисления денежных средств на счета в банках. Совокупность наличного и безналичного

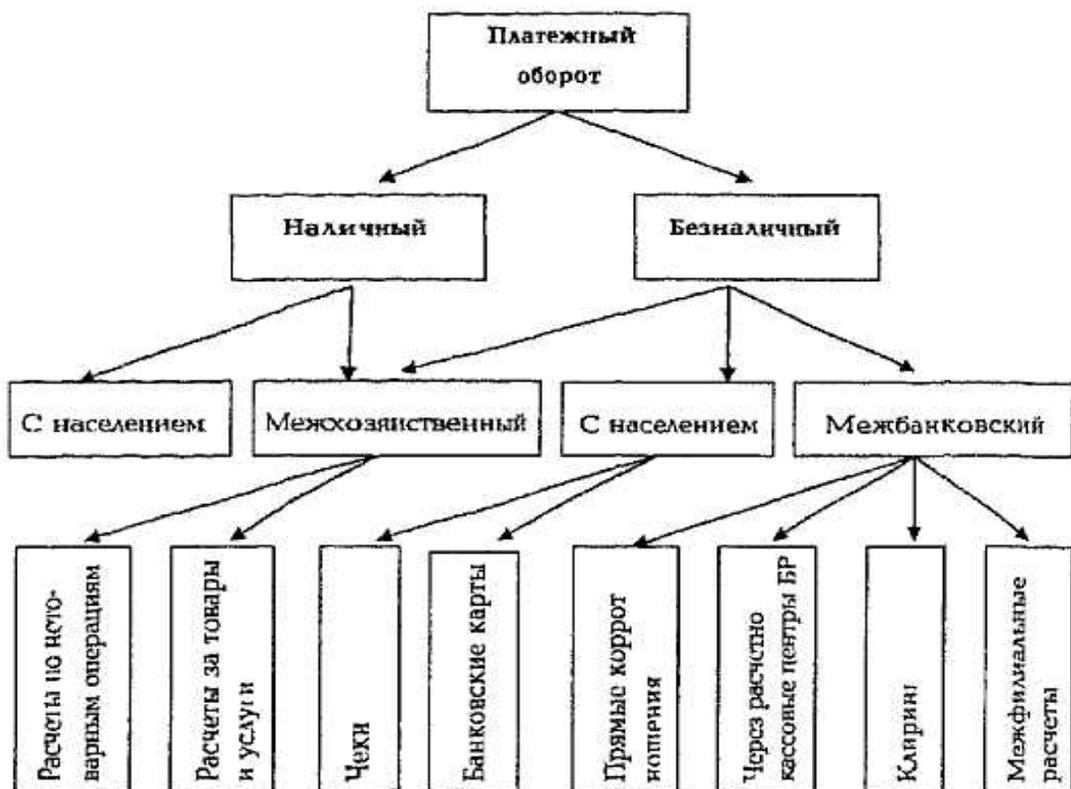


Рис. 12.1. Структура платежного оборота

оборота образуют денежный или платежный оборот (рис. 12.1)

Расчеты с использованием безналичных денег гораздо предпочтительней платежей наличными деньгами в силу следующих обстоятельств:

- • снижение издержек обращения; • • увеличение ресурсов банков; • • ускорение оборота денежных средств; • • повышение эффективности налогообложения

**Организацию наличного денежного обращения** в стране, в том числе эмиссию наличных денег, осуществляет Банк России. В этих целях на Банк России возложены следующие функции :

- • прогнозирование и организация производства,

перевозка и хранение банкнот и монеты Банка России, создание их резервных фондов;

- установление правил хранения, перевозки и инкассации наличных денег для кредитных организаций;

- установление признаков платежеспособности банкнот и монеты Банка России, порядка уничтожения банкнот и монеты Банка России, а также замены поврежденных банкнот и монеты Банка России;

- определение порядка ведения кассовых операций.

Расчеты между юридическими лицами, а также расчеты с участием граждан, связанные с осуществлением ими предпринимательской деятельности, производятся в безналичном порядке, а также наличными деньгами. Расчеты с участием граждан, не связанные с осуществлением ими предпринимательской деятельности, могут производиться наличными деньгами без ограничения суммы или в безналичном порядке. Организации, предприятия, учреждения независимо от организационно-правовой формы хранят свободные денежные средства в учреждениях банков на соответствующих счетах на договорных условиях. Оседающие на счетах клиентов денежные средства увеличивают денежную массу, которая, в свою очередь, направляется банками в обращение посредством выдачи ссуд, оплаты платежных документов клиентов за товары и услуги, выдачи наличных денежных средств. То есть банковская система выступает исходным пунктом кругооборота наличных денег и безналичных платежей, в ней создаются платежные средства через операции кредитования, депозитные операции, операции с ценными бумагами.

Наличные денежные средства, поступающие в кассы предприятий, подлежат сдаче в учреждения банков, а также предприятиям Государственного комитета Российской Федерации по связи и информатизации (Госкомсвязи России) для последующего зачисления на счета этих предприятий. Наличные деньги могут сдаваться предприятиями на договорных условиях через инкассаторские службы учреждений банков или

специализированные инкассаторские службы, имеющие лицензию Банка России на осуществление соответствующих операций по инкассации денежных средств и других ценностей. Порядок и сроки сдачи наличных денег устанавливаются обслуживающими учреждениями банков каждому предприятию по согласованию с их руководителями, исходя из необходимости ускорения оборачиваемости денег и своевременного поступления их в кассы в дни работы учреждений банков. При этом могут устанавливаться следующие сроки сдачи предприятиями наличных денежных средств:

- для предприятий, расположенных в населенном пункте, где имеются учреждения банков, — ежедневно в день поступления наличных денег в кассы предприятий;

- для предприятий, которые в силу специфики своей деятельности и режима работы, а также при отсутствии вечерней инкассации или вечерней кассы учреждения банка не могут ежедневно в конце рабочего дня сдавать наличные денежные средства в учреждения банков, — на следующий день,

- для предприятий, расположенных в населенном пункте, где нет учреждений банков, а также находящихся от них на отдаленном расстоянии — 1 раз в несколько дней

Наличные деньги, принятые от физических лиц в уплату налогов, страховых и других сборов, сдаются администрациями и сборщиками этих плат ежей непосредственно в учреждения банков или путем перевода через предприятия Госкомсвязи России В кассах предприятий могут храниться наличные деньги в пределах лимитов, устанавливаемых обслуживающими их учреждениями банков по согласованию с руководителями этих предприятий Всем предприятиям, независимо от организационно-правовой формы и сферы деятельности, имеющим кассу и осуществляющим налично-денежные расчеты, учреждения банков ежего дно устанавливают **лимит остатка наличных денег в кассе**. Для установления лимита остатка наличных денег в кассе предприятие представляет в учреждение банка, осуществляющее его расчетно-кассовое обслуживание,

«Расчет на установление предприятию лимита остатка кассы и оформление разрешения на расходование наличных денег из выручки, поступающей в его кассу». При наличии у предприятия нескольких счетов в различных учреждениях банков предприятие по своему усмотрению обращается в одно из обслуживающих учреждений банков с расчетом на установление лимита остатка наличных денег в кассе. После установления лимита остатка кассы в одном из учреждений банка предприятие направляет уведомления об определенном ему лимите остатка кассы в другие учреждения банков, в которых открыты ему соответствующие счета. При проверке данного предприятия учреждения банков руководствуются этим лимитом остатка наличных денег в кассе. По предприятию, не представившему расчет на установление лимита остатка наличных денег в кассе ни в одно из обслуживающих учреждений банка, лимит остатка кассы считается нулевым, а не сданная предприятием в учреждения банков денежная наличность - сверхлимитной. Лимит остатка кассы определяется исх ода из объемов наличноденежного оборота предприятий с учетом особенностей режима его деятельности, порядка и сроков сдачи наличных денежных средств в учреждения банков, обеспечения сохранности и сокращения встречных перевозок ценностей. *Лимит остатка кассы устанавливается:*

- • для предприятий, имеющих денежную выручку и сдающих наличные денежные средства в учреждения банков ежедневно в конце рабочего дня, — в размерах, необходимых для обеспечения нормальной работы предприятий с утра следующего дня;

- • для предприятий, имеющих денежную выручку и сдающих наличные денежные средства в учреждения банков на следующий день, — в пределах среднедневной выручки наличными деньгами;

- • для предприятий, имеющих денежную выручку и сдающих наличные денежные средства в учреждения банков не ежедневно, — в зависимости от установленных сроков сдачи и

суммы денежной выручки;

•• для предприятий, не имеющих денежной выручки, — в пределах среднего дневного расхода наличных денег (кроме расходов на заработную плату, выплаты социального характера и стипендии).

Лимит остатка кассы устанавливается с учетом средней дневной выручки и соблюдения требования сохранности ценностей в кассе. Лимит остатка кассы может пересматриваться в течение года в установленном порядке по обоснованной просьбе предприятия (в случае изменения объемов кассовых оборотов, условий сдачи выручки и другие), а также в соответствии с договором банковского счета. Все наличные деньги сверх установленных лимитов остатка наличных денег в кассе предприятия обязаны сдавать в учреждения банков.

Предприятия могут хранить в своих кассах наличные деньги сверх установленных лимитов только для выдачи на заработную плату, выплаты социального характера и стипендии не свыше 3 рабочих дней (для предприятий, расположенных в районах Крайнего Севера и приравненных к ним местностях, — до 5 дней), включая день получения денег в учреждении банка. По истечении этого срока не использованные по назначению суммы наличных денег сдаются в учреждения банков.

Поступающую в кассу **денежную выручку предприятия могут расходовать** по согласованию с обслуживающими их учреждениями банков на цели, предусмотренные федеральными законами и иными правовыми актами, действующими на территории Российской Федерации, и принятыми в их исполнение нормативными актами Банка России. Предприятия не имеют права накапливать в своих кассах наличные деньги для осуществления предстоящих расходов (в том числе на заработную плату, выплаты социального характера и стипендии) до установленного срока их выплаты. Решение о расходовании предприятиями денежной выручки из кассы принимается учреждениями банков ежегодно на основании письменных заявлений предприятий и представленного расчета с учетом соб

людения ими порядка работы с денежной наличностью, состояния расчетов с бюджетами всех уровней, государственными внебюджетными фондами, поставщиками сырья, материалов и услуг, а также с учреждениями банков по ссудам. Решение о расходовании предприятием поступающей в его кассу денежной выручки при наличии у него нескольких счетов в различных учреждениях банков принимается в порядке, аналогичном установлению лимита остатка наличных денег в кассе такого предприятия,

Выдачи денежной наличности предприятиям на заработную плату и выплаты социального характера, стипендии производятся в сроки, согласованные с обслуживающими учреждениями банков. При согласовании конкретных сроков выдачи наличных денег на эти цели учреждения банков учитывают необходимость равномерного распределения их по дням месяца и беспрепятственного удовлетворения обоснованных требований предприятия в наличных деньгах. Выдачи наличных денег предприятиям на указанные цели по срокам, приходящимся на пятницу, субботу и воскресенье, могут производиться учреждениями банков в целях рассредоточения нагрузки на кассовых работников, начиная с четверга. Выдачи наличных денег по срокам, приходящимся на праздничные дни, производятся не ранее чем за три дня до их наступления, а по предприятиям, выходные дни которых не совпадают с общеустановленными, — накануне выходных дней этих предприятий.

В случаях, когда выдачи наличных денег на заработную плату производятся не через кассу учреждения банка, поручения предприятий на перечисления или перевод указанных сумм принимаются с таким расчетом, чтобы денежные средства поступили в соответствующие учреждения банков в установленные для этих предприятий сроки выплаты заработной платы. Выдачи наличных денег для расчетов с увольняемыми работниками и уходящими в отпуск, а также в случаях, предусмотренных федеральными законами и иными правовыми

актами, действующими на территории Российской Федерации, производятся независимо от установленных предприятию сроков выплаты заработной платы. В целях равномерного использования кассовых ресурсов и упорядочения выдач наличных денежных средств учреждения банков ежегодно составляют календарь выдач наличных денег на заработную плату, выплаты социального характера и стипендии (по дням) на основании сведений предприятий о размерах и сроках выплаты заработной платы. В календаре выдач наличных денег указываются расходы по выплате заработной платы, выплатам социального характера, расходы, не относящиеся к фонду заработной платы и выплатам социального характера, стипендии по обслуживаемым учреждением банка предприятиям по всем числам месяца, включая и нерабочие дни (сумма выдач за 31-е число прибавляется к размеру выдач 30-го числа месяца), а также согласованные в установленном порядке сроки выдач наличных денег. Не учитывается заработная плата, выплачиваемая предприятиями из выручки и переводимая для зачисления во вклады граждан в учреждения банков.

Территориальные учреждения Банка России на основании получаемых от учреждений банков материалов ежегодно составляют календарь выдач наличных денег на заработную плату, выплаты социального характера и стипендии по республике, краю, области (по месяцам) и в срок до 29 марта и 29 сентября высылают Банку России для свода в целом по Российской Федерации. Данные учета используются при расчетах потребности учреждения банка в наличных деньгах в предстоящие дни. Выдачи наличных денег предприятиям производятся, как правило, за счет текущих поступлений денежной наличности в кассы кредитных организаций.

Для обеспечения своевременной выдачи кредитными организациями наличных денег со счетов предприятий, а также со счетов по вкладам граждан территориальные учреждения Банка России или по их поручению расчетно-кассовые центры устанавливают для каждой кредитной организации и их филиалов

сумму минимально допустимого остатка наличных денег в операционной кассе на конец дня в соответствии с Положением ЦБР от 9 октября 2002 г, № 2-П «О порядке ведения кассовых операций в кредитных организациях на территории Российской Федерации» и осуществляют контроль за его соблюдением. При недостаточности текущих поступлений наличных денег для удовлетворения потребностей обслуживаемых предприятий кредитные организации осуществляют подкрепление операционных касс в установленном порядке. К предприятиям, не соблюдающим порядок ведения кассовых операций и работы с денежной наличностью, применяются меры ответственности, предусмотренные законодательными и иными правовыми актами Российской Федерации. Территориальные учреждения Банка России осуществляют контроль за работой учреждений банков по организации наличного денежного оборота, соблюдению предприятиями порядка ведения кассовых операций и работы с денежной наличностью. В этих целях они проводят проверки в кредитных организациях.

### ***Организация безналичных расчетов***

Формой организации безналичного платежного оборота является платежная система. Денежные расчеты между юридическими лицами, расчеты с участием граждан, расчеты между кредитными учреждениями, по выполнению принятых от клиентов обязательств составляют основу платежной системы государства. Только на безналичной основе должны предприятия и организации совершать расчеты по операциям:

- • купли-продажи товаров (работ, услуг);
- • с финансовыми органам и по уплате налогов;
- • с внебюджетными фондами по перечислению обязательных взносов и платежей;
- • выдачи, получения кредитов и уплаты процентов по ним;
- • страховыми компаниями по страхованию жизни, имущества и других рисков.

Платежная система призвана обеспечивать обращение безналичных денег между экономическими субъектами с целью своевременного, точного и в полном объеме выполнения их платежных обязательств. Несвоевременность расчетов ухудшает финансовое положение участников расчетов, подрывает доверие друг к другу, нарушается стабильность финансовой системы в целом. В то же время нежелательные явления на финансовом рынке, ухудшение дел в сфере производства оказывают отрицательное влияние на банки, следовательно, на осуществление межбанковских расчетов.

**Платежная система страны** — это совокупность элементов, обеспечивающих выполнение долговых обязательств, возникающих в процессе экономической деятельности. К этим элементам относятся принципы и участники расчетов, объекты и место проведения расчетов, время и очередность платежей, формы (инструменты) расчетов и другие.

**В качестве участников расчетов** рассматриваются плательщики и получатели средств (взыскатели), а также обслуживающие их банки и банки-корреспонденты. Плательщиками и получателями средств могут выступать предприятия, организации, учреждения всех организационно-правовых форм и форм собственности, а также население.

**Основной организации безналичных расчетов являются следующие принципы.** • Правовой режим осуществления расчетов — совокупность законов и нормативных актов, регулирующих проведение платежей в стране. Все расчеты осуществляются на унифицированной основе, обеспечивающей непрерывность и высокую эффективность платежей в стране. Банком России установлены правила, сроки, стандарты осуществления расчетов. Он же осуществляет лицензирование, организацию, регулирование и контроль расчетных операций. • Осуществление расчетов через банковские счета. Безналичные расчеты производятся через банки, иные кредитные организации, в которых открыты соответствующие счета предприятий,

организаций, учреждений и предпринимателей. Количество счетов клиентов не регламентируется. Клиенты вправе открывать необх одимое им количество расчетных и иных счетов в любой валюте в любых банках. Счета, открываются на основании договора банковского счета или договора корреспондентского счета (субсчета). По договору банковского счета банк обязуется принимать и зачислять поступающие на счет, открытый клиенту (владельцу счета), денежные средства, выполнять распоряжения клиента о перечислении и выдаче соответствующих сумм со счета и проведении других операций по счету. Банк может использовать имеющиеся на счете денежные средства, гарантируя право клиента беспрепятственно распоряжаться этими средствами. Банк не вправе определять и контролировать направления использования денежных средств клиента и устанавливать другие, не предусмотренные законом или договором банковского счета, ограничения его права распоряжаться денежными средствами по своему усмотрению. Банки не вмешиваются в договорные отношения клиентов. Взаимные претензии по расчетам между плательщиком и получателем средств, кроме возникших по вине банков, решаются в установленном законодательством порядке без участия банков. • Согласие (акцепт) плательщика на платеж.

Списание денежных средств со счета осуществляется по распоряжению его владельца или без распоряжения владельца счета в случаях, предусмотренных законодательством и/или договором между банком и клиентом. Списание денежных средств со счета осуществляется на основании расчетных документов в пределах имеющихся на счете денежных средств. • Принцип срочности платежа - своевременное и полное исполнение платежных обязательств клиентов. Средства, расходуемые на производство товаров и оказание услуг, должны возмещаться за счет платежей покупателей в сроки, предусмотренные заключенными договорами. Задержка в осуществлении платежей ведет к нарушению кругооборота денежных средств и, в конечном счете, к платежному кризису.

Банк обязан зачислять поступившие на счет клиента денежные средства, а также по распоряжению клиента выдавать или перечислять с его счета денежные средства не позже дня, следующего за днем поступления в банк соответствующего платежного документа. В случае несвоевременного или неправильного зачисления на счет или списания со счета клиента денежных средств кредитная организация выплачивает проценты на сумму этих средств по ставке рефинансирования Банка России. При недостаточности денежных средств на счете для удовлетворения всех предъявленных к нему требований списание денежных средств осуществляется в следующей очередности:

- в первую очередь осуществляется списание по исполнительным документам, предусматривающим перечисление или выдачу денежных средств со счета для удовлетворения требований о возмещении вреда, причиненного жизни и здоровью, а также требований о взыскании алиментов;

- во вторую очередь производится списание по исполнительным документам, предусматривающим перечисление или выдачу денежных средств для расчетов по выплате выходных пособий и оплате труда с лицами, работающими по трудовому договору, в том числе по контракту, по выплате вознаграждений по авторскому договору,

- в третью очередь производится списание по платежным документам, предусматривающим перечисление или выдачу денежных средств для расчетов по оплате труда с лицами, работающими по трудовому договору (контракту), а также по отчислениям в Пенсионный фонд Российской Федерации, Фонд социального страхования Российской Федерации и фонды обязательного медицинского страхования;

- в четвертую очередь производится списание по платежным документам, предусматривающим платежи в бюджет и внебюджетные фонды, отчисления в которые не предусмотрены в третьей очереди;

- в пятую очередь производится списание по исполнительным документам, предусматривающим

удовлетворение других денежных требований;

- в шестую очередь производится списание по другим платежным документам в порядке календарной очередности.

Списание средств со счета по требованиям, относящимся к одной очереди, производится в порядке календарной очередности посту пления документов. • Контроль за правильностью совершения расчетов - принцип, который реализуется совместно предприятиями и банками путем подтверждения сумм остатков по счетам. По лицевым счетам клиентов по мере осуществления ими операций делаются выписки, которые предназначены для выдачи или отсылки клиенту. Выписки на бумажных носителях выдаются в порядке и в сроки, указанные в карточках с образцами подписей и оттиска печати. По суммам, проведенным по счету, к выпискам из них должны прилагаться документы (их копии), на основании которых совершены записи. На документах, прилагаемых к выпискам, должен проставляться штамп и календарный штемпель даты проведения документа по лицевому счету. В случае если прилагаемые к выпискам документы, на основании которых совершены записи по счету, предъявляются клиенту в электронном виде, то указанные документы'

- подписываются аналогами собственноручной подписи уполномоченного лица,

- содержат дату проведения документа по лицевому счету.

Владелец счета обязан в течение 10 дней после выдачи ему выписок письменно сообщить кредитной организации о суммах, ошибочно записанных в кредит или дебет счета. При непоступлении от клиента в указанные сроки возражений совершенные операции и остаток средств на счете считаются подтвержденными

### ***Формы безналичный расчетов***

**Расчетный документ** представляет собой оформленное в виде документа на бумажном носителе или, в установленных случаях, электронного платежного документа:

- распоряжение плательщика (клиента или банка) о списании денежных средств со своего счета и их перечислении на счет получателя средств;

- распоряжение получателя средств (взыскателя) на списание денежных средств со счета плательщика и перечисление на счет, указанный получателем средств (взыскателем).

Расчетные документы на бумажном носителе оформляются на бланках документов, включенных в Общероссийский классификатор управленческой документации. Бланки расчетных документов изготавливаются в типографии или с использованием электронно-вычислительных машин. Допускается использование копий бланков расчетных документов, полученных на множительной технике, при условии, если копирование производится без искажений. Расчетные документы на бумажном носителе заполняются с применением пишущих или электронно-вычислительных машин шрифтом черного цвета, за исключением чеков, которые заполняются ручками с пастой, чернилами черного, синего или фиолетового цвета (допускается заполнение чеков на пишущей машинке шрифтом черного цвета). Подписи на расчетных документах проставляются ручкой с пастой или чернилами черного, синего или фиолетового цвета. Оттиски печати и оттиск штампа банка, проставляемые на расчетных документах, должны быть четкими. При заполнении расчетных документов не допускается выход текстовых и цифровых значений реквизитов за пределы полей, отведенных для их проставления. Значения реквизитов должны читаться без затруднения. Подписи, печати и штампы должны проставляться в предназначенных для них полях бланков расчетных документов. Расчетные документы должны содержать следующие реквизиты (с учетом особенностей форм и порядка осуществления безналичных расчетов):

- а) наименование расчетного документа и код формы по ОКУДОК 011-93;

- б) номер расчетного документа, число, месяц и год его

выписки;

- в) вид платежа;
- г) наименование плательщика, номер его счета, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН);
- д) наименование и местонахождение банка плательщика, его банковский идентификационный код (БИК), номер корреспондентского счета или субсчета;
- е) наименование получателя средств, номер его счета, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН);
- ж) наименование и местонахождение банка получателя, его банковский идентификационный код (БИК), номер корреспондентского счета или субсчета;
- з) назначение платежа. Налог, подлежащий уплате, выделяется в расчетном документе отдельной строкой (в противном случае должно быть указание на то, что налог не уплачивается);
- и) сумму платежа, обозначенную прописью и цифрами;
- к) очередность платежа;
- л) вид операции в соответствии с правилами ведения бухгалтерского учета в Банке России и кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации;
- м) подписи (подпись) уполномоченных лиц (лица) и оттиск печати (в установленных случаях). Исправления, пометки и подчистки, а также использование корректирующей жидкости в расчетных документах не допускаются.

Расчетные документы действительны к предъявлению обслуживающий банк в течение десяти календарных дней, не считая дня их выписки. Расчетные документы предъявляются в банк в количестве экземпляров, необходимом для всех участников расчетов. Все экземпляры расчетного документа должны быть заполнены идентично. Второй и последующие экземпляры расчетных документов могут быть изготовлены с использованием копировальной бумаги, множительной техники или электронно-вычислительных машин. Расчетные документы принимаются банками к исполнению при наличии на первом

экземпляре (кроме чеков) двух подписей (первой и второй) лиц, имеющих право подписывать расчетные документы, или одной подписи (при отсутствии в штате организации лица, которому может быть предоставлено право второй подписи) и оттиска печати (кроме чеков), заявленных в карточке с образцами подписей и оттиска печати.

По операциям, осуществляемым филиалами, представительствами, отделениями от имени юридического лица, расчетные документы подписываются лицами, уполномоченными этим юридическим лицом. В рамках применяемых форм безналичных расчетов допускается использование аналогов собственноручной подписи в соответствии с требованиями законодательства и нормативных актов Банка России. Расчетные документы принимаются банками к исполнению независимо от их суммы. При приеме банком расчетных документов осуществляется их проверка в соответствии с требованиями, установленными правилами ведения бухгалтерского учета.

Списание банком денежных средств со счета производится на основании первого экземпляра расчетного документа. Плательщики вправе отозвать свои платежные поручения, получатели средств (взыскатели) — расчетные документы, принятые банком в порядке расчетов по инкассо (платежные требования, инкассовые поручения), не оплаченные из-за недостаточности средств на счете клиента и помещенные в картотеку по внебалансовому счету № 90902 «Расчетные документы, не оплаченные в срок». Неисполненные расчетные документы могут быть отозваны из картотеки в полной сумме, частично исполненные — в сумме остатка. Частичный отзыв сумм по расчетным документам не допускается. Отзыв расчетных документов осуществляется на основании представленного в банк заявления клиента или банка, обслуживающего получателя средств (взыскателя).

**Расчеты платежными поручениями** Обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования платежной

системы предполагает создание и использование систем стандартизации и сертификации банковских технологий. Одним из их элементов являются формы безналичных расчетов. Они применяются клиентами кредитных организаций (филиалов), учреждений и подразделений расчетной сети Банка России, а также самими банками. Формы безналичных расчетов избираются клиентами банков самостоятельно и предусматриваются в договорах, заключаемых ими со своими контрагентами. Выбор формы расчетов определяется различными факторами: видом товара, характером взаимоотношений между контрагентами сделки, способом транспортировки грузов, местонахождением банка получателя, сроком платежа. В результате форма расчетов выполняет функцию правового обеспечения (гарантирования) платежа. При осуществлении безналичных расчетов согласно Гражданскому кодексу используются расчеты платежными поручениями, по аккредитиву, чеками, рас -Шчеты по инкассо, а также расчеты в иных формах, предусмотренных законом, установленными в соответствии с ним банковскими правилами и применяемыми в банковской практике обычаями делового оборота. При расчетах платежным поручением (Приложение 7) банк обязуется по поручению плательщика за счет средств, находящихся на его счете, перевести определенную денежную сумму на счет указанного плательщиком лица в этом или в ином банке в срок, предусмотренный законом или устанавливаемый в соответствии с ним. Платежными поручениями могут производиться.

- а) перечисления денежных средств за поставленные товары, выполненные работы, оказанные услуги;
- б) перечисления денежных средств в бюджеты всех уровней и во внебюджетные фонды,
- в) перечисления денежных средств в целях возврата/размещения кредитов (займов)/депозитов и уплаты процентов по ним;
- г) перечисления денежных средств в других целях, предусмотренных законодательством или договором.

В соответствии с условиями основного договора платежные поручения могут использоваться для предварительной оплаты товаров, работ, услуг или для осуществления периодических платежей.

Платежные поручения принимаются банком независимо от наличия денежных средств на счете плательщика. После проверки правильности заполнения и оформления платежных поручений на все их экземплярах (кроме последнего) принятых к исполнению платежных поручений в поле «Поступ. в банк плат.» ответственным исполнителем банка проставляется дата поступления в банк платежного поручения. Последний экземпляр платежного поручения, в котором в поле «Отметки банка» проставляются штамп банка, дата приема и подпись ответственного исполнителя, возвращается плательщику в качестве подтверждения приема платежного поручения к исполнению.

При наличии средств на счете плательщика поручение плательщика исполняется банком. Банк, принявший платежное поручение плательщика, обязан перечислить соответствующую денежную сумму банку получателя средств для ее зачисления на счет лица, указанного в поручении. Банк вправе привлекать другие банки для выполнения операций по перечислению денежных средств на счет, указанный в поручении клиента.

При отсутствии или недостаточности денежных средств на счете плательщика, а также если договором банковского счета не определены условия оплаты расчетных документов сверх имеющихся на счете денежных средств, платежные поручения помещаются в картотеку по внебалансовому счету № 90902 «Расчетные документы, не оплаченные в срок». При этом на лицевой стороне в правом верхнем углу всех экземпляров платежного поручения проставляется отметка в произвольной форме о помещении в картотеку с указанием даты. Оплата платежных поручений производится по мере поступления средств в очередности, установленной законодательством. Допускается частичная оплата платежных поручений из

картотеки по вн ебалансовому счету № 90902 «Расчетные документы, не оплаченные в срок». На лицевой стороне частично оплачиваемого платежного поручения в верхнем правом углу делается отметка «Частичная оплата». Запись о частичном платеже (порядковый номер частичного платежа, номер и дата платежного ордера, сумма частичного платежа, сумма остатка, подпись) выполняется ответственным исполнителем банка на оборотной стороне платежного поручения. При осуществлении частичной оплаты по платежному поручению первый экземпляр платежного ордера, которым произведена оплата, помещается в документы дня банка, последний экземпляр платежного ордера служит приложением к выписке из лицевого счета плательщика. При осуществлении последней частичной оплаты по платежному поручению первый экземпляр платежного ордера, которым был произведен этот платеж, вместе с первым экземпляром оплачиваемого платежного поручения помещается в документы дня.

Оставшиеся экземпляры платежного поручения выдаются клиенту одновременно с последним экземпляром платежного ордера, прилагаемым к выписке из лицевого счета. При оплате платежного поручения на всех экземплярах расчетного документа проставляется дата списания денежных средств со счета плательщика (при частичной оплате — дата последнего платежа), проставляются штамп банка и подпись ответственного исполнителя. 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.

**Расчеты по аккредитиву** Аккредитив — условное денежное обязательство, принимаемое банком (банк-эмитент) по поручению плательщика, произвести платежи в пользу получателя средств по предъявлении последним документов, соответствующих условиям аккредитива, или предоставить

полномочия другому банку (исполняющий банк) произвести такие платежи (Приложение 8). Банками могут открываться следующие виды аккредитивов:

- • покрытые (депонированные) и непокрыты е (гарантированные);
- • отзывные и безотзывные (могут быть подтвержденными).

При открытии покрытого (депонированного) аккредитива банк-эмитент перечисляет за счет средств плательщика или предоставленного ему кредита сумму аккредитива (покрытие) в распоряжение исполняющего банка на весь срок действия аккредитива. При открытии непокрытого (гарантированного) аккредитива банк-эмитент предоставляет исполняющему банку право списывать средства с ведущегося у него корреспондентского счета в пределах суммы аккредитива.

Отзывным является аккредитив, который может быть изменен или отменен банком-эмитентом на основании письменного распоряжения плательщика без предварительного согласования с получателем средств и без каких-либо обязательств банка-эмитента перед получателем средств после отзыва аккредитива. Безотзывным признается аккредитив, который может быт ь отменен только с согласия получателя средств. По просьбе банка-эмитента исполняющий банк может подтвердить безотзывный аккредитив (подтвержденный аккредитив) . Безотзывный аккредитив, подтвержденный исполняющим банком, не может быть изменен или отменен без согласия исполняющего банка. Порядок предоставления подтверждения по безотзывному подтвержденному аккредитиву определяется по соглашению между банками. Плательщик представляет обслуживающему банку аккредитив, в котором указываю тся:

- • вид аккредитива (при отсутствии указания на то, что аккредитив является безотзывным, он считается отзывным);
- • условие оплаты аккредитива (с акцептом или без акцепта);

- • номер счета, открытый исполняющим банком для депонирования средств при покрытом (депонированном) аккредитиве;

- • срок действия аккредитива с указанием даты (число, месяц и год) его за покрытия;

- • полное и точное наименование документов, против которых производится платеж по аккредитиву;

- • наименование товаров (работ, услуг) для оплаты которых открывается аккредитив, номер и дата основного договора, срок отгрузки товаров (выполнения работ, оказания услуг), грузополучателя и место назначения (при оплате товаров).

При отсутствии хотя бы одного из этих реквизитов банк отказывает в открытии аккредитива. В аккредитив могут быть включены следующие дополнительные условия:

- • отгрузка товаров в определенные пункты назначения; • • представление документов, удостоверяющих качество продукции, или актов о приемке товаров для отсылки их через исполняющий банк и банк-эмитент плательщику;

- • запрещение частичных выплат по аккредитиву; • • способ транспортировки; • • другие условия, предусмотренные основным договором.

Платеж по аккредитиву производится в безналичном порядке путем перечисления суммы аккредитива

на счет получателя средств. Допускаются частичные платежи по аккредитиву.

Для осуществления расчетов по покрытому (депонированному) аккредитиву плательщик указывает в аккредитиве номер лицевого счета, открытого исполняющим банком на основании заявления получателя средств, составленного в произвольной форме, доводимый исполняющим банком до сведения получателя средств, а получателем средств — до сведения плательщика.

Поступившие от банка-эмитента денежные средства по покрытому (депонированному) аккредитиву зачисляются исполняющим банком на открытый для осуществления расчетов по аккредитиву отдельный лицевой счет. При сомнении в правильности указания реквизитов исполняющий банк обязан не позже рабочего дня, следующего за днем получения аккредитива, направить запрос в произвольной форме в банк-эмитент и до получения дополнительной информации не производить платеж по аккредитиву.

В случае покрытого (депонированного) аккредитива поступившие от банка-эмитента до получения подтверждения по реквизитам аккредитива денежные средства зачисляются на счет сумм до выяснения.

Для получения денежных средств по аккредитиву получатель средств представляет в исполняющий банк отгрузочные и другие предусмотренные условиями аккредитива документы. Указанные документы должны быть представлены в пределах срока действия аккредитива.

Исполняющий банк обязан проверить соответствие документов, представленных получателем средств, документам, предусмотренным аккредитивом, а также правильность их оформления, соответствие подписей и оттиска печати получателя средств образцам, заявленным в карточке с образцами подписей и оттиска печати.

При установлении нарушений в части представления документов, предусмотренных аккредитивом, платеж по аккредитиву не производится, документы возвращаются получателю средств. Получатель средств вправе повторно представить документы, предусмотренные аккредитивом, до истечения срока его действия.

При платеже по аккредитиву сумма, указанная в реестре счетов, зачисляется на счет получателя средств. Первый экземпляр реестра помещается в документы дня банка в качестве основания списания денежных средств с лицевого счета по покрытому (депонированному) аккредитиву или основания списания денежных средств с корреспондентского счета банкаэмитента, открытого в исполняющем банке, по непокрытому (гарантированному) аккредитиву. Одновременно сумма использованного непокрытого (гарантированного) аккредитива списывается с соответствующего лицевого счета. Вторым экземпляром реестра с приложением товарно-транспортных и иных требуемых условиями аккредитива документов, а также третий экземпляр на-правляются банку-эмитенту для вручения плательщику и одновременного отражения по внебалансовому счету. В случае отзыва (полного или частичного) или изменения условий аккредитива, плательщиком представляется в банкэмитент соответствующее распоряжение, составленное в произвольной форме в трех экземплярах и оформленное на всех экземплярах подписями лиц, имеющих право подписи расчетных документов, и оттиском печати. На каждом экземпляре распоряжения, принятого банком-эмитентом, ответственный исполнитель банка проставляет дату, штамп и подпись. Один экземпляр распоряжения помещается к соответствующему внебалансовому счету, на котором учитываются аккредитивы в банке-эмитенте. Два экземпляра распоряжения не позже рабочего дня, следующего за днем его получения, пересылаются в исполняющий банк. Один экземпляр распоряжения передается исполняющим банком получателю средств, другой служит основанием для возврата денежных средств либо изменения условий аккредитива. При отзыве аккредитив закрывается или его сумма уменьшается в день получения от банка-эмитента распоряжения плательщика о полном или частичном отзыве аккредитива. При частичном отзыве аккредитива на лицевой стороне аккредитива исполняющим банком проставляется отметка «Частичный отзыв», сумма, обозначенная цифрами,

обводится и проставляется новая сумма. На оборотной стороне покрытого (депонированного) аккредитива производится запись о размере возвращаемой суммы и дате возврата, которая заверяется подписью ответственного исполнителя с указанием фамилии, а также штампом банка. {Неиспользованная или отозванная сумма покрытого (депонированного) аккредитива подлежит не позже следующего рабочего дня возврату исполняющим банком платежным поручением банку-эмитенту одновременно с закрытием аккредитива или уменьшением его суммы. Банк-эмитент обязан суммы неиспользованного покрытого (депонированного) аккредитива зачислить на счет плательщика, с которого были перечислены денежные средства в счет покрытия по аккредитиву. Закрытие аккредитива в исполняющем банке производится:

- по истечении срока аккредитива (в сумме аккредитива или его остатка);

- на основании заявления получателя средств об отказе от дальнейшего использования аккредитива до истечения срока его действия, если возможность такого отказа предусмотрена условиями аккредитива (в сумме аккредитива или его остатка);

- по распоряжению плательщика о полном или частичном отзыве аккредитива, если такой отзыв возможен по условиям аккредитива (в сумме аккредитива или в сумме его остатка).

О закрытии аккредитива исполняющий банк должен направить в банк-эмитент уведомление в произвольной форме. Если исполняющий банк произвел платеж или осуществил иную операцию в соответствии с условиями аккредитива, банк-эмитент обязан возместить ему понесенные расходы. Указанные расходы, а также все иные расходы банка-эмитента, связанные с исполнением аккредитива, возмещаются плательщиком. Если исполняющий банк отказывается в принятии документов, которые по внешним признакам не соответствуют условиям аккредитива, он обязан незамедлительно проинформировать об этом получателя средств и банк-эмитент с указанием причин отказа. Если банк-эмитент, получив принятые исполняющим банком

документы, считает, что они не соответствуют по внешним признакам условиям аккредитива, он вправе отказаться от их принятия и потребовать от исполняющего банка сумму, уплаченную получателю средств с нарушением условий аккредитива, а по непокрытому аккредитиву отказаться от возмещения выплаченных сумм. Ответственность за нарушение условий аккредитива перед плательщиком несет банк-эмитент, а перед банком-эмитентом исполняющий банк. При необоснованном отказе исполняющего банка в выплате денежных средств по покрытому или подтвержденному аккредитиву ответственность перед получателем средств может быть возложена на исполняющий банк. В случае неправильной выплаты исполняющим банком денежных средств по покрытому или подтвержденному аккредитиву вследствие нарушения условий аккредитива ответственность перед плательщиком может быть возложена на исполняющий банк.

**Расчеты чеками** Чек — это ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платеж указанной в нем суммы чекодержателю. Чекодателем является юридическое лицо, имеющее денежные средства в банке, которыми он вправе распоряжаться путем выставления чеков, чекодержателем юридическое лицо, в пользу которого выдан чек. В качестве плательщика по чеку может быть указан только банк, где чекодатель имеет средства, которыми он вправе распоряжаться путем выставления чеков. Чек оплачивается плательщиком за счет денежных средств чекодателя. Отзыв чека до истечения срока для его предъявления не допускается. Чек должен содержать:

- наименование «чек», включенное в текст документа;
- поручение плательщику выплатить определенную денежную сумму;
- наименование плательщика и указание счета, с которого должен быть произведен платеж;
- указание валюты платежа;
- указание даты и места составления чека;
- подпись лица, выписавшего чек, — чекодателя.

Отсутствие в документе какого-либо из указанных реквизитов лишает его силы чека. Чек, не содержащий указание места его составления, рассматривается как подписанный в месте нахождения чекодателя. Чек подлежит оплате плательщиком при условии предъявления его к оплате в срок, установленный законом. Плательщик по чеку обязан удостовериться всеми доступными ему способами в подлинности чека, а также в том, что предъявитель чека является уполномоченным по нему лицом. При оплате индоссированного чека плательщик обязан проверить правильность индоссаментов, но не подписи индоссантов. Убытки, возникшие вследствие оплаты плательщиком подложного, похищенного или утраченного чека, возлагаются на плательщика или чекодателя в зависимости от того, по чьей вине они были причинены. Лицо, оплатившее чек, вправе потребовать передачу ему чека с распиской в получении платежа. В

ыделяют два вида чеков: именной и переводной. Именной чек не подлежит передаче. В переводном чеке индоссамент на плательщика имеет силу расписки за получение платежа. Индоссамент, совершенный плательщиком, является недействительным. Лицо, владеющее переводным чеком, полученным по индоссаменту, считается его законным владельцем, если оно основывает свое право на непрерывном ряде индоссаментов. Платеж по чеку может быть гарантирован полностью или частично посредством авалья. Гарантия платежа по чеку (аваль) может даваться любым лицом, за исключением плательщика. Аваль проставляется на лицевой стороне чека или на дополнительном листе путем надписи «считать за аваль» и указания, кем и за кого он дан. Если не указано, за кого он дан, то считается, что аваль дан за чекодателя. Аваль подписывается авалистом с указанием места его жительства и даты совершения надписи, а если авалистом является юридическое лицо, места его нахождения и даты совершения надписи. Авалист отвечает так же, как и тот, за кого он дал аваль. Его обязательство действительно даже в том случае, если обязательство, которое

он гарантировал, окажется недействительным по какому бы то ни было основанию, иному, чем несоблюдение формы. Авалист, оплативший чек, приобретает права, вытекающие из чека, против того, за кого он дал гарантию, и против тех, кто обязан перед последним. Представление чека в банк, обслуживающий чекодержателя, на инкассо для получения платежа считается предъявлением чека к платежу. Зачисление средств по инкассированному чеку на счет чекодержателя производится после получения платежа от плательщика, если иное не предусмотрено договором между чекодержателем и банком.

Отказ от оплаты чека должен быть удостоверен одним из следующих способов:

1) совершением нотариусом протеста либо составлением равнозначного акта в порядке, установленном законом;

2) отменкой плательщика на чеке об отказе в его оплате с указанием даты представления чека к оплате;

3) отметкой инкассирующего банка с указанием даты о том, что чек своевременно выставлен и не оплачен.

Протест или равнозначный акт должен быть совершен до истечения срока для предъявления чека. Если предъявление чека имело место в последний день срока, протест или равнозначный акт может быть совершен в следующий рабочий день. Чекодержатель обязан известить своего индоссанта и чекодателя о неплатеже в течение двух рабочих дней, следующих за днем совершения протеста или равнозначного акта.

Каждый индоссант должен в течение двух рабочих дней, следующих за днем получения им извещения, довести до сведения своего индоссанта полученное им извещение. В тот же срок направляется извещение тому, кто дал аваль за это лицо. Не пославший извещение в указанный срок не теряет своих прав. Он возмещает убытки, которые могут произойти вследствие неизвещения о неоплате чека. Размер возмещаемых убытков не может превышать сумму чека. В случае отказа плательщика от оплаты чека чекодержатель вправе по своему выбору предъявить иск к одному, нескольким или ко всем обязанным по чеку лицам

(чекодателя, авалистам, индоссантам), которые несут перед ним солидарную ответственность. Чекодержатель вправе потребовать от указанных лиц оплаты суммы чека, своих издержек на получение оплаты, а также процентов. Такое же право принадлежит обязанному по чеку лицу после того, как оно оплатило чек. Иск чекодержателя к обязанным лицам может быть предъявлен в течение шести месяцев со дня окончания срока предъявления чека к платежу. Регрессные требования по искам обязанных лиц друг к другу погашаются с истечением шести месяцев со дня, когда соответствующее обязанное лицо удовлетворило требование, или со дня предъявления ему иска.

**Расчеты по инкассо** Расчеты по инкассо представляют собой банковскую операцию, посредством которой банк (банк-эмитент) по поручению и за счет клиента на основании расчетных документов осуществляет действия по получению от плательщика платежа. Для осуществления расчетов по инкассо банк-эмитент вправе привлекать другой банк (исполняющий банк). Расчеты по инкассо осуществляются на основании платежных требований, оплата которых может производиться по распоряжению плательщика (с акцептом) или без его распоряжения (в безакцептном порядке), и инкассовых поручений, оплата которых производится без распоряжения плательщика (в беспорном порядке). Платежные требования применяются при расчетах за поставленные товары, выполненные работы, оказанные услуги, а также в иных случаях, предусмотренных основным договором. Инкассовые поручения применяются: 1) в случаях, когда беспорный порядок взыскания денежных средств установлен законодательством, в том числе для взыскания денежных средств органами, выполняющими контрольные функции; 2) для взыскания по исполнительным документам; 3) в случаях, предусмотренных сторонами по основному договору, при условии предоставления банку, обслуживающему плательщика, права на списание денежных средств со счета плательщика без его распоряжения. При взыскании денежных средств на основании исполнительных документов инкассовое поручение

должно содержать ссылку на дату выдачи исполнительного документа, его номер, номер дела, по которому принято решение, подлежащее принудительному исполнению, а также наименование органа, вынесшего такое решение. Платежные требования и инкассовые поручения предъявляются получателем средств (взыскателем) к счету плательщика через банк, обслуживающий получателя средств (взыскателя) Получатель средств (взыскатель) представляет в банк указанные расчетные документы при реестре переданных на инкассо расчетных документов, составляемом в двух экземплярах В реестр могут включаться по усмотрению получателя средств (взыскателя) платежные требования и (или) инкассовые поручения Первый экземпляр реестра оформляется двумя подписями лиц , имеющих право подписи расчетных документов, и оттиском печати. При приеме на инкассо платежных требований, инкассовых поручений ответственный исполнитель банка-эмитента осуществляет проверку соответствия расчетного документа установленной форме бланка, полноты заполнения всех предусмотренных бланком реквизитов, соответствия подписей и печати получателя средств (взыскателя) образцам, указанным в карточке с образцами подписей и оттиска печати, а также идентичности всех экземпляров расчетных документов Наименование, указанное в поле «Получатель» расчетного документа, может не соответствовать наименованию взыскателя в исполнительном документе в случае взыскания денежных средств судебным приставом-исполнителем на депозитный счет службы судебных приставов. После проверки правильности заполнения на всех экземплярах принятых расчетных документов проставляется штамп банка-эмитента, дата приема и подпись ответственного исполнителя Непринятые документы вычеркиваются из реестра переданных на инкассо расчетных документов и возвращаются получателю средств (взыскателю), количество и сумма расчетных документов в реестре исправляются. Оба экземпляра реестра и исправления в них заверяются подписью ответственного исполнителя банка-эмитента Последние экземпляры расчетных

документов вместе со вторым экземпляром реестра возвращаются получателю средств (взыскателю) в качестве подтверждения приема документов на инкассо Первые экземпляры реестров остаются в банке-эмитенте, подшиваются в отдельную папку, используются в качестве журнала регистрации принятых на инкассо расчетных документов и хранятся в банке-эмитенте в соответствии с установленными сроками хранения документов Банк-эмитент, принявший на инкассо расчетные документы, принимает на себя обязательство доставить их по назначению Данное обязательство, а также порядок и сроки возмещения затрат по доставке расчетных документов отражаются в договоре банковского счета с клиентом Поступившие в исполняющий банк платежные требования и инкассовые поручения регистрируются в журнале произвольной формы с указанием номера счета плательщика, номера, даты и суммы каждого расчетного документа На первом экземпляре поступивших платежных требований и инкассовых поручений в верхнем левом углу проставляется дата поступления расчетного документа. В исполняющем банке осуществляется контроль полноты и правильности заполнения реквизитов платежных требований и инкассовых поручений, наличие на всех экземплярах расчетных документов штампа банка-эмитента и подписи ответственного исполнителя. Расчетные документы, оформленные с нарушением требований, подлежат возврату Срок для акцепта платежных требований определяется сторонами по основному договору. При этом срок для акцепта должен быть не менее пяти рабочих дней. Плательщик в течение этого срока представляет в банк соответствующий документ об акцепте платежного требования, либо отказе полностью или частично от его акцепта с обязательной ссылкой на пункт, номер, дату договора и с указанием мотивов отказа. Акцептованное платежное требование не позже рабочего дня, следующего за днем приема заявления, списывается мемориальным ордером с внебалансового счета учета сумм расчетных документов, ожидающих акцепта для оплаты, и оплачивается со счета плательщика. При полном отказе от

акцепта платежное требование списывается мемориальным ордером с внебалансового счета учета сумм расчетных документов, ожидающих акцепта для оплаты, и не позже рабочего дня, следующего за днем приема заявления, подлежит возврату в банк-эмитент вместе с экземпляром заявления для возврата получателю средств. При неполучении в установленный срок заявления об акцепте, отказе от акцепта платежное требование на следующий рабочий день после истечения срока акцепта списывается мемориальным ордером с внебалансового счета учета сумм расчетных документов, ожидающих акцепта для оплаты, и возвращается в банк-эмитент с указанием на оборотной стороне первого экземпляра платежного требования причины возврата: «Не получено согласие на акцепт». В платежном требовании на безакцептное списание денежных средств, а также в инкассовом поручении со счетов плательщиков на основании законодательства в поле «Условие оплаты» получатель средств проставляет «без акцепта», а также делает ссылку на закон (с указанием его номера, даты принятия и соответствующей статьи), на основании которого осуществляется взыскание. Безакцептное списание денежных средств со счета в случаях, предусмотренных основным договором, осуществляется банком при наличии в договоре банковского счета условия о безакцептном списании денежных средств либо на основании дополнительного соглашения к договору банковского счета, содержащего соответствующее условие. Плательщик обязан предоставить в обслуживающий банк сведения о кредиторе (получателе средств), который имеет право выставлять платежные требования и инкассовые поручения на списание денежных средств в безакцептном порядке, наименовании товаров, работ или услуг, за которые будут производиться платежи, а также об основном договоре (дата, номер и соответствующий пункт, предусматривающий право безакцептного списания).

Отсутствие условия о безакцептном списании денежных средств в договоре банковского счета либо дополнительного соглашения к договору банковского счета, а также отсутствие

сведений о кредиторе (получателе средств) и иных вышеуказанных сведений является основанием для отказа банком в оплате плательного требования без акцепта или инкассового распоряжения. Данные расчетные документы оплачиваются в порядке предварительного акцепта со сроком для акцепта пять рабочих дней. При отсутствии или недостаточности денежных средств на счете плательщика и при отсутствии в договоре банковского счета условия об оплате расчетных документов сверх имеющихся на счете денежных средств они помещаются в картотеку по внебалансовому счету №90902 «Расчетные документы, не оплаченные в срок» с указанием даты помещения в картотеку. Исполняющий банк обязан известить банк-эмитент о помещении расчетных документов в картотеку, направив извещение не позже рабочего дня, следующего за днем помещения расчетных документов в картотеку. При этом на оборотной стороне первого экземпляра расчетного документа делается отметка о дате направления извещения, проставляется штамп банка и подпись ответственного исполнителя. Банк-эмитент доводит извещение о постановке в картотеку до клиента по получении извещения от исполняющего банка. Оплата расчетных документов производится по мере поступления денежных средств на счет плательщика в очередности, установленной законодательством. Допускается частичная оплата платежных требований, инкассовых поручений, находящихся в картотеке.

**Расчеты с использованием банковских карт** В последнее время все большую популярность в осуществлении расчетов и платежей приобретают банковские карты.

**Банковская карта** — платежный инструмент для оформления денежно-расчетных документов, подлежащих оплате за счет клиента. На банковской карте должны содержаться наименование и логотип эмитента, однозначно его идентифицирующие.

Платежная система с использованием банковских карт представляет собой совокупность юридических лиц, а также их

взаимоотношений и процедур, возникающих между ними, в процессе выпуска банковских карт и расчетов по операциям, совершаемых с их использованием. Участниками платежной системы с использованием банковских карт являются расчетные агенты, эмитенты и эквайеры.

**Расчетные агенты** — кредитные организации, осуществляющие взаиморасчеты между участниками расчетов по операциям с использованием банковских карт. На территории Российской Федерации эмиссию банковских карт могут осуществлять кредитные организации (эмитенты), имеющие лицензию Банка России на проведение банковских операций в национальной и иностранной валюте. Порядок и условия использования банковских карт в платежном обороте регулируется законами РФ, нормативными документами Банка России, банковскими правилами и, принятыми платежными системами с использованием банковских карт, и договорами. Договоры заключаются между эмитирующими банковские карты банками-эмитентами и владельцами счетов, открытых в этих банках, эквайерами и предприятиями, реализующими товары и услуги с использованием банковских карт. Эквайеры занимаются осуществлением расчетов с предприятиями торговли по операциям, совершаемым с использованием банковских карт, и осуществлением операций по выдаче наличных денежных средств держателям банковских карт, не являющимся их клиентами. В соответствии с действующим законодательством и условиями договора между эмитентом и клиентом банковские карты могут быть использованы для осуществления операций как по счетам юридических лиц, так и по счетам физических лиц. Они могут свободно распоряжаться денежными средствами по банковским картам, но в пределах лимита авторизации (максимального количества и/или предельной суммы операций с использованием банковских карт). С использованием банковских карт их владельцы могут проводить безналичные расчеты на территории

Российской Федерации и за ее пределами, в российской и

иностранной валюте:

1. • переводить денежные средства на другие счета; 2. • получать кредиты; 3. • осуществлять расчеты с контрагентами, сотрудниками, налоговыми и прочими органами; 4. • получать наличные денежные средства; 5. • совершать другие операции.

Условия обслуживания карточного счета клиента называется платежной схемой. Выделяют следующие типы схем:

1. кредитная схема предусматривает открытие кредитной линии в банке, в пределах которой возможно снятие средств со счета владельца карточки. Все операции с карточкой записываются на кредит, который держатель карты обязан погашать на определенных условиях. Стандартная кредитная схема в США предусматривает в течение льготного периода — 25 календарных дней — проценты не начислять, но необходимо погасить 10% суммы кредита. В последующем ежедневно начисляются проценты из расчета 20% годовых. Кроме того, банк взимает комиссию в размере 2% за получение наличных денег и годовую комиссию в сумме 25 USD за пользование карточкой;

2. расчетная схема предполагает оплату всей суммы кредита в течение определенного периода. К ним относятся платежные карточки для оплаты покупок. По ним возможности получения кредита ограничены одним месяцем и не устанавливается лимит кредитования. По ним взимается ежегодная плата в размере 30-60 USD;

3. дебетные карты — используются для оплаты товаров и услуг, получения наличных денег путем списания со счетов плательщика денег из суммы, внесенной владельцем карты. Они не позволяют оплачивать покупки при отсутствии денег на счете.

Схема карточных расчетов предполагает наличие трех отдельных видов контрактов между:

• • торговой организацией и владельцем карты — о продаже товара;

• • банком и торговой организацией — о согласии последней принимать карты в оплату товаров и услуг;

- банком и владельцем карточки — о возмещении банку суммы, уплаченной за товары и услуги с использованием карты.

### ***Организация межбанковских расчетов***

Завершение платежной операции осуществляется расчетом. **Расчет** — это действие, вследствие которого обязательства заинтересованных сторон по поводу денежных средств становятся исполненными. Составной частью расчетов, осуществляемых банками, являются межбанковские расчеты. Отношения между банками в целях взаимного выполнения операций называются корреспондентскими отношениями, а банки — их участники -банками-корреспондентами. Предметом корреспондентских отношений являются:

- операции по обслуживанию клиентов (платежные, операции с ценными бумагами, клиринг и п.т.);
- собственные межбанковские операции (кредитные операции, покупка и продажа валюты, ценных бумаг, формирование фонда обязательного регулирования).

Межбанковские расчеты проводятся через систему:

- 1) корреспондентских счетов (субсчетов), открытых в Банке России;
- 2) корреспондентских счетов, открытых в других кредитных организациях;
- 3) счетов участников расчетов, открытых в небанковских кредитных организациях, осуществляющих расчетные операции;
- 4) счетов межфилиальных расчетов, открытых внутри одной кредитной организации.

Через Банк России проходит 58%, через коммерческие банки — 42% платежей. Доля электронной технологии в проведении платежей через частные платежные системы увеличилась с 65% в 2001 г. до 72% в 2002 г.

**Корреспондентский счет** — счет одного банка, открытый в другом банке, на котором отражаются платежи, проведенные последним по поручению и за счет первого банка на основе заключенного между ними корреспондентского договора. Открывают следующие виды счетов:

- Счета «Ностро» — текущие счета на имя коммерческого банка, отражаемые в активе баланса первого;
- Счета «ЛОРО» —

текущие счета на имя байкакорреспондента у коммерческого банка, отражаемые у него в пассиве баланса. Счета «Ностро» в одном банке являются счетами «ЛОРО» у его банков-корреспондентов и наоборот. Корреспондентские счета по своей сути являются расчетными счетами банков по аналогии с подобными счетами предприятий. Банки, как и предприятия, имеют право открывать несколько корсчетов в различных банках-корреспондентах, что обусловлено необходимостью оптимизации проведения клиентских и собственных платежей. На счетах хранятся временно свободные денежные средства, как собственные, так и привлеченные. По корсчетам проводятся:

- операции кредитования, депозитные и операции расчетнокассового обслуживания клиентов (перечисление, взыскание средств по купле-продаже товаров и услуг, расчеты с бюджетом и внебюджетными фондами, на выплату заработной платы и социальных платежей;
- расчеты по межбанковским займам и депозитам, операции с ценными бумагами и иностранной валютой, по формированию фонда обязательного резервирования;
- хозяйственные операции банка (покупка и списание основных средств, административные расходы, уплата налоговых и иных платежей).

Для проведения расчетных операций каждая кредитная организация, расположенная на территории Российской Федерации и имеющая лицензию Банка России на осуществление банковских операций, открывает по месту своего нахождения один корреспондентский счет в подразделении расчетной сети Банка России. Кредитная организация вправе открыть на имя каждого филиала по месту его нахождения один корреспондентский субсчет в подразделении расчетной сети Банка России, за исключением филиалов, обслуживающихся в одном подразделении расчетной сети Банка России с головной кредитной организацией или другим филиалом кредитной организации. В этом случае расчетные операции осуществляются через корреспондентский счет головной кредитной организации или корреспондентский субсчет другого филиала кредитной организации, открытые в

Банке России. Отношения между Банком России и обслуживаемой им кредитной организацией (филиалом) при осуществлении расчетных операций через расчетную сеть Банка России регулируются законодательством, договором корреспондентского счета (субсчета), который заключается между Банком России и кредитной организацией (филиалом). Кредитная организация (филиал) имеет право открыть корреспондентский счет (субсчет) с даты внесения соответствующей записи в Книгу государственной регистрации кредитных организаций и присвоения ей регистрационного (порядкового) номера. Корреспондентский счет (субсчет) открывается по распоряжению руководителя подразделения расчетной сети Банка России. Для открытия корреспондентского счета кредитная организация представляет в подразделение расчетной сети Банка России следующие документы:

- 1) заявление на открытие корреспондентского счета;
- 2) копию лицензии на осуществление банковских операций, заверенную в установленном порядке;
- 3) копии учредительных документов, заверенные в установленном порядке:
  - • Устава кредитной организации;
  - • свидетельства о государственной регистрации кредитной организации;
- 4) письмо территориального учреждения Банка России с подтверждением согласования кандидатур руководителя и главного бухгалтера кредитной организации;
- 5) свидетельство о постановке на учет в налоговом органе;
- 6) заверенную в установленном порядке карточку с образцами подписей руководителя, главного бухгалтера и уполномоченных должностных лиц кредитной организации и оттиском печати кредитной организации. С целью однозначной идентификации кредитной организации (филиала), при проведении расчетных операций им присваивается банковский идентификационный код (БИК) участников расчетов. Основанием для открытия корреспондентского счета (субсчета) кредитной организации

(филиала) в Банке России является заключение договора счета. Договор счета заключается на согласованный сторонами срок и определяет порядок расчетного обслуживания, права и обязанности кредитной организации (филиала) и Банка России при совершении расчетных операций по корреспондентскому счету (субсчету), способ обмена расчетными документами с Банком России, порядок оплаты за оказываемые Банком России расчетные услуги, ответственность сторон за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору, иные условия. Операции по корреспондентским счетам кредитных организаций. Прием расчетных документов Банком России осуществляется независимо от остатка средств на корреспондентском счете (субсчете) кредитной организации (филиала) на момент их принятия. Платежи могут осуществляться в пределах средств, имеющих на момент оплаты, с учетом средств, поступающих в течение операционного дня, и кредитов Банка России в случаях, установленных нормативными актами Банка России и заключенными между Банком России и кредитными организациями договорами. Кредитная организация (филиал) определяет вид платежа («почтой», «телеграфом», «электронно») и в зависимости от выбранного вида платежа представляет в подразделение расчетной сети Банка России расчетные документы на бумажных носителях и/или в электронном виде (по каналам связи, на магнитных носителях). Операции по корреспондентским счетам (субсчетам) кредитных организаций (филиалов), осуществляются на основании расчетных документов, поступивших в подразделение расчетной сети Банка России на бумажных носителях или в электронном виде, путем оплаты каждого расчетного документа. Расчетные документы клиентов, а также кредитной организации (филиала) до собственным операциям, на бумажных носителях представляются кредитной организацией (филиалом) в подразделения расчетной сети Банка России в составе сводного платежного поручения с приложением описи расчетных документов. Сводное платежное поручение является письменным

распоряжением кредитной организации (филиала) плательщика подразделению расчетной сети Банка России о списании с корреспондентского счета (субсчета) суммы денежных средств. К сводному платежному поручению прилагаются расчетные документы и опись расчетных документов. Сводное платежное поручение представляется отдельно по каждому виду платежа и по каждой группе очередности. Оплата расчетных документов, приложенных к сводному платежному поручению, осуществляется в последовательности, указанной в описи расчетных документов. При наличии на корреспондентском счете (субсчете) кредитной организации (филиала) денежных средств, достаточных для удовлетворения всех требований, предъявленных к счету, списание этих средств осуществляется в порядке поступления распоряжений владельца счета и других расчетных документов в течение операционного дня. Под достаточностью средств на счете понимается наличие остатка денежных средств на корреспондентском счете (субсчете) кредитной организации (филиала) не ниже суммы всех требований к нему либо выполнение условий, предусмотренных договором счета, позволяющих проводить расчетные операции по всем требованиям, предъявленным к счету, сумма которых превышает сумму остатка денежных средств на счете. Операции по списанию и зачислению денежных средств, осуществляемые по корреспондентскому счету (субсчету) кредитной организации (филиала), отражаются на балансе кредитной организации (филиала) датой их проведения (датой валютирования) в подразделении расчетной сети Банка России. При недостаточности денежных средств на корреспондентском счете (субсчете) кредитной организации (филиала) для удовлетворения всех предъявленных к нему требований операции по списанию денежных средств осуществляются в соответствии с очередностью, установленной законодательством.

Операции по списанию денежных средств с корреспондентского счета (субсчета) кредитной организации (филиала) или зачислению на этот счет подтверждаются

выпиской из корреспондентского счета (субсчета), выдаваемой на бумажном носителе или в виде электронного служебно-информационного документа (ЭСИД). При получении выписки из корреспондентского счета (субсчета) с приложенными расчетными документами кредитная организация (филиал) зачисляет денежные средства клиенту только при полном совпадении реквизитов, указанных в выписке, с реквизитами соответствующего расчетного документа, являющегося основанием для осуществления операции.

**Взаимоотношения между кредитными организациями** (филиалами) при осуществлении расчетных операций по корреспондентским счетам регулируются законодательством и договором корреспондентского счета, заключенным между сторонами. Банк-корреспондент открывает банку-респонденту корреспондентский счет по получении документов, и подписании договора счета. В соответствии с порядком осуществления операций по корреспондентским счетам «ЛОРО», «НОСТ-РО», между банком-корреспондентом и банком-корреспондентом должна быть достигнута договорённость: 1) о порядке установления даты перечисления платежа (ДПП). ДПП устанавливается с учетом срока прохождения расчетного документа (документопробега) и указывается кредитной организацией (филиалом), начинающей операцию перевода денежных средств по счету межфилиальных расчетов, корреспондентскому счету. 2) о правилах обмена документами (на бумажном носителе, в виде электронного документа) и форме реестра предстоящих платежей с перечислением необходимых реквизитов для совершения расчетных операций, способе и порядке его передачи (на бумажном носителе или в виде электронного документа); 3) об обязательствах банка-исполнителя направлять банкуотправителю подтверждение о совершении расчетной операции для ее отражения по корреспондентскому счету в банке-респонденте и банкекорреспонденте одной датой; 4) о порядке действий банка-респондента и банкакорреспондента при поступлении расчетного

документа позже установленной ДПП, несвоевременном получении или неполучении подтверждений о совершении расчетной операции, либо в связи с возникновением форс-мажорных обстоятельств; 5) об обязательствах банка-респондента по пополнению корреспондентского счета для оплаты расчетных документов, предъявленных к этому счету; 6) о кредитовании счета банком-корреспондентом; 7) об условиях расторжения договора, включая случай неисполнения банком-респондентом обязательств по пополнению своего счета; 8) о других вопросах, регулирующих проведение расчетов по корреспондентскому счету. Расчетные операции осуществляются при условии обеспечения ежедневного равенства остатков денежных средств по корреспондентскому счету по балансу кредитной организации (филиала), открывшей корреспондентский счет в другой кредитной организации (филиале) (банк-респондент), и по балансу кредитной организации (филиала), в которой открыт корреспондентский счет указанной кредитной организации (филиала) (банккорреспондент). Отражение расчетных операций в балансах банка-респондента и банка-корреспондента осуществляется одной календарной датой (число, месяц, год) - датой перечисления плат ежа (ДПП). Подтверждением совершения операции списания или зачисления денежных средств по корреспондентскому счету в другой кредитной организации (филиале) является выписка из этих счетов, направленная банком-исполнителем банкуотправителю. Форма, способ (на бумажном носителе или в электронном виде) и порядок передачи выписки устанавливается в Правилах построения расчетной системы кредитной организации и в договорах корреспондентского счета. При этом за ДПП принимается день, за который дана выписка. Операции по списанию денежных средств с корреспондентского счета «ЛОРО» осуществляются банком-корреспондентом по платежному поручению бан-ка-респондента, составленному и оформленному с соблюдением требований, установленных нормативными актами Банка России, при условии достаточности средств на его

счете. Списание денежных средств без согласия банка-респондента производится в случаях, предусмотренных законодательством или договором счета. Платежные поручения банка-респондента, которые не могут быть исполнены из-за недостаточности денежных средств на его счете, возвращаются банком-корреспондентом в день их получения. Расчетные документы на беспорное (безакцептное) списание денежных средств с корреспондентского счета «ЛОРО» при отсутствии или недостаточности на нем денежных средств помещаются банком-корреспондентом в соответствующую картотеку неоплаченных расчетных документов к указанному счету банка-респондента и оплачиваются в очередности, установленной законодательством. Банк-корреспондент извещает банк-респондент о помещении неоплаченных расчетных документов в картотеку к счету «ЛОРО» банка-респондента. При недостаточности средств на корреспондентском счете банка-респондента осуществляется частичная оплата расчетных документов на беспорное (безакцептное) списание средств. Неоплаченные расчетные документы, предъявленные к корреспондентскому счету кредитной организации (филиала) на беспорное (безакцептное) списание средств, могут быть отозваны самими взыскателями (получателями) по их письменному заявлению, направленному через обслуживающую взыскателя (получателя) кредитную организацию (филиал). Отозванные взыскателями расчетные документы на беспорное (безакцептное) списание средств со счета плательщика пересылаются кредитной организацией (филиалом) плательщика (банком-корреспондентом) в кредитную организацию (филиал) взыскателя (получателя) самостоятельно заказным письмом с уведомлением. При неполучении подтверждения о совершении расчетной операции от банка-исполнителя банк-отправитель в день наступления ДПП принимает все возможные меры (запрашивает по каналам экстренной связи — электронной, телефонной, телефаксной и т.д.) для выяснения причины неполучения подтверждения. В случае сообщения банком-исполнителем о невозможности

совершения данной расчетной операции банк-отправитель обязан обеспечить проведение платежа по другим счетам (открытым в подразделении расчетной сети Банка России, в других кредитных организациях (филиалах) или через другие филиалы этой же кредитной организации). Закрытие корреспондентского счета производится при расторжении договора счета в случаях, предусмотренных законодательством, нормативными актами Банка России и договором счета. Сторона — инициатор расторжения договора счета — направляет другой стороне по договору счета письменное заявление о закрытии корреспондентского счета в связи с расторжением договора счета, подписанное руководителем и главным бухгалтером, заверенное печатью кредитной организации. В заявлении указывается дата расторжения договора счета.

**Межфилиальные расчеты** Расчетные операции кредитной организации между головной организацией и филиалами, а также между филиалами одной кредитной организации осуществляются через счета межфилиальных расчетов. По счетам межфилиальных расчетов подразделения кредитной организации могут проводить платежи по всем банковским операциям, разрешенным кредитной организации лицензией Банка России, определенным Положением о филиале и Правилами построения расчетной системы кредитной организации, разработанными в соответствии с законодательством и нормативными актами Банка России. Внутрибанковские правила оформляются в виде отдельного документа, утверждаются исполнительным органом кредитной организации и должны содержать

1. порядок открытия, закрытия и пополнения (увеличение остатка пассивного счета) счетов межфилиальных расчетов;
2. процедуру идентификации каждого участника расчетов в системе межфилиальных расчетов кредитной организации (системе технических, телекоммуникационных средств и организационных мероприятий, обеспечивающих возможность проведения расчетных операций между подразделениями кредитной организации) при осуществлении расчетов (обмен

карточками с образцами подписей и оттиском печати, применение аналогов собственноручной подписи в виде кодов, паролей, электронной подписи и т.п.);

3. описание документооборота, порядок передачи и обработки расчетных документов при проведении операций по счетам межфилиальных расчетов, а также последовательность прохождения документов между подразделениями кредитной организации;

4. порядок экспедирования расчетных документов; 5. порядок установления ДПП при проведении расчетных операций исходя из документооборота между подразделениями кредитной организации;

6. порядок проведения расчетных операций подразделениями кредитной организации при перераспределении денежных средств;

7. порядок ежедневной выверки расчетов между подразделениями кредитной организации по счетам межфилиальных расчетов и по перераспределению денежных средств;

8. порядок действий подразделений кредитной организации при поступлении расчетного документа для осуществления платежа позже установленной ДПП, несвоевременном получении или неполучении подтверждений о совершении расчетной операции по техническим причинам либо в связи с возникновением форс-мажорных обстоятельств;

9. другие вопросы, регулирующие проведение расчетов внутри кредитной организации.

При отсутствии корреспондентского субсчета в Банке России и корреспондентских счетов в других кредитных организациях филиал проводит все расчетные операции через счета межфилиальных расчетов, открытые в подразделениях кредитной организации, „\_(-имеющих корреспондентские счета (субсчета) в Банке России. Кроме того, филиал может открывать счета межфилиальных расчетов в других филиалах кредитной организации, если это предусмотрено Правилами построения и

функционирования расчетной системы кредитной организации.

**Система электронных платежей** Наряду с существующими системами расчетов, основанными на бумажной технологии, в настоящее время осуществляются межбанковские платежи на основе электронного платежного документа. Электронными платежами называется система выполнения межбанковских расчетных операций на основании распоряжений клиентов, передаваемых в электронной форме с помощью электронных средств связи. Цель совершения платежей электронным способом — ускорение оборачиваемости денежных средств и сокращение их объемов в расчетах, повышение качества банковского обслуживания за счет использования возможностей современных электронных средств связи.

Участниками электронных расчетов являются подразделения расчетной сет и Банка России, а пользователями — кредитные организации (филиалы) и другие клиенты Банка России. Особенностью электронных платежей является их гарантированность и безотзывность при условии корректной подготовки электронного платежного документа. Под гарантированностью электронного платежа понимается целостность его передачи по каналам телекоммуникаций от исходного пункта платежа до пункта назначения. Под безотзывностью электронного платежа понимается недопустимость возврата электронного платежа на всем пути его следования. Необходимым техническим условием реализации системы межбанковских электронных платежей в системе Банка России является надежная телекоммуникационная среда и согласованный информационный интерфейс между его участниками.

Электронные платежи осуществляются с использованием электронного платежного документа, который представляет собой электронный образ платежного поручения, формируемый и хранимый в цифровом виде при помощи электронных средств. Электронный платежный документ передается по телекоммуникационной сети, обеспечивающей необходимый уровень достоверности и защиты информации от

несанкционированного доступа с применением специальных средств защиты. Для проведения операций по счету клиентов в системе Банка России могут использоваться: • полноформатные электронные платежные документы (ЭПД), содержащие все реквизиты платежного документа на бумажном носителе, включая текстовые реквизиты; • ЭПД со кращенного формата, содержащие часть обязательных реквизитов платежного документа на бумажном носителе; • электронные служебно-информационные документы (ЭСИД). Указанные документы подписываются электронной цифровой подписью (ЭЦП) и имеют равную юридическую силу с платежными документами на бумажных носителях, подписанными собственноручными подписями уполномоченных лиц и заверенными оттиском печати. При этом каждый ЭПД в составе пакета не подписывается ЭЦП. При обмене ЭПД используются форматы и режим рейсов в соответствии с графиком, установленным Банком России. Электронная цифровая подпись — вид аналога собственноручной подписи, являющейся средством защиты информации, обеспечивающим возможность контроля целостности и подтверждения подлинности электронных документов. Электронные платежные документы из пакета, подписанного электронной цифровой подписью, признаются имеющими равную юридическую силу с платежными документами, составленными на бумажном носителе, при условии положительного результата проверки ЭЦП, действующей и зарегистрированной в соответствии с условиями договора с Банком России. Внесение каких-либо изменений в электронные платежные документы, поступившие в расчетную сеть Банка России, не допускается. Списание денежных средств со счета плательщика и зачисление на счет получателя осуществляется программным путем в соответствии со значениями цифровых реквизитов плательщика и получателя в электронном платежном документе К реквизитам плательщика относятся.

• • БИК кредитной организации или подразделения расчетной сети Банка России, обслуживающих плательщика или

получателя;

• • номер корреспондентского счета кредитной организации, обслуживающей плательщика или получателя,

• • номер лицевого счета плательщика или получателя

Операции выполняются независимо от содержания текстовых реквизитов электронного платежного документа. Претензии, возникающие при неверном зачислении денежных средств на счета получателей из-за несоответствия текстовых и цифровых реквизитов, регулируются непосредственно между плательщиком и получателем, минуя подразделения расчетной сети Банка России. Изготовление и оформление копии электронного платежного документа на бумажном носителе выполняется в подразделении расчетной сети Банка России, обслуживающем получателя. Если документ доводится до кредитной организации в электронном виде, допускается возможность распечатки и оформления электронного платежного документа кредитной организацией получателем.

Электронные платежи в системе Банка России проводятся на внутрирегиональном и межрегиональном уровнях. Участники внутрирегиональных электронных расчетов включаются в региональный справочник участников электронных расчетов, а участникам межрегиональных электронных расчетов в «Справочнике БИК РФ» устанавливается признак участника межрегиональных электронных расчетов. Под внутрирегиональными электронными расчетами (БЭР) понимается совокупность отношений между подразделениями расчетной сети Банка России, находящимися на одной территории, а также между клиентами Банка России и кредитными организациями и подразделениями расчетной сети Банка России по совершению платежей с использованием платежных и служебно-информационных документов, составляемых в электронной форме. Внутрирегиональные электронные платежи должны выполняться «день в день», т. е. в течение операционного дня. В регионе разрабатывается график доставки, передачи и приема электронных платежей и обмена

сообщениями. В зависимости от сложившихся в различных регионах порядка и технологии автоматизированной обработки банковской информации различают централизованный и децентрализованный способы обработки учетно -операционной информации. Подготовка электронных образцов платежных документов может осуществляться

- • непосредственно в РКЦ на основании платежных документов на бумажных носителях;

- • кредитными организациями на магнитных носителях в соответствии с форматом интерфейса данных по электронным платежам, установленным в регионе;

- • кредитными организациями непосредственно и передаваться средствами телекоммуникаций;

- • при централизованном с пособе обработки учетной информации в регионе передаваться кредитными организациями средствами телекоммуникаций непосредственно в подразделении информатизации.

**Под межрегиональными электронными расчетами (МЭР),** осуществляемыми через расчетную сеть Банка России, понимается совокупность отношений между подразделениями расчетной сети Банка России, находящимися на территории различных субъектов Российской Федерации, а также между кредитными организациями, клиентами Банка России, и подразделениями расчетной сети Банка России по совершению платежей с использованием документов в электронной форме. Функции организации и учета межрегиональных электронных расчетов осуществляются, как правило, ГРКЦ. Он осуществляет отправку и получение электронных платежных документов по системе межрегиональных телекоммуникаций и осуществляет учет операций. После логического контроля документов и реквизитов электронных платежей не позднее следующего рабочего дня от ГРКЦ-получателя должно быть получено подтверждение о получении электронных платежных документов средствами телекоммуникаций. Полученные из регионов корреспондентов электронные платежи обрабатываются

в ГРКЦполучателс путем зачисления средств на соответствующие счета кредитных организаций. Для проведения ежедневной сверки количества и суммы отправленных в предыдущий рабочий день электронных платежных документов ГРКЦ-отправи-тель ЭПД формирует электронно-информационный документ (ЭСИД) и направляет его в ГРКЦ-получа-тель. ГРКЦ-получатель програ ммно сверяет полученные данные за указанную дату с количеством и общей суммой ЭПД, помещенных в картотеку. При обнаружении несоответствия при сравнении данных выясняются причины отрицательного результата. По окончании каждого месяца после получения всех подтверждений производится окончательная сверка отправленных за месяц платежей. Участники внутрирегиональных и межрегиональных электронных расчетов должны отве чать следующим требованиям' • применять порядок учета и технологию совершения электронных расчетов в соответствии с положениями Банка России; • иметь соответствующие программно-технические средства; • гарантировать обработку и передачу платежных документов другому участнику электронных расчетов в установленные регламентом Банка России сроки; • обеспечивать выполнение требований по безопасности технологий обработки электронных платежных документов. Правила оформлен ия документов и порядок их доставки, условия прохождения электронного платежа и ответственность сторон определяются в договоре между участником и пользователем системы электронных расчетов или дополнением к договору о корреспондентских отношениях. Безопасность технологии обработки электронных платежных документов обеспечивается созданием системы, включающей в себя комплекс технологических, организационных, технических и программных мер и средств защиты на этапах подготовки, обработки, передачи и хранения электронных платежных документов.

### *Межбанковский клиринг*

Основная задача денежно-кредитной политики,

проводившейся в России в течение ряда лет, состояла в том, чтобы с помощью ограничения объема денежной массы преодолеть инфляцию, уменьшить платежеспособный спрос и тем самым предотвратить рост цен. Однако применение мер по ограничению денежной массы привело к широкому использованию в обороте различных способов безналичных расчетов, в том числе с помощью бартера, зачетов и векселей, на долю которых в последние годы приходилась большая часть расчетов. При проведении подобных сделок существенно снижается роль денег и ослабляется действие рычагов, присущих рыночной экономике. Для преодоления платежного кризиса необходимо совершенствование организации расчетов, и поиск иных способов расчетов. Одной из мер в этом на правлении служит образование негосударственных, небанковских расчетных и клиринговых кредитных организаций, осуществляющих клиринговые операции.

**Клиринг** - система регулярных безналичных расчетов, основанная на зачете взаимных встречных обязательств и требований участников расчетов. Впервые клиринг стал применяться английскими банками в середине XVIII в., когда развитие производства и торговли привело к росту объема расчетов и нехватке металлических денег. Первая расчетная палата основана в Лондоне в 1775 г. (в Нью-Йорке — в 1852 г., в Париже и Вене — в 1872 г., в Берлине — в 1883 г.). Расчетные палаты обычно находятся под контролем крупнейших коммерческих банков. В ряде стран функции расчетных палат выполняют центральные банки.

**Клиринг** - система экономических отношений, при которых денежные претензии (дебиторская задолженность) участников погашаются их же денежными обязательствами (кредиторская задолженность) без использования реальных денег или с их минимальным использованием. Следовательно, клиринг можно рассматривать как одну из форм проведения безналичных расчетов юридических и физических лиц за товары (услуги) или ценные бумаги, основанную на зачете их взаимных требований и

обязательств. Взаимные требования кредиторов и обязательства должников погашаются, а платежи осуществляются лишь на разницу. Концентрация плат ежей при клиринге позволяет значительно уменьшить баланс платежей и общую сумму обращающихся платежных средств, расширяет сферу безналичного оборота и облегчает расчеты. Посредством клиринга упрощаются, удешевляются и ускоряются расчеты, сохраняется имеющаяся денежная наличность, что, в конечном счете, способствует повышению уровня стабильности и ликвидности участников расчетов.

Существует так называемый **локальный (хозяйственный) клиринг** - осуществление взаиморасчетов между конкретными организациями (субъектами хозяйствования) посредством использования собственных схем зачета на основе тех или иных платежных инструментов и институтов. Хозяйственный клиринг обычно строится на основе использования квазиденежных инструментов, таких, как разнообразные формы векселей. Другая разновидность клиринга — **межбанковский клиринг**, право на осуществление которого предоставляется по специальной лицензии, выдаваемой Банком России небанковской кредитной организации. Межбанковский клиринг — это расчеты между банками путем зачета взаимных денежных требований юридических лиц данной страны. Клиринг в банковской сфере 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 ее построения, степени концентрации и централизации банковского дела, а также политики центрального банка в области денежно-кредитного регулирования экономики.

**Клиринговые операции классифицируются по двум признакам:**

- по периодичности их проведения;
- по составу участников.

По периодичности проведения взаимозачетов клиринг

может быть разовым или постоянно действующим. Разовый клиринг проводится эпизодически по мере накопления дебиторскокредиторской задолженности. Постоянно действующий клиринг осуществляется периодически независимо от состояния денежных обязательств и денежных претензий участников. По составу участников клиринг осуществляется либо между двумя юридическими (физическими) лицами, либо между их группами, объединенными по отраслевому или территориальному признаку. Организация клиринга варьируется в зависимости от того, являются ли банки — участники взаимозачетов самостоятельными юридическими лицами или они входят в состав одного и того же банка. В первом случае банки обычно обмениваются между собой чеками, векселями и другими долговыми обязательствами клиентов, доплачивая лишь разницу в специально создаваемых для расчетов организациях. При внутрибанковском клиринге все расчеты, связанные с необходимостью перевода денег клиентом одного филиала клиенту другого филиала одного банка на основании различных расчетных документов, осуществляются путем отнесения этих сумм в адрес головного офиса, клиринговый отдел которого и производит зачет по филиалам собственной системы. В зависимости от сферы применения межбанковский клиринг может быть локальным, что означает проведение взаимозачетов между банками одного региона, либо между банками определенной группы, либо между филиалами одного банка; и общегосударственным, предполагающим зачет взаимных требований банковских клиентов в пределах одной страны. Наиболее эффективным является многосторонний клиринг, когда его участники имеют денежные обязательства и требования во взаимоотношениях со многими другими участниками. Предположим, что между участниками клиринга проведено множество операций, документы по которым предъявлены в клиринговый центр для зачета и отражены по неденежным лицевым счетам. В зарубежной практике такие счета носят название «транзитный счет-позиция» и представляют собой

отношение суммы предъявленных к зачету долгов к сумме взаимно погашенных. Таким образом, при организации клиринга деньги как средство обращения не участвуют, а присутствуют идеально как мера стоимости, которая проявляется в ценах товаров, работ и услуг, зафиксированных обслуживанием сферы обращения, что, в свою очередь, сокращает общую потребность предприятия в собственных оборотных средствах и обеспечивает экономию кредитных ресурсов банков. В последние десятилетия объем финансовых потоков между кредитными организациями существенно возрос. При этом вырос не только общий объем платежей, в гораздо большей степени увеличилось количество платежей, подлежащих обработке. В мире уже накоплен опыт по обработке возросших финансовых потоков: это внедрение электронных расчетных систем и замена валовых расчетов расчетами на клиринговой основе. В отличие от валовых расчетов, при которых все проходящие платежи плательщика получателю последовательно отражаются через счета расчетной системы, клиринг осуществляет много-сторонний зачет взаимных встречных платежей участников, причем оплате подлежит только разница между суммами взаимных обязательств. При этом можно добиться существенного снижения потребности банков в оборотных средствах и ускорения проведения платежей. Взаимные расчеты могут осуществляться посредством четырех механизмов:

- • при помощи корреспондентских счетов «Лоро» и «Ностро»;
- • через расчетную сеть Банка России;
- • через внутрибанковскую расчетную систему;
- • при помощи небанковских кредитных организаций, осуществляющих расчетные операции (расчетные и клиринговые палаты).

*Расчеты через корреспондентские счета «Агрос» и «Ностро»* удобны для тесно сотрудничающих банков при наличии между ними постоянных финансовых потоков. Недостаток этого способа — необходимость постоянно поддерживать ликвидность корреспондентского счета. Иногда в договоре на открытие корреспондентского счета может быть указана возможность превышения остатка на счете, но только за счет выдачи кредита (овердрафта). Другой недостаток этого способа расчетов — ограниченность его применения: невозможно открыть корреспондентские счета со всеми банками, поскольку это повлечет за собой слишком большие расходы.

*Расчеты через расчетную сеть Банка России* — самый распространенный и универсальный способ проведения платежей. Универсальность этого способа расчета следует из того, что каждый коммерческий банк должен иметь корреспондентский счет в каком-либо РКЦ. Таким образом, становятся возможными расчеты любого банка с любым РКЦ в роли посредника. К недостаткам можно отнести необходимость для банков постоянно поддерживать ликвидность своего корреспондентского счета в РКЦ. При этом корреспондентские отношения с ЦБ РФ строятся на более жесткой основе, чем корреспондентские отношения с обычным банком.

*Расчеты через внутрибанковскую расчетную систему* осуществляются в пределах одного банка, имеющего филиалы в разных регионах. Достоинствами являются ускоренное прохождение платежей и снижение потребности в оборотных средствах, а недостатком является ограниченность в применении этой схемы расчетов (не во всяком регионе существует банк с развитой сетью филиалов)

*Расчеты при помощи небанковских расчетных организаций* (расчетных и клиринговых палат) проводятся на принципах межбанковского клиринга. Как правило, применяется клиринг на чистой основе — оплате подлежит только итоговая разница между кредиторской и дебиторской задолженностями. Эта разница называется позицией по результатам клиринга.

**Позиции** — то или иное соотношение требований (прав, которые еще надо реализовать) и обязательств

(долгов, которые еще предстоит отдать) участника, сделки  
 Закрытая позиция — равенство требований и обязательств,  
 открытая позиция - их неравенство. Рассмотрим условный пример  
 осуществления клиринга между четырьмя его участниками.  
 Таблица 12.1 Матрица расчетов (усл.ед.)

Банки-отправители платежа	Банки-получатели платежа				Сумма обязательств
	А	Б	В	Г	
А	-	90	40	80	210
Б	70	-	0	0	70
В	0	50	-	20	70
Г	10	30	60	-	100
Сумма требований	80	170	100	100	450
Сумма обязательств	210	70	70	100	450
Сальдо (чистые позиции)	-130	100	30	0	0

Проиллюстрируем потоки платежей на следующей схеме

### Валовые расчеты

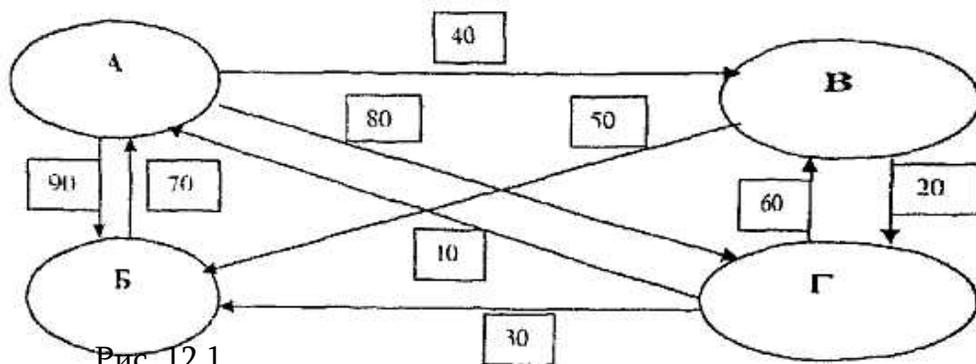


Рис. 12.1

В данном примере при валовой системе расчетов нужно произвести 9 операций и для исполнения обязательств всем участникам платежей необходимы ликвидные средства в размере 450 усл. ед. При не поль зовании двусторонних взаиморасчетов схема будем иметь следующий вид.

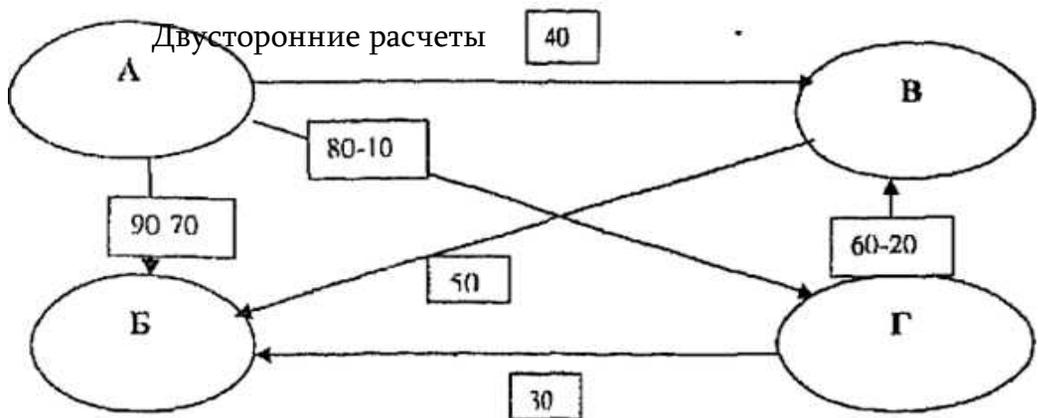


Рис 12.2

Как видно из схемы, при двусторонних взаимозачетах количество расчетов сокращается до шести, а потребность в ликвидных средствах уменьшается до 250 усл. ед.

### Многосторонние расчеты

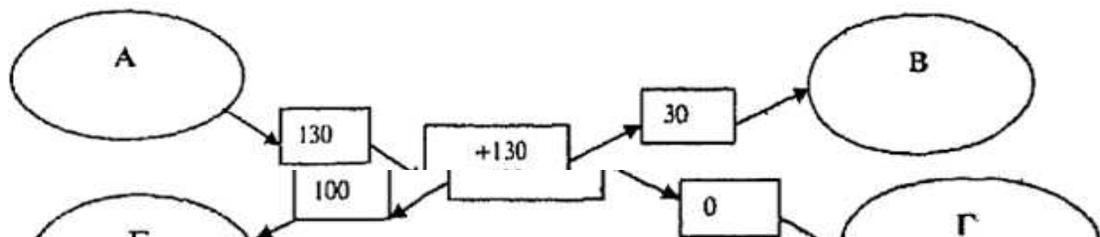


Рис 12 3 При многостороннем зачете сокращается количество

расчетов до трех, а потребность в ликвидных средствах — до 130 усл. ед. При этом у банка Г нулевая позиция, банк А является нетто-плательщиком, а банки Б и Б — неттополучателями. Таким образом, клиринг Позволяет снизить потребность в оборотных средствах для участников клиринга, а также ускорить прохождение платежей, что и является его основным достоинством, Основными недостатками клиринга на чистой основе являются невозможность заранее (до начала сеанса клиринга) предсказать размер получившейся позиций для каждого

из участников и, как следствие, невозможность заранее зарезервировать до-стаа очный (но не чрезмерный) объем платежных средств для покрытия позиций.

Достоинства и недостатки применяющихся способов проведения взаимных расчетов отражены в таблице.

Таблица 12.2 Способы взаимных расчетов

<b>Системы валовых расчетов</b>			
<b>Коррсчета Лоро и Ностро</b>	<b>Внутрибанковские расчеты через сеть филиалов</b>	<b>Система РКЦ</b>	<b>Межбанковский клиринг</b>
<b>Достоинства</b>			
Удобно при тесных взаимоотношениях между банками	Ускорение прохождения платежей, уменьшение потребности в оборотных средствах	Универсальность и распространённость	Уменьшение потребности в оборотных средствах, ускорение прохождения платежей
<b>Недостатки</b>			
Необходимость поддержания ликвидности счёта, невозможность открытия корсчетов со всеми банками	Узкая сфера применения — не везде есть банки с развитой сетью филиалов	Жесткие условия поддержания ликвидности корсчета	Невозможность заранее узнать размер позиции по результатам сессии клиринга; риск осложнений, возникающих при недостаточном подкреплении

Основные применяемые способы взаимных расчетов (расчеты через систему счетов «Лоро — Ностро» и расчеты через систему РКЦ) имеют один общий недостаток — необходимость постоянно поддерживать ликвидность корреспондентского счета. При этом нарушение данной ликвидности влечет за собой для коммерческой организации как ощутимые убытки, так и задержки в проведении клиентских платежей. Внутрибанковские расчеты через сеть филиалов имеют ограниченную сферу применения вследствие сложной организации. Межбанковский клиринг на чистой основе не требует постоянного поддержания ликвидности счета, что ведет к экономии оборотных средств. Однако межбанковский клиринг имеет свои недостатки — необходимость поддерживать ликвидность счета по результатам сеанса клиринга, а также риск возникновения осложнений при резервировании недостаточных денежных средств в качестве подкрепления. Система взаимных расчетов России нуждается в улучшении по следующим направлениям:

- • повышение гибкости и эффективности функционирования банковской системы в условиях рыночных отношений;

- • сокращение потерь от инфляционных процессов для основной массы средств, замораживаемых в расчетах;

- • обеспечение своевременности обработки платежей, имеющих для экономики особую значимость;

- • развитие международных связей банковских учреждений на базе взаимодействия их автоматизированных информационных систем и через международные (национальные) электронные системы с банками других государств.

**Российский опыт внедрения электронных клиринговых систем расчета** К началу 1990-х гг. банковская система нашей страны имела значительный опыт автоматизации банковских операций, в том числе расчетных, посредством разветвленной сети вычислительных центров. Благодаря проведению взаимных расчетов между учреждениями банков, обслуживаемых одним

вычислительным центром, обеспечивалась высокая скорость платежей предприятий друг другу в рамках одного региона. В условиях перехода к двухуровневой банковской системе межбанковские расчеты организовывались практически заново. Однако демонополизация банковской системы осуществлялась без достаточно проработанной законодательной, нормативной и организационной базы, что послужило одним из факторов появления проблем в расчетах между хозяйствующими субъектами. Наиболее уязвимым участком платежной системы с точки зрения скорости и надежности переводов оказались расчеты между банками, находящимися в разных регионах.

За последние десять лет в России создана инфраструктура и накоплен опыт использования электронных расчетных систем (Электронная система межбанковских расчетов ЭЛСИМЕР Центрального банка РФ, АО «Центральная расчетная палата», система РКЦ ЦБ РФ). До 1998 г. существовали клиринговые системы и межбанковские расчетные палаты, разработанные крупными коммерческими банками («Столичный», Инкомбанк, Мосбизнесбанк, «Менатеп» и др.).

Важным шагом в совершенствовании платежной системы России было создание и развитие Электронной системы межбанковских расчетов, (ЭЛСИМЕР) ЦБ РФ, учитывавшей и активно использовавшей возможности современной системотехнической среды, средств телекоммуникаций и защиты информации. Работы по созданию системы ЭЛСИМЕР велись на двух уровнях: внутрирегиональных и межрегиональных электронных расчетов. Начиная с 1993 г. в ряде регионов России проводился эксперимент по осуществлению межрегиональных электронных платежей. Цель эксперимента — апробация новых средств совершения межбанковских расчетов наряду с существующим почтовым и телеграфным авизованием. Внедрение системы позволило регионам - участникам эксперимента сократить время прохождения платежей с 10—12 до 1-2 дней. В 1997 г. в московском регионе введена многорейсовая обработка платежей в рамках автоматизированной системы банковских

расчетов. Под многорейсовой обработкой платежей понимается проведение нескольких рейсов приема и обработки реестров платежей в течение рабочего дня, результатом которых является белотзывный перевод средств по счетам участников расчетов данной системы.

В 34 регионах Российской Федерации проходил эксперимент по внедрению электронных платежей на внутрирегиональном уровне. Это позволило сократить сроки до одного дня и ускорить оборачиваемость средств в расчетах. Анализ потоков банковской информации показал, что на платежи свыше 100 млн руб. приходится около 1% от общего числа произведенных платежей и 88% от сумм поведенных средств. Полученные результаты позволяют сделать вывод о целесообразности создания в рамках ЭЛСИМЕР двух систем: системы перевода крупных сумм платежей (СПКСП) ЦБ РФ с особыми требованиями к источнику информации и технологии ее обработки и системы электронного межбанковского клиринга (СЭМ-КЛИР) ЦБ РФ для обработки мелких платежей

Впервые в системе Банка России в рамках эксперимента была реализована технология «горячего» резервирования, обеспечивавшая непрерывное функционирование всех вычислительных комплексов, систем и средств связи на основе организации сети резервных вычислительных систем и центров. С учетом этой технологии создан головной центр Федеральной электронной системы (ФЭС) Центрального банка РФ, который соединил территориально разобщенные вычислительные центры. В этом эксперименте отрабатывались также системотехнические решения для интеграции различных систем управления базами данных и подключения в единую систему разнородных технических средств, а также проходили апробацию различные протоколы обмена банковской информацией. В дальнейшем были разработаны новые электронные технологии передачи регламентированной и нерегламентированной банковской отчетности, опробованы типовые технологии обмена банковской информацией между Главными управлениями (Национальными банками) и ГЦИ ЦБ РФ в реальном времени и начато внедрение высоконадежных систем для головного центра ФЭС.

### **Мировой опыт построения систем взаимных расчетов**

Среди мировых электронных систем межбанковских расчетов можно назвать FedWire — сеть федеральной резервной системы США, Нью-Йоркскую международную платежную систему расчетных палат CHIPS, Лондонскую автоматическую систему расчетных палат CHAPS, французскую систему межбанковских расчетов Sagritter и японскую систему межбанковских безналичных переводов Zengin.

Среди электронных систем переводов, действующих в США, наиболее крупными являются FedWire и CHIPS. Они обслуживают свыше 90% всех межбанковских внутренних расчетов в США. FedWire — самая большая коммуникационная банковская сеть, в ней участвуют около 5,5 тыс. кредитно-финансовых институтов. Средства на резервном счете банка-участника оборачиваются в течение дня до 12 раз.

Европейская клиринговая система (ЕКС — Euro Clearing System, ECS) при Европейской банковской

ассоциации (Euro Banking Association, ЕВА) учреждена в 1986 г. с целью упростить клиринговый процесс расчетов в европейской денежной единице ЭКЮ, предшественнице евро, и тем самым расширить сферу ее использования. Система ЕКС представляет собой централизованную систему нетто-расчетов по международным платежам, управляемую частными банками. Уязвимым местом ЕКС изначально являлась ограниченность ее операционной сферы, поскольку ЭКЮ использовалось главным образом для обслуживания межбанковского рынка капиталов, в то время как объем расчетов по коммерческим операциям в европейской расчетной единице был традиционно ограничен. На начало 1999 г. в состав ЕКС входили 55 клиринговых банков — членов Европейской банковской ассоциации, на конец 2000 г. — 72 клиринговых банка. К банкам предъявлялись следующие требования: • возможность подключения к системе через филиал в одной из стран Евро пейского Союза; • прямое участие в национальной клиринговой системе; • эквивалент собственного капитала банка в размере не менее 1,25 млрд ЭКЮ, а также рейтинг банка не ниже Р2 — агентство Moody's - или А2 — агентство Standard & Poor's, «Агентом по расчетам» ЕКС до последнего времени являлся Банк международных расчетов (БМР) в Базеле, в кото ром банки — участники системы имеют клиринговые счета. В конце клирингового процесса БМР осуществляет расчеты по неттопозициям банков. «Агентом по выравниванию позиций» выступает S.W.I.F.T., чей головной компьютер (netting computer) производит перевод всех платежных поручений и определяет нетто-балансы банков-участников. Через агентство Reuters рынки капиталов информируются о том, какой из клиринговых банков им еет излишек или какова потребность в наличности. В преддверии введения евро в Европейской банковской ассоциации (ЕБА) разработана и реализована программа мер по совершенствованию организации системы расчетов через ЕКС и повышению ее технической оснащенности. Эти меры направлены на суще-ппп ственное увеличение количества и объема платежных операций через ЕКС и

предусматривают обеспечение надежности, безопасности и эффективного управления системой. Европейская клиринговая система должна полностью соответствовать так называемым стандартам Ламфалюсси. Рабочая группа под руководством А. Ламфалюсси, бывшего генерального управляющего БМР, в 1990 г. разработала шесть минимальных стандартов организации и функционирования механизма взаимозачета и расчетов по трансграничным и многовалютным платежам с целью повышения надежности платежных систем нетто-расчетов и предотвращения системных рисков для обслуживания международных платежей.

В настоящее время эти стандарты в равной мере распространяются и на внутренние системы межбанковских нетто-расчетов. В 1998 г. ЕБА и Европейский центральный банк (ЕЦБ) провели серию интенсивных переговоров по вопросам сотрудничества и согласования рыночной политики в сфере расчетно-платежных отношений. По итогам переговоров стороны договорились об открытии единого расчетного счета в ЕЦБ и выполнении последним функций расчетной палаты для клиринговой системы ЕБА. Опыт большинства стран Европейского Союза, США и Японии показывает, что в них параллельно функционируют системы валовых расчетов и нетто-расчетов, взаимно дополняя друг друга и повышая надежность платежной системы стран в целом путем ограничения кредитного и системного рисков и сокращения потребности в ликвидности. Наряду с использованием национальных и транснациональных расчетно-платежных систем страны ЕС могут осуществлять международные расчеты в евро по традиционным каналам: через независимые банки-корреспонденты и собственные местные отделения или филиалы того или иного банка. Официально декларированное и закрепленное в документах ЕС положенно о не дискриминационном принципе (no discrimination rule) подтверждает, что любой банк стран ЕС имеет право на свободный доступ к любой платежной системе, действующей в рамках Европейского Союза. Основная проблема расчетных электронных систем - большой объем дневных

овердрафтов, возникающих при превышении резервного счета, задержке поступлений от клиентов и т. п. При клиринговых расчетах каждый участник зависит от действий других, что порождает дополнительные риски; кредитный риск — риск незавершения сеанса клиринга из-за неплатежеспособности какого-либо участника расчетов и системный риск — риск того, что затруднения участника порождены рисками ликвидности и кредитными рисками соседей, У клиринговых взаимозачетов есть и чисто экономические плюсы, которые не всегда могут быть выражены цифрами, но которые имеют большое значение. Это — снижение уровня оборотных средств организаций и банков, участвующих в хозяйственной деятельности, и увеличение скорости обращения денежной массы, что является относительно неинфляционным источником развития экономики в целом. Все это обуславливает развитие клиринговой формы расчетов во всем мире и в нашей стране.

## **ТЕМА 13. БАНКОВСКИЕ РИСКИ**

1. Понятие и виды банковских рисков. 2. Основы управления рисками.

### ***Понятие и виды банковских рисков***

Риск — это вероятность снижения доходов, потери банком части своей прибыли, возникновения убытков или осуществления дополнительных расходов в результате осуществления финансовых операций. Риск может быть определен и как мера неопределенности будущих доходов. Риск — неизбежная часть банковской деятельности. Тем не менее банк обычно предпочитает избежать рисков, и если это невозможно, то свести их к минимуму. Банки стремятся получить максимальную прибыль, но ограничены в своих действиях существующей вероятностью понести потери или убытки. Банки всегда имеют возможность выбора из двух или более вариантов наименее

рискованного, либо соотносить риск какого-нибудь предстоящего события, в том числе рискованность собственных действий, с возможными выгодами и выбрать оптимальное соотношение. Риск банковской деятельности и означает вероятность того, что фактическая прибыль банка окажется меньше запланированной, ожидаемой. При этом следует иметь в виду; чем ниже уровень риска, тем ниже при прочих равных условиях и вероятность получить высокую прибыль. Чем выше ожидаемая прибыль, тем выше риск. Связь между доходностью операций и ее риском в упрощенном виде может быть выражена прямолинейной зависимостью.

Риск никогда не может быть равен нулю, но банк должен определить его объемные характеристики. Платой ограничения

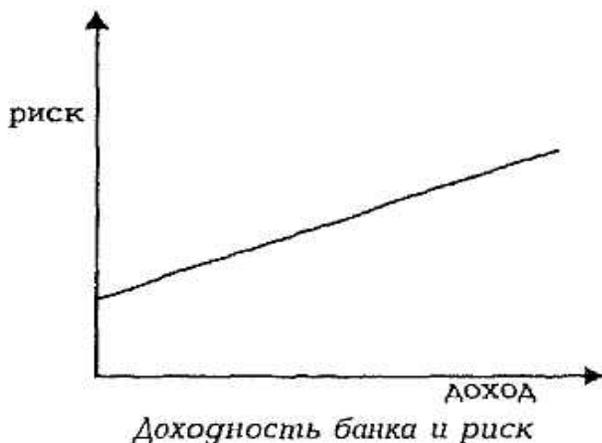


Рис 13.1

риска является несколько меньшей доходностью. Но и при существенном повышении риска прямая линия может принять очертания параболы и возникнет риск снижения доходов и прибыли. Последствия неверных оценок рисков могут привести к значительным потерям банка. Ярким примером является кризис 1998 года, когда неправильная оценка риска на рынке ГКО привела к банкротству многих крупных банков. Причины возникновения банковских рисков: 1) состояние экономики страны (падение производства, уровень инфляции, финансовая неустойчивость предприятий); 2) состояние банковской системы

(низкий уровень капитализации, снижение доходности банковских операций, уровень менеджмента и др.); 3) несовершенство банковского законодательства; 4) место банка на финансовом рынке и уровень конкуренции среди банков; 5) состояние клиентской базы банка; 6) неудовлетворительный менеджмент банка. Банковские риски классифицируются в зависимости от следующих критериев на виды.

1. По сфере действия рисков:

1.1. Внутренние. Возникают в результате деятельности самих банков и зависят от проводимых ими операций. К ним относятся.

1.1.1. Риски, возникающие от проведения активных операций

- кредитный — это риск непогашения основного долга и процентов по выданной ссуде;
- валютный — это вероятность потери банком части своих средств, недополучения доходов или осуществления дополнительных расходов в результате изменения курсов иностранной и национальной валют, различают контрактные валютные риски, трансляционные, операционные и иные риски;
- рыночный — риск возникновения у кредитной организации финансовых потерь (убытков) вследствие изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля. Торговый портфель — это совокупность финансовых инструментов, имеющих рыночную стоимость и приобретенных кредитной организацией с целью дальнейшей перепродажи;
- кассовый;
- расчетный;
- лизинговый;
- и пр.

1.1.2. Риски, возникающие в связи с осуществлением пассивных операций (по вкладным операциям, по депозитам, по МБК и пр.),

1.1.3. Риски, связанные с качеством управления банком активами и пассивами (процентный риск, риск ликвидности, риск неплатежеспособности, риск недостаточности капитала и др.);

1.1.4. Риски, связанные с реализацией финансовых услуг. К ним относят:

- операционные риски, связанные с увеличением

стоимости услуг банка, возрастанием текущих затрат и др.; • технологические — сбой технологии операций, компьютерной системы, поте ри документов; • инновационные — проектные риски, связанные с неправильным выбором инновации, времени для ее проведения, отсутствием достаточных средств, изменениями законодательства по предмету проекта; • стратегический — это риск неполучения запланированной прибыли, неправильного выбора направления развития и т.п.

• бухгалтерские — риск потери денег из-за неправильных или несвоевременных зачислений, ущерба репутации банка в глазах третьих лиц, ошибки в бухгалтерских проводках, упрощение схемы учета операций, несанкционированный доступ в системе учета и пр.; • административные - утрата платежных или иных документов, неадекватное и/или единоличное принятие управленческих решений, нарушение договорных отношений со стороны банка, сговор, кража, растрата, обман; • безопасности - пожарной и др.

1.2. Внешние — риски, возникающие из-за влияния внешних, не зависящих от банка, факторов. К ним относят:

1.2.1. Страховые — возникают в результате аварий, пожаров, грабежей;

1.2.2. Стихийные — возникают в результате землетрясений, наводнений, ураганов, засухи и других природных явлений;

1.2.3. Правовые — возникают в случаях невыполнения нормативных актов, измене ния законодательства, отсутствия регламентирующих документов и т.п.;

1.2.4. Конкурентные — связаны с проведением недобросовестной конкуренции со стороны банков-конкурентов, угроза слияния, объединения, появление на рынке новых банковских продуктов, банков, повышение требований к качеству и уровню предоставления услуг и др.;

1.2.5. Политические — смена политического режима, переворот, принятие политические решений, консолидация долгов, вв едение эмбарго, отмена импортной лицензии, рост/ограничение импортных инвестиций и т.д.;

1.2.6. Социальные — неравномерность распределения доходов, расслоение общества, национальные, религиозные конфликты, забастовки и т.д.;

1.2.7. Финансовые — замедление темпов роста экономики страны или региона, рост цен, уменьшение доходов от импорта продукции, курс рубля, конкурентоспособность отечественной продукции, развитие инфраструктуры и т.д.;

1.2.8. Прочие.

## **2. По масштабу риска:**

2.1. Общие (клиента, банка, банковской системы), например, финансовый кризис 1998 года;

2.2. Частные (отдельных операций - валютный, кредитный и пр.),

## **3. По уровню риска:**

3.1. Полный риск - предполагает потери, равные банковским вложениям в операцию;

3.2. Умеренный риск — возникает при невозврате части (до 30%) основного долга или процентов по ссуде, потери части суммы по финансовым инструментам и другим операциям. Риск находится в пределах допустимого уровня. Банк получает доходы, позволяющие покрыть допущенные потери;

3.3. Низкий риск — незначительный риск, позволяющий банку не только покрыть потери, но и получить доходы.

## **4. По времени:**

4.1. Прошлый риск — по операциям уже совершенным;

4.2. Текущий риск — связан с операциями по выдаче банковских гарантий, акцепту переводных векселей, продаже активов с правом регресса и др.;

4.3. Будущий (перспективный) риск связан с получением доходов от операций в будущем, через определенное время. Чем длительней период осуществления операции, тем выше риск. Как правило, временной риск покрывается более высокой процентной ставкой или тарифом на услуги.

## **5. По характеру учета операций:**

5.1. Балансовый — это кредитный, процентный, риск

ликвидности, структуры капитала; '

5.2. Забалансовый риск означает вероятность того, что банк окажется неспособным отвечать по выданным гарантиям, неиспользованным заемщиком кредитным линиям, заключенным кредитным сделкам.

### **6. По возможности регулирования:**

6.1. Открытый риск — мало поддается предупреждению и минимизации;

6.2. Закрытый риск — легко контролируется.

### ***Принципы и общие основы управления рисками***

В условиях общей тенденции снижения доходности практически всех финансовых инструментов, следовательно, и снижения рентабельности работы банка, контроль за рисками, т. е. за вероятностью возникновения потерь, становится для банка одним из основных источников поддержания его рентабельности на приемлемом уровне. У банка всегда имеется выбор: взять на себя риск, или избежать его. Например, нужно принять решение о выдаче кредита с 30%-ным риском его невозврата, но высокой доходностью, например, 40% годовых, или вложить те же денежные средства в менее доходный финансовый инструмент — ценные бумаги, но с риском существенно меньшим. В этом случае банк должен оценить и сравнить прогнозируемый процент потерь, вероятность рисков и принять управленческое решение, помня, что кажд ому шансу получить прибыль противостоит возможность получить убытки. Прибыль можно получить, если заранее предвидеть и предотвратить возможные риски. Превышение допустимого уровня риска может привести к банкротству банка. Поэтому риском нужно управлять. В основе управления банковскими рисками лежат следующие принципы:

1. Прогнозирование вероятных рисков и их количественная оценка;

2. Определение во зможных источников покрытия убытков от возникающих рисков;

3. Четкое распределение полномочий и ответственности руководителей и сотрудников при управлении рисками;

4. Контроль рисков по всем подразделениям банка. Основная задача управления рисками - поддержание приемлемых соотношений прибыльности с показателями безопасности и ликвидности в процессе управления активами и пассивами банка, т. е. минимизация банковских потерь. Эффективное управление уровнем риска должно решать целый ряд проблем — Шот отслеживания (мониторинга) риска до его стоимостной оценки.

Цели и задачи управления рисками определяют постоянно изменяющейся внешней экономической средой, в которой работает банк. Необходимо учитывать: уровень инфляции, предпринимательскую среду инвестиционный климате регионе и стране, количество банков в регионе и уровень конкуренции между ними, регулирование Центральным Банком конкуренции на рынке, перераспределение рисков между банками, расширение денежного и кредитного рынков, новые банковские продукты и услуги, потребность в банковских услугах, совершенствование банковских технологий, финансовое положение клиентов банка, и др. Процесс управления рисками включает в себя; 1) предвидение рисков; 2) определение их вероятных размеров и последствий; 3) разработку и реализацию мероприятий по предвидению или минимизации связанных с ними потерь — регулирование рисков; 4) возмещение потерь от рисков.

**1 этап.** В каждом банке должна быть выработана политика принятия решений таким образом, чтобы одновременно способствовать развитию банка и минимизировать риски. С этой целью в банках создаются комитеты по управлению рисками: кредитными, ликвидности, процентными, операционными и пр. В компетенцию комитетов входит разработка лимитной политики, определение критериев оценки рисков, принятие решений по осуществлению операций, мониторинг рисков. Заседания подобных комитетов должны проходить периодически в целях общей оценки уровня банковского риска и эпизодически

— по мере проведения потенциально рискованной операции. Комитеты делегируют и распределяют полномочия между различными подразделениями банка в целях повышения ответственности за принятие решений, мониторинга, предвидения, оценки, минимизации и контроля за рисками.

**2 этап.** Риск должен быть определен и измерен. Оценка риска в значительной степени основана на систематическом статистическом определении вероятности того, что какое-то событие в будущем произойдет. Интуитивно наиболее понятным способом измерения риска является максимальный размер временно возникающих убытков. Для этого необходимо определить критерии рисков и их ранжирование. В современной банковской практике сложились три основных метода расчета рисков: статистический, экспертных оценок и аналитический.

**Статистический** метод базируется на анализе статистических рядов за возможно более продолжительный период времени. Метод позволяет определить периодичность возникновения потерь банка и их зависимость от каких-либо факторов. Например, метод можно использовать для оценки риска проведения операций на фондовом и валютном рынках. Он позволяет спрогнозировать «поведение» данных фондовых инструментов в перспективе, принять грамотное решение по их использованию и избежать потерь.

**Метод экспертных оценок** предполагает обсуждение ситуации, операции, конкретного случая группой специально созданных экспертов. На основе сбора и обработки их мнений и суждений дается обобщающая рейтинговая оценка и отнесение к определенной группе риска. Например, использование данного метода возможно при оценке деловой репутации заемщика, определении курса валют, рыночной стоимости ценных бумаг и др.

**Аналитический метод** базируется на анализе совокупности факторов, влияющих на банковские риски. В его основе лежит использование частного и комплексного подходов к определению рисков.

**Частный риск** — это риск по отдельно взятой операции банка. Он может определяться эмпирическим путем по специальным методикам, например, кредитный риск по конкретной ссуде, или ссудному портфелю банка в целом. Здесь, в частности, анализируется влияние кредитной истории, отраслевой принадлежности, вида деятельности, финансового положения заемщика, обеспечения ссуды и других факторов.

**Общий риск** — это совокупный риск по всему кругу операций банка в целом. Например, он может рассчитываться на основе анализа выполнения банком обязательных экономических нормативов Банка России, или по методикам самого банка.

**3 этап.** Регулирование рисков, то есть их предупреждение и минимизация, осуществляется следующими способами: • страхование кредитов и депозитов; • использование гарантий и поручительств в качестве обеспечения возврата ссуд; • оформление высоколиквидного залога; • анализ платежеспособности заемщиков; • дисконтирование ссуд; • секьюритизация; • использование производных финансовых инструментов, например, деривативов; • другие.

**4 этап.** На последнем этапе управления рисками осуществляется возмещение потерь, возникших в результате риска. Данный процесс включает в себя: • создание резервных фондов; • списание соответствующих сумм на убытки; • прекращение начисления процентов по ссуде и др. В целях минимизации потерь и обеспечения стабильных условий работы банка создаются резервы на возможные потери. Резервы создаются по всем видам активных операций в зависимости группы риска, к которой она отнесена. Примеры формирования резервов на возможные потери по ссудам приведены в следующих темах. Покрытие возникших потерь банка в результате превышения им допустимого уровня риска осуществляется за счет средств резервного фонда (см. тему: «Ресурсы коммерческих банков»).

## ТЕМА 14. УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТНЫМИ РИСКАМИ

1. Понятие кредитного риска. 2. Анализ кредитоспособности заемщика. 3. Формирование резервов на возможные потери по ссудам. 4. Обязательные экономические нормативы кредитного риска.

### *Понятие кредитного риска*

**Кредитный риск** — риск непогашения основного долга и процентов по выданной ссуде. Кредитный риск возникает как в результате внутрибанковских факторов, так и воздействия факторов, обусловленных клиентом. К внутрибанковским факторам относится организация процесса кредитования, банковский менеджмент и уровень квалификации кредитных работников. **Организация кредитного процесса** — это наличие инструктивных и методических документов, регламентирующих выдачу, сопровождение и гашение ссуд; определение требований к заемщику; наличие системы контроля обоснованности ссуды и реальности источников ее погашения; делегирование полномочий по принятию решений о выдаче ссуды; установление лимитов кредитования; организация аналитической работы; информация о клиентах и т.п. На риск влияют также характер кредитной сделки и кредитоспособность клиента. **Характер кредитной сделки** находит свое выражение в содержании объекта кредитования, сумме и сроке ссуды, порядке выдачи и погашении ссуды, способе обеспечения ее возврата. Кредитный риск увеличивается при

расширении участия кредита в кругообороте фондов предприятий, по мере возрастания суммы и срока пользования ссудой, при отсутствии или недостаточности обеспечения, в зависимости от способа гашения ссуды (если единовременно, в конце срока) и других факторах

**Кредитоспособность** заемщика отражает степень доверия банка к обязательству клиента возвратить кредит в соответствии с договором. Следует различать понятия кредитоспособности и платежеспособности клиента. Платежеспособность — это способность юридического или физического лица полностью и в установленный срок отвечать по своим долговым обязательствам. Кредитоспособность — это возможность погашения ссудной задолженности. То есть понятие кредитоспособности более узкое, чем платежеспособность. Следовательно, банку для принятия решения о выдаче ссуды клиенту достаточно убедиться в его кредитоспособности, не рассматривая вопрос в более широком аспекте. С другой стороны, если клиент платежеспособен, он, естественно, и кредитоспособен. Существуют и другие отличия этих понятий. Предприятие свою задолженность (кроме ссудной) должно погашать, как правило, за счет выручки от реализации своей продукции (работ, услуг). Что же касается ссудной задолженности, то она помимо названного имеет еще три источника гашения:

- выручка от реализации имущества, принятого банком в залог по ссуде,
- гарантии другого банка и/или поручительства третьих лиц,
- страховые возмещения.

Следовательно, банк-кредитор может рассчитывать на полное или частичное погашение ссуды даже в том случае, если заемщик оказывается неплатежеспособным в обычном смысле этого слова. То есть заемщик может быть неплатежеспособным, но кредитоспособным

## ***Анализ кредитоспособности клиента***

Система управления кредитными рисками включает в себя выработку кредитной политики, механизмов ее реализации, управление кредитным портфелем и т.д. Оценка кредитных рисков позволяет наиболее действенно определить эффективность банковской деятельности, поскольку данные риски касаются наибольшей доли активов, формирующих основную массу доходов банка. В целях предотвращения возможных потерь, связанных с невозвратом кредитов, анализ кредитного риска проводится на всех этапах кредитования: • отбора потенциального ссудозаемщика, • выдачи кредита; • со проведения кредита. На первом этапе анализ потенциального кредитного риска проводится по двум направлениям: • оценка финансового состояния заемщика; • оценка обеспечения возврата ссуды (см. тему «Организация кредитования в коммерческих банках»). Оценка финансового состояния клиента осуществляется различными методами. • на основе системы финансовых коэффициентов; • на основе анализа денежных потоков; • на основе анализа делового риска. Каждый из названных выше методов дополняет друг друга. Если анализ делового риска позволяет оценить кредитоспособность клиента в момент совершения сделки только на основании одной ссудной операции, то система финансовых коэффициентов прогнозирует риск с учетом совокупного долга заемщика, сложившегося его финансового состояния и тенденций развития. Анализ денежного потока позволяет оценить не только его кредитоспособность, масштабы деятельности, но и предельные размеры выдачи ссуды. Поэтому, как правило, три названных метода оценки финансового состояния заемщика используются в совокупности, дополняя друг друга. Остановимся на характеристике этих методов.

***I. Оценка кредитоспособности на основе системы финансовых коэффициентов*** базируется на расчете и оценке финансовых показателей деятельности юридического лица. Набор показателей может быть различным. Каждый банк разрабатывает свою методику оценки финансового состояния

заемщика на основе определенного количества коэффициентов. Как правило, в их число входят следующие показатели;

1. **Коэффициент автономности (Ка)** характеризует и защищает интересы учредителей и отражает структуру средств:  $Ка = СС / А$ , где СС - общая сумма собственных средств (капитала), как совокупность уставного капитала, дополнительных вкладов участников, резервного фонда и пере оценки основных фондов; А — актив баланса заемщика. Оптимальное значение  $Ка = 0,5$ , означает, что собственных средств должно быть не менее 50% от суммы всех средств предприятия

2. **Коэффициент маневренности (Км)** указывает на уровень гибкости использования собственных средств предприятия, какая их часть находится в форме, позволяющей свободно маневрировать этими средствами. Коэффициент маневренности рассчитывается по следующей формуле,  $Км = ОК / СК$ , где ОК - оборотный капитал как величина дебиторской задолженности и запасов товарно-материальных ценностей за минусом кредиторской задолженности и задолженности по ссудам. Коэффициент маневренности позволяет оценить эффективность использования собственных средств предприятия.

3, **Коэффициент ликвидности** определяет степень мобильности активов производителя, обеспечивающей своевременную оплату по своей задолженности. Он выражается отношением краткосрочных активов к краткосрочным обязательствам:  $Кл = (ДС+Зд) / Зк$ , где: ДС - денежные средства; Зд — дебиторская задолженность; Зк — краткосрочная задолженность. Оптимальное значение коэффициента ликвидности —1,0.

4 **Коэффициент иммобилизации**, или коэффициент реальной стоимости основных фондов. Коэффициент рассчитывается для определения эффективности использования средств, имеющих в распоряжении предприятия  $Ким = ОФ / А$ , где. ОФ — основные фонды за вычетом износа. Оптимальное

значение коэффициента — 0,5.

5 **Коэффициент покрытия основных средств** показывает, какая часть основных средств профинансирована за счет собственного капитала'  $Kп = OC / CC$ , где: OC — основные средства. Оптимальное значение 0,75-1,0.

6. **Коэффициент оборачиваемости активов:**  $Kо = Поч / Аср$ , где: Поч — однодневные чистые продажи; Аср — средний остаток активов. Коэффициенты рассматриваются в динамике.

7 **Показатели рентабельности** свидетельствуют об общей эффективности работы предприятия. Рассчитываются три показателя рентабельности — продаж, активов и акционерного капитала:  $Rпр = Пч / P * 100$ ;  $Rа = Пч / Ах100$ ;  $Rк = Пч / Кх100$ ; где: Пч — прибыль чистая; P — реализация продукции; А — активы; К — капитал.

8. **Коэффициенты обслуживания долга** показывают на возможность заемщика уплачивать проценту по кредиту:

$Код = Пб / Пп$ , где. Пб - прибыль балансовая, Пп - процентные платежи Прибыль должна быть в несколько раз выше расходов на уплату процентов по кредиту. Чем выше этот показатель, тем выше класс клиента

**II. Оценка кредитоспособности заемщика на основе анализа денежных потоков** базируется на определении чистого сальдо различных его поступлений и расходов за определенный период (сопоставление притока и оттока средств). Приток средств включает: прибыль; амортизацию; создание резервов; высвобождение средств из запасов, дебиторской задолженности, основных фондов; рост кредиторской задолженности; получение ссуд; увеличение акционерного капитала; увеличение прочих пассивов. Отток средств включает: вложения средств в запасы, дебиторскую задолженность, основные фонды, прочие активы, сокращение кредиторской задолженности; отток капитала; финансовые расходы (проценты, налоги, дивиденды); погашение ссуд. Разница между притоком и оттоком денежных средств определяет величину общего денежного потока. Для его анализа

изучаются данные за продолжительный период времени, не менее 3 лет. Если клиент имел устойчивую динамику притока денежных средств, то это свидетельствует о его финансовой устойчивости — кредитоспособности. Колебания величины общего денежного потока говорят о более низком рейтинге клиента. Систематическое превышение оттока денежных средств над приток характеризует клиента как некредитоспособного. Сложившаяся средняя положительная величина общего денежного потока может использоваться как предельная величина выдачи кредита данному заемщику.

***III. Оценка кредитоспособности на основе анализа делового риска*** позволяет прогнозировать достаточность источников погашения ссуды. При оценке делового риска учитываются следующие факторы:

- экологические характеристики продукции;
- конкурентные товары;
- другие. Факторы могут быть формализованы, на их основе рассчитываются баллы и определяется класс кредитоспособности заемщика.

### ***Формирование резерва на возможные потери по ссудам***

На втором этапе — выдачи ссуды — формируется резерв на возможные потери по ссудам. Резерв на возможные потери по ссудам (РВПС) представляет собой специальный резерв, необходимость формирования которого обусловлена кредитными рисками в деятельности банков. Указанный резерв обеспечивает создание банкам более стабильных условий финансовой деятельности и позволяет избегать колебаний величины прибыли банков в связи со списанием потерь по ссудам. Резерв на возможные потери по ссудам формируется за счет отчислений, относимых на расходы банков. Резерв на возможные потери по ссудам используется только для покрытия непогашенной клиентами (банка-ИИ) ссудной задолженности по основному долгу. За счет указанного резерва производится списание потерь по реальным для взыскания ссудам банков. В соответствии с

положением Банка России от 26 марта 2004 г. № 245-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ним задолженности» с 01.08.2004 г. предусмотрен новый порядок формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам. Резерв формируется кредитной организацией при обесценении ссуды, т. е. при потере ссудой стоимости вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ней в соответствии с условиями договора либо существования реальной угрозы такого неисполнения.

Оценка кредитного риска, классификация и оценка ссуды, определение размера расчетного резерва производятся при возникновении соответствующих оснований, но не реже одного раза в месяц на отчетную дату- Профессиональное суждение выносится по результатам комплексного и объективного анализа деятельности заемщика с учетом его финансового положения, качества обслуживания заемщиком долга по ссуде, а также всей имеющейся в распоряжении кредитной организации информации о любых рисках заемщика, включая сведения о внешних обязательствах заемщиков, о функционировании рынка, на котором работает заемщик. В этом случае кредитная организация обязана осуществить реклассификацию ссуды и уточнить размер резерва. Формирование (регулирование) резерва осуществляется кредитной организацией на момент получения информации о появлении (изменении) кредитного риска и (или) качества обеспечения ссуды. При изменении суммы основного долга по ссуде размер резерва по ссуде регулируется на момент изменения суммы основного долга Вся информация о заемщике фиксируется в досье заемщика. финансовое положение заемщика оценивается в соответствии с методикой, утвержденной внутренними документами кредитной организации. Финансовое положение заемщика:

- • может быть оценено как хорошее, если комплексный анализ производственной и финансово-хозяйственной

деятельности заемщика и иные сведения о нем, включая информацию о внешних условиях, свидетельствуют о стабильности производства, положительной величине чистых активов, рентабельности и платежеспособности, и отсутствуют какие-либо негативные явления (тенденции), способные повлиять на финансовую устойчивость заемщика в перспективе. К негативным явлениям (тенденциям) могут быть отнесены не связанное с сезонными факторами существенное снижение темпов роста объемов производства, показателей рентабельности, существенный рост кредиторской и (или) дебиторской задолженности, другие явления;

- • оценивается как среднее, если комплексный анализ производственной и финансово-хозяйственной деятельности заемщика и иные сведения о нем

- свидетельствуют об отсутствии прямых угроз текущему финансовому положению, но, в то же время, имеются в его деятельности негативные явления (тенденции), которые в обозримой перспективе (год или менее) могут привести к появлению финансовых трудностей, если заемщиком не будут приняты меры, позволяющие улучшить ситуацию;

- • оценивается как плохое, если заемщик признан несостоятельным (банкротом) в соответствии с законодательством либо если он является устойчиво неплатежеспособным, а также если анализ производственной и финансово-хозяйственной деятельности заемщика и иные сведения о нем свидетельствуют об угрожающих негативных явлениях (тенденциях), вероятным результатом которых могут явиться несостоятельность (банкротство) либо устойчивая неплатежеспособность заемщика. К угрожающим негативным явлениям (тенденциям) в деятельности заемщика могут относиться: убыточная деятельность, отрицательная величина либо существенное сокращение чистых активов, существенное падение объемов производства, существенный рост кредиторской и (или) дебиторской задолженности, другие явления. Финансовое положение заемщика не может быть оценено как хорошее в следующих

случаях.

1. Если в отношении заемщика юридического лица выявлено хотя бы одно из следующих обстоятельств;

- • наличие текущей картотеки неоплаченных расчетных документов к банковским счетам заемщика;

- • наличие просроченной задолженности перед федеральным бюджетом, бюджетами субъектов Российской Федерации, местными бюджетами и внебюджетными формами;

- • наличие просроченной задолженности перед работниками по заработной плате;

- • наличие информации о несоблюдении заемщиком — кредитной организацией норматива достаточности капитала (НД);

- • наличие у заемщика скрытых потерь (например, неликвидных запасов готовой продукции и (или) требований, безнадежных к взысканию, в раз мере равном или превышающем 25% его чистых активов (собственных средств (капитала));

- • случаи неисполнения в течение последнего года заемщиком обязательств по иным договорам с кредитной организацией — кредитором;

- • не предусмотренная планом развития заемщика (бизнес-планом) убыточная деятельность заемщика, приведшая к существенному (25% и более) снижению его чистых активов (для кредитных организаций — собственных средств (капитала)) по сравнению с их максимально достигнутым уровнем

2 Если в отношении заемщика — физического лица стала известна информация о поюре, либо существенном снижении доходов или имущества, за счет которых предполагалось погашение задолженности (Например, прекращение трудовых отношений между работодателем и заемщиком при отсутствии у последнего существенных накоплений, наличии вступивших в силу решений суда о привлечении физического лица к уголовной ответственности в виде лишения свободы, наличии документально подтвержденных сведений об отзыве лицензии у кредитной организации, в которой размещен вклад физического лица, если невозвращение этого вклада окажет влияние на

способность заемщика — физического лица выполнить свои обязательства по ссуде)

В зависимости от качества обслуживания заемщиком долга ссуды относятся в одну из трех категорий: хорошее, среднее, неудовлетворительное обслуживание долга. Обслуживание долга по ссуде может быть хорошим, если:

- • платежи по основному долгу и процентам осуществляются своевременно и в полном объеме,

- • имеется единичный случай просроченных платежей по основному долгу и (или) процентам в течение последних 180 календарных дней (втч.: по ссудам, предоставленным юридическим лицам, — до 5 календарных дней включительно, по ссудам, предоставленным физическим лицам, — до 30 календарных дней включительно)

Обслуживание долга по ссуде может быть признано средним, если:

- • платежи по основному долгу и (или) процентам осуществляются за счет денежных средств и (или) иного имущества, предоставленных заемщику кредитной организацией — ссудодателем прямо либо косвенно (через третьих лиц), либо кредитная организация — ссудодатель прямо или косвенно (через третьих лиц) приняла на себя риски (опасность) понесения потерь в связи с предоставлением заемщику денежных средств и (или) иного имущества, кроме случаев, когда ссуда предоставлена кредитной организацией в целях погашения долга по ранее предоставленной ссуде заемщику;

- • ссуда реструктурирована, т. е. на основании соглашений с заемщиком изменены существенные условия первоначального договора по ссуде в сторону более благоприятную для заемщика, в т. ч., если указанные соглашения предусматривают увеличение сроков возврата основного долга, снижение процентной ставки, за исключением изменения процентной ставки, осуществляемого в соответствии с условиями договора, увеличение суммы основного долга, изменение графика уплаты: процентов по ссуде, изменение порядка расчета

процентной ставки, кроме случаев, когда платежи по реструктурированной ссуде осуществляются своевременно и в полном объеме, а финансовое положение заемщика на протяжении последнего завершено и текущего года может быть оценено не хуже, чем среднее;

• • имеется случай просроченных платежей по основному долгу и (или) по процентам в течение последних 180 календарных дней (в т. ч.: по ссудам, предоставленным юридическим лицам, — от 6 до 30 календарных дней включительно, по ссудам, предоставленным физическим лицам, — от 31 до 60 календарных дней включительно).

• • ссуда прямо либо косвенно (через третьих лиц) предоставлена заемщику кредитной организацией в целях погашения долга по ранее предоставленной ссуде, либо кредитная организация прямо или косвенно (через третьих лиц) при- Управление кредитными рисками пята на себя риски (опасность) понесения потерь в связи с предоставлением заемщику денежных средств в указанных целях, при условии отсутствия просроченных платежей по новой ссуде, а также при условии, что по ранее предоставленной ссуде обслуживание долга признавалось хорошим, а финансовое положение заемщика не может быть оценено как хорошее. Обслуживание долга признается неудовлетворительным, если:

• • имеются просроченные платежи по основному долгу и (или) процентам в течение последних 180 календарных дней' по ссудам, предоставленным юридическим лицам, — свыше 30 календарных дней, по ссудам, предоставленным физическим лицам, — свыше 60 календарных дней;

• • ссуда реструктурирована, и по ней имеются просроченные платежи по основному долгу и (или) процентам, а финансовое положение заемщика оценивается как плохое;

• • ссуда предоставлена заемщику кредитной организацией прямо либо косвенно (через третьих лиц) для погашения долга по ранее предоставленной ссуде, либо кредитная организация прямо или косвенно (через третьих лиц)

приняла на себя риски (опасность) понесения потерь в связи с предоставлением денежных средств заемщику, чье финансовое положение не может быть оценено лучше, чем среднее.

При осуществлении оценки ссуды до определенного договором срока выплаты процентов и (или) суммы основного долга обслуживание долга может быть оценено:

- • при оценке финансового положения заемщика как хорошего — как хорошее,
- • при оценке финансового положения заемщика как среднего — не лучше, чем среднее;
- • при оценке финансового положения заемщика как плохого — только как неудовлетворительное

Определение категории качества ссуды (определение вероятности обесценения ссуды) в отсутствие иных существенных факторов, принимаемых во внимание при классификации ссуды, осуществляется с применением профессионального суждения на основе комбинации двух классификационных критериев (финансовое положение заемщика и качество обслуживания им долга) в соответствии с таблицей

Таблица 14.1 Определение категории качества ссуды с учетом финансового положения заемщика и качества обслуживания долга

<i>Обслуживание долга / Финансовое положение</i>	<i>Хорошее</i>	<i>Среднее</i>	<i>Неудовлетворительное</i>
Хорошее	Стандартные (I категория)	Нестандартные (II категория)	Сомнительные (III категория)
Среднее	Нестандартные (II категория)	Сомнительные (III категория)	Проблемные (IV категория)
Плохое	Сомнительные (III категория)	Проблемные (IV категория)	Безнадёжные (V категория)

В целях определения размера расчетного резерва в связи с действием факторов кредитного риска ссуды классифицируются на основании профессионального суждения в одну из пяти категорий качества. I (высшая) категория качества (стандартные ссуды) — отсутствие кредитного риска (вероятность финансовых потерь вследствие невыполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде равна нулю); II категория качества (нестандартные ссуды) — умеренный кредитный риск (вероятность финансовых потерь вследствие невыполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде обуславливает ее обесценение в размере 1-20%); III категория качества (сомнительные ссуды) — значительный кредитный риск (вероятность финансовых потерь вследствие невыполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде обуславливает ее обесценение в размере 21 — 50%), IV категория качества (проблемные ссуды) — высокий кредитный риск (вероятность финансовых потерь вследствие невыполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде обуславливает ее обесценение в размере 51 — 100%); V категория качества (безнадежные ссуды) — отсутствует вероятность возврата ссуды в силу неспособности или отказа заемщика выполнить обязательства по ссуде, что обуславливает полное (в размере 100%) обесценение ссуды. Ссуды, отнесенные ко II — V категориям качества, являются обесцененными. Размер расчетного резерва определяется в соответствии со следующей таблицей

Таблица 14 2 Величина расчетного резерва по классифицированным ссудам

<i>Категория качества</i>	<i>Наименование</i>	<i>Размер расчетного резерва в процентах от суммы основного долга по ссуде</i>
I	Стандартные	0%
II	Нестандартные	1–20%
III	Сомнительные	21–50%
IV	Проблемные	51–100%
V	Безнадежные	100%

По ссудам, отнесенным ко II — V категориям качества, резерв формируется с учетом обеспечения I и II категории качества. Под обеспечением по ссуде понимается обеспечение в виде залога, банковской гарантии, поручительства, гарантийного депозита (вклада). Выделяют две категории качества обеспечения.

**К обеспечению I категории** качества могут быть отнесены:

1. залог, если в качестве предмета залога выступают:

- • котируемые ценные бумаги государств, если указанные государства имеют инвестиционный рейтинг не ниже «BBB» по классификации S&P (Standard & Poors), и или не ниже аналогичного по классификациям «Fitch IBCA», «Moody's», а также ценные бумага центральных банков этих государств

- • облигации Банка России,

- • ценные бумаги, эмитированные Министерством финансов РФ,

- • векселя Министерства финансов РФ,

- • котируемые ценные бумаги, эмитированные третьими юридическими лицами с инвестиционным рейтингом не ниже «BBB» по классификации S&P (Standard & Poors), «Fitch IBCA», «Moody's»,

- • собственные долговые ценные бумаги кредитной организации, т.е. ценные бумаги, не относящиеся к акциям, срок предъявления которых к платежу превышает срок погашения обязательств заемщика по ссуде, либо сроком по предъявлению, если указанные бумаги находятся в залоге в кредитной

организации,

- • векселя, авалированные и (или) акцептованные РФ, Банком России, центральными банками государств, входящих в группу развитых стран, в части суммы, обеспеченной авалем (акцептом),

- • аффинированные драгоценные металлы в слитках (золото, серебро, платина и палладий);

2. **гарантия РФ**, банковская гарантия Банка России, поручительства (гарантии) правительств и банковские гарантии центральных банков государств, входящих в группу развитых стран.

3. **поручительства** (гарантии) юридических лиц с инвестиционным рейтингом не ниже «BBB» по классификации S&P (Standard & Poors) и (или) не ниже аналогичного по классификациям «Fitch IBCA», «Moody's»

К обеспечению II категории и качества могут быть отнесены.

1. **залог**, не относящийся к обеспечению I категории качества:

- • ценные бумаги, допущенные к обращению на открытом организованном рынке или через организатора торговли на рынке ценных бумаг РФ, а также на открытом организованном рынке или через организатора торговли на рынках государств, входящих в группу развитых стран,

- • ценные бумаги, эмитированные третьими юридическими лицами, имеющими рейтинг не ниже «ССС» по классификации S&P (Standard & Poors), «Fitch IBCA», «Moody's»,

- • залог векселей, авалированных и (или) акцептованных юридическими лицами с инвестиционным рейтингом не ниже «BBB» по классификации S&P (Standard & Poors), «Fitch IBCA», «Moody's», в части суммы, обеспеченной авалем (акцептом);

- • ценные бумаги, эмитированные кредитными организациями — резидентами РФ и банками государств, входящих в группу развитых стран, если указанные ценные бумаги не могут быть отнесены к обеспечению I категории качества, а финансовое положение эмитента оценивается как

хорошее;

- • эмиссионные ценные бумаги юридических лиц, принятые в обеспечение ссуды, если рентабельность капитала указанных юридических лиц за последний год составляет не менее 5%, а финансовое положение оценивается как хорошее и отсутств уют какие-либо признаки его ухудшения, в размере до 50% подтвержденной аудиторской проверкой величины, капитала (чистых активов) этих юридических лиц;

- • земельные участки, предприятия, здания, сооружения, квартиры и другое недвижимое имущество при наличии устойчивого рынка указанных предметов залога и (или) иных достаточных оснований считать, что соответствующий предмет залога может быть реализован в срок, не превышающий 180 календарных дней с момента возникновения основания для обращения взыскания на залог и при условии, что указанный предмет (предметы) залога застрахованы залогодателем в пользу кредитной организации, принявшей их в качестве залога по ссуде (ссудам);

- • сырье, материалы, готовая продукция, товары при наличии устойчивого рынка указанных предметов залога и достаточных оснований считать, что соответствующий предмет залога может быть реализован в срок, не превышающий 180 календарных дней с момента возникновения основания для обращения взыскания на залог;

2. **гарантия** (банковская гарантия) и поручительства (применительно к векселям — авали и (или) акцепты в пределах 50% от чистых активов (собственных средств (капитала) гаранта (поручителя), подтвержденных аудиторской проверкой за последний отчетный год, при условии, что финансовое положение гаранта (поручителя) оценивается как хорошее). Под суммой обеспечения понимается:

- • для залога — справедливая стоимость залога;

- • для ценных бумаг, котируемых организатором торговли на рынке ценных бумаг, — рыночная стоимость ценных бумаг, определяемая в соответствии с нормативным актом Банка

России о порядке расчета размера рыночных рисков;

- • для собственных долговых ценных бумаг кредитной организации и гарантийного депозита (вклада) — сумма обязательств, предусмотренная ценной бумагой (договором депозита (вклада)), и отраженная на соответствующих счетах бухгалтерского учета;

- • для поручительств, гарантий (банковских гарантий), авалей и (или) акцептов векселей -сумма обязательств по поручительству, гарантии (банковской гарантии), векселю (в случае авала и (или) акцепта переводного векселя часть вексельной суммы).

При истечении 180-дневного срока с момента возникновения основания для обращения взыскания на залог обеспечение учитывается следующим образом:

- • в течение срока 181 — 270 календарных дней с момента возникновения оснований для обращения взыскания на залог сумма обеспечения принимается в размере не более 70% от текущей оценки его стоимости;

- • в течение срока 271 — 365 календарных дней с момента возникновения оснований для обращения взыскания на залог сумма обеспечения принимается в размере не более 50% от текущей оценки его стоимости;

- • по истечении 365 календарных дней с момента возникновения оснований для обращения взыскания на залог обеспечение не учитывается.

При наличии обеспечения I или II категории качества минимальный размер резерва определяется по следующей формуле:

$P$  – минимальный размер резерва. Резерв, формируемый кредитной организацией, не может быть меньше минимального размера резерва;

$PP$  – размер расчетного резерва;

$k_i$  – коэффициент (индекс) категории качества обеспечения. Для обеспечения I категории качества  $k_1$  ( $k_1$ ) принимается равным единице (1,0). Для обеспечения II категории качества  $k_2$  ( $k_2$ ) принимается равным 0,5;

$Об_i$  – стоимость обеспечения соответствующей категории качества (за вычетом дополнительных расходов кредитной организации, связанных с реализацией обеспечения);

$Ср$  – величина основного долга по ссуде.

Если  $k_i \times Об_i \geq Ср$ , то  $P$  принимается равным 0.

С учетом оценки состояния и перспективы реализации предметов залога (обращения взыскания на гаранта (поручителя, авалиста (акцептанта)), формируемый кредитной организацией резерв может быть больше, чем определенный минимальный размер резерва. Если размер расчетного резерва в связи с изменением суммы основного долга по ссуде и (или) в связи с повышением категории качества ссуды меньше размера сформированного резерва по ссуде, то разница между сформированным резервом и резервом, который должен быть сформирован, восстанавливается на доходы кредитной организации. Списание кредитной организацией нереальных для взыскания ссуд осуществляется за счет сформированного резерва по соответствующей ссуде. Одновременно кредитной организацией списываются относящиеся к нереальным для взыскания ссудам начисленные проценты. При списании нереальной для взыскания ссуды и процентов по ней кредитная организация должна предпринять необходимые и достаточные меры по взысканию указанной ссуды, возможность осуществления которой вытекает из законов, делового оборота или договора.

### ***Обязательные экономические нормативы риска***

Контроль за уровнем кредитных рисков осуществляется также посредством установления Банком России обязательных экономических нормативов. Банки рассчитывают и представляют ежемесячную отчетность о выполнении нормативов,

Банка России №10 «Об обязательных нормативах банков». Нумерация нормативов приведена по данному источнику. 1. **Максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6)** устанавливается в процентах от собственных средств (капитала) банка. Расчет норматива осуществляется по формуле:

$$Н6 = \frac{Крз}{К} \times 100\%,$$

где Крз - совокупная сумма требований банка к заемщику или группе взаимосвязанных заемщиков по кредитам (в том числе по межбанковским), размещенным депозитам (в том числе по межбанковским), учтенным векселям, займам, по кредитам и депозитам в драгоценных металлах и суммы, не взысканные банком по своим гарантиям. Указанные требования включаются в расчет с учетом степени риска. Норматив Н6 рассчитывается по каждому эмитенту, в долговые обязательства которого банком произведены вложения, включая государство-эмитент, государственных долговых обязательств. При этом норматив Н6 рассчитывается отдельно в отношении федеральных органов государственной власти, органов власти субъектов Российской Федерации и местных органов самоуправления при наличии у последних обособленного бюджета. Норматив Н6 рассчитывается по каждому эмитенту, долговые обязательства которого предоставлены в качестве обеспечения выданных банком ссуд и задолженности, приравненной к ссудной. Под взаимосвязанными заемщиками понимаются юридические и физические лица заемщики, связанные между собой экономически и/или юридически (т. е. имеющие общую собственность, и/или взаимные гарантии и/или обязательства, и/или контролирующие имущество друг друга, а также совмещение одним физическим лицом руководящих должностей) таким образом, что финансовые трудности одного из заемщиков обусловивают или делают вероятным возникновение финансовых трудностей другого (других) заемщика (заемщиков). Под контролем понимается прямое или косвенное владение более чем 50% голосов у стороны

(лица) или способность контролировать больше половины голосов по специальной договоренности с другими его акционерами (участниками) или согласно его уставу. Максимально допустимое значение норматива Н6 устанавливается в размере 25%.

**2. Максимальный размер крупных кредитных рисков (Н7)** устанавливается как процентное соотношение совокупной величины крупных кредитных рисков и собственных средств (капитала) банка. Крупным кредитным риском является превышение суммы кредита, выданного заемщику или группе взаимосвязанных заемщиков, а также акционерам и инсайдерам банка, величины 5% собственных средств (капитала) банка. Расчет крупного кредитного риска осуществляется по формуле:

$$Н7 = Кскр / К \cdot 100\%,$$

где Кскр - совокупная величина крупных кредитных рисков. Решение о выдаче крупных кредитов и займов должно приниматься коллегиальным исполнительным органом банка, либо кредитным советом (комитетом) с учетом заключения кредитного отдела банка, Решение о выдаче должно быть оформлено соответствующими документами. Максимально допустимое значение норматива Н7 устанавливается в размере 800%.

**3. Максимальный размер кредитного риска на одного акционера (участника) (Н9)** определяется как отношение значения показателя Кра к собственным средствам (капиталу) банка.

$$Н9 = Кра / К \cdot 100\%,$$

где Кра - значение показателя Крз в отношении тех акционеров (участников), вклад (доля) которых в уставный капитал банка превышает 5% от его зарегистрированной Банком России величины. Под взаимосвязанными акционерами (участниками) понимаются юридические и физические лица — акционеры (участники), связанные между собой экономически и юридически (т.е. имеющие общую собственность, и/или взаимные гарантии, и/или обязательства, и/или контролирующее имущество друг друга, а также совмещение одним физическим лицом руководящих должностей) таким образом, что финансовые

трудности одного из акционеров (участников) обуславливают или делают вероятным возникновение финансовых трудностей другого (других) акционера(ов) (участника(ов)). Под контролем понимается прямое или косвенное (через дочерние общества) владение более чем 50% голосов у стороны (лица) или способность контролировать больше половины голосов в соответствии со специальной договоренности с другими его акционерами (участниками) или согласно его уставу. Максимально допустимое значение норматива Н9 устанавливается в размере 20%.

**4. Совокупная величина кредитных рисков на акционеров (участников) банка (Н9.1)** определяется как суммарное значение кредитных рисков (Крз) по всем акционерам (участникам), вклад (доля) которых в уставный капитал банка превышает 5% его зарегистрированной Банком России величины. Максимально допустимое значение норматива Н9.1 устанавливается в размере 50%

**5. Максимальный размер кредитов, займов, предоставленных своим инсайдерам (НЮ), а также гарантий и поручительств, выданных в их пользу:**

$$Н10 = \text{Кри} / \text{К} \times 100\%,$$

где Кри - совокупная сумма требований банка (включая забалансовые), взвешенных с учетом риска, в отношении инсайдера банка и связанных с ним лиц К категории инсайдеров относятся физические лица: члены Совета директоров банка (Наблюдательного совета), лица, выполняющие функции единоличного исполнительного органа (директора, президенты, председатели) и их заместители, члены коллегиального исполнительного органа, члены кредитного совета (комитета), руководители материнских обществ и другие лица, которые могут повлиять на решение о выдаче кредита (сотрудники банка, которые обладают реальными возможностями воздействовать на характер принимаемого решения (например, в функциональные обязанности которых входит подготовка предложений о выдаче кредитов, подготовка и оформление договоров о выдаче кредитов и т.д.), а также руководители дочерних обществ, родственники инсайдеров и лица, ранее соответствовавшие критериям,

определенным для инсайдеров Максимально допустимое значение НЮ на одного инсайдера и связанных с ним лиц — 2%

7. **Совокупная величина кредитов и займов, предоставленных своим инсайдерам, а также гарантий и поручительств, выданных в их пользу (Н10.1)**, не может превышать 3% собственных средств (капитала) банка Нормативы Н9, Н9.1, НЮ исключены из числа обязательных ***Зарубежный опыт оценка кредитного риска.*** На Западе наиболее распространенным способом оценки кредитного риска является использование правила «шести си», т. е. шести критериев оценки финансового состояния заемщика. К ним относятся: 1 Характер заемщика (character) — намерение заемщика возратить кредит. Учитывается его кредитная история, ясность использования заемных средств. 2 Способность заимствовать средства (capacity). Этот фактор характеризуется наличием у заемщика юридического права подписывать договор, наличием у него лицензии, патента и других юридических аспектов. 3. Денежные средства (cash) — это оценка денежных потоков заемщика, его возможностей формировать достаточную прибыль или поток наличности, чтобы погасить кредит Для определения влияния данного фактора на качество кредита проводится анализ прибыли, ликвидных ресурсов, кредиторской и дебиторской задолженности, коэффициентов покрытия 4 Обеспечение (collateral) Влияние этого критерия обусловлено степенью обеспеченности кредита за счет находящихся в распоряжении заемщика активов и других ценностей Основная роль здесь отводится залогу и оценке его ликвидности. 5. Условия (conditions). Широкий анализ отрасли, в которой функционирует заемщик, роль в отрасли, место на рынке и др. 6. Контроль (control). Постоянный мониторинг кредита и определение соответствия кредитной заявки заемщика стандартам банка и требованиям регулирующего органа (Центрального о Банка). Каждому из критериев придается вес и приоритетность с целью определения суммы балловых оценок. Затем разрабатывается таблица степени рискованности и принятия решения. Примерный вид данной таблицы может быть следующим.

Таблица 14.3

<i>Критерий</i>	<i>Приоритетность критерия</i>	<i>Оценка в баллах</i>	<i>Удельный вес</i>
Характер	1	24	0,24
Правомочность	3	18	0,18
Заемщики	4	16	0,16
Обеспеченность кредита	5	12	0,12
Рынок, на котором действует	2	20	0,2
Оформление кредита и контроль	6	10	0,1

**Заявка на получение кредита** На основании полученных экспертных оценок и веса критерия определяется совокупная оценка кредитного риска по данному заемщику и сопоставляется с установленным уровнем отсечения — отказа — в выдаче кредита. Например, могут быть установлены следующие оценки допустимости риска: 0-30 баллов — недопустимый риск; 30-50 баллов — высокий риск, 50-80 баллов — средний риск; 80-100 баллов — низкий риск; 100 баллов — минимальный риск. Если совокупный балл получился на уровне 75%, то принимается положительное решение, а если — 30% и менее, то отрицательное.

## **ТЕМА 15. УПРАВЛЕНИЕ БАНКОВСКОЙ ЛИКВИДНОСТЬЮ**

**1. Понятие банковской ликвидности. 2. Показатели ликвидности банков. 3. Управление ликвидностью в банках.**

### ***Понятие банковской ликвидности***

Проблема банковской ликвидности в настоящее время одна из актуальнейших, поскольку от нее зависит финансовое состояние банковской системы и всей страны в целом. Термин «ликвидность» (от лат. liquidus — текучий, жидкий) в буквальном смысле означает легкость реализации, продажи, превращения ценностей в денежные средства. Банкам необходимы средства в

ликвидной форме, т. е. такие активы, которые легко могут быть превращены в денежную наличность с небольшим риском потерь, либо вовсе без риска. Существует два подхода к характеристике ликвидности. Ликвидность можно понимать как запас, или как поток. В настоящее время наиболее распространен первый подход - по принципу запаса (остатков). Для него характерно:

- • определение ликвидности на основе данных об остатках активов и пассивов баланса банка на определенную дату;
- • измерение ликвидности на основе сравнения имеющегося запаса ликвидных активов с потребностью в ликвидных средствах на определенную дату,
- • оценка ликвидности только по данным баланса, относящимся к прошлому периоду.

Поскольку оценка ликвидности базируется на данных баланса банка, она получила название ликвидности баланса. В рамках данного подхода можно сделать следующее определение ликвидности баланса: баланс банка ликвидный, если его состояние позволяет за счет быстрой реализации средств актива покрыть срочные обязательства по пассиву. Более широким считается второй подход к ликвидности - по принципу потока (оборота). В данном случае ликвидность можно анализировать непрерывно, появляется возможность учитывать способность банка получать займы, обеспечивать приток наличных денег от текущей операционной деятельности. Использование данного подхода требует использования более широкой информации, чем фиксированное на определенную дату состояние баланса. В частности, необходимы данные о динамике доходов банка за истекший период, своевременности возврата кредитов, состоянии денежного рынка, спроса и предложения ресурсов и др. Поэтому ликвидность по потоку получила название ликвидности банка. Банк является ликвидным, если сумма его ликвидных активов и ликвидные средства, которые он имеет возможность быстро мобилизовать из других источников, достаточны для своевременного погашения его текущих обязательств. Таким образом, под ликвидностью банка понимается способность банка

обеспечивать своевременное выполнение своих обязательств. На банковскую ликвидность влияют:

- • соотношение сроков привлечения и размещения средств — это балансовое равновесие между суммами и сроками высвобождения денежных средств по активу и предстоящими платежами по обязательствам банка, то есть, каков пассив, таким должен быть и актив. Сроки и суммы привлеченных и размещенных ресурсов должны четко соответствовать друг другу. Для этого активы и пассивы баланса группируются в статьи по срокам размещения и привлечения, а затем суммы по ним сопоставляются. Их равенство свидетельствует о ликвидности банка;

- • структура активов — должна характеризоваться более высокой долей высоколиквидных, первоклассных активов. Однако следует помнить, что они, как правило, наименее доходные. Поэтому необходимо стремиться к оптимизации ликвидности активов и уровня их доходности;

- • степень рискованности активных операций должна быть минимальной, поскольку проблемы несвоевременного возврата ссуд или их невозврата неизбежно приводят к снижению ликвидности. По этому следует минимизировать риски по активным операциям, проводить анализ кредитоспособности заемщиков и осуществлять другие меры по снижению рисков;

- • структура пассивов должна характеризоваться повышением доли срочных средств в общем объеме привлеченных ресурсов;

- • качество управления банком — это определение правильной стратегии развития банка, выбор метода регулирования ликвидности, наличие связей с деловыми и банковскими кругами, репутация банка и др. Поэтому ликвидность каждого банка в значительной степени зависит от квалификации топ-менеджеров, уровня подготовки кадров и других факторов;

- • возможность быстрой мобилизации средств из иных источников: МБК, депозит, размещение собственных векселей и др.

## ***Показатели ликвидности***

В целях контроля за состоянием ликвидности банка устанавливаются нормативы ликвидности (мгновенной, текущей, долгосрочной и общей, которые определяются как соотношение между активами и пассивами с учетом сроков, сумм и видов активов и пассивов, а также других факторов.

**1. Норматив мгновенной ликвидности (Н2)** определяется как отношение суммы высоколиквидных активов банка к сумме обязательств банка по счетам до востребования:

$$H2 = \text{ЛАм} / \text{ОВм} \times 100\%,$$

где **ЛАм** - высоколиквидные активы, рассчитанные как сумма остатков на счетах: кассы, корсчета в ГРКЦ, средства, размещенные на банковских картах, кредиты, выданные до востребования, и прочие размещенные средства до востребования. **ОВм** — обязательства до востребования<sup>1</sup> средства на корсчетах банков-корреспондентов (счета ЛОРО), средства и расчеты с клиентами по операциям с ценными бумагами, МБК, полученные до востребования и с использованием банковских карт, включая просроченную задолженность, средства на бюджетных, расчетных и текущих счетах клиентов, депозиты юридических и физических лиц до востребования и с использованием банковских карт, прочие привлеченные средства до востребования, расчеты по отдельным операциям (с ценными бумагами, в иностранной валюте и пр.), неисполненные операции, выпущенные банком векселя до востребования, облигации и сертификаты к исполнению, расчеты с прочими кредиторами. Минимально допустимое значение норматива И2 устанавливается в размере 15%.

**2. Норматив текущей ликвидности банка (Н3)** определяется как отношение суммы ликвидных активов банка к сумме обязательств банка по счетам до востребования и на срок до 30 дней:

$$\text{ЛАт НЗ} = \text{-----} \times 100\%, \quad \text{ОВт}$$

где **ЛАт** - ликвидные активы, рассчитанные как сумма высоколиквидных активов (ЛАм) и остатков на депозитах, кредитов, векселей других эмитентов и других размещенных средств, срок погашения которых наступает в ближайшие 30 дней; **ОВт** — обязательства до

востребования (Овм) и депозиты, собственные векселя, облигации, сертификаты и прочие привлеченные средства, срок погашения по которым наступает в ближайшие 30 дней. Минимально допустимое значение норматива НЗ устанавливается в размере 50%.

**3 Норматив долгосрочной ликвидности банка (Н4)** определяется как отношение всей задолженности банку свыше года к собственным средствам (капиталу) банка, а также обязательствам банка по депозитным счетам, полученным кредитам и другим долговым обязательствам сроком погашения свыше года: 
$$\text{Крд Н4} = \frac{\text{к+од}}{\text{Крд}} \times 100\%$$
 где **Крд** - кредиты, выданные банком, размещенные депозиты, в том числе в драгоценных металлах, с оставшимся сроком до погашения свыше года; **ОД** - обязательства банка по кредитам и депозитам, полученным банком, а также по обращающимся на рынке долговым обязательствам банка сроком погашения свыше года. Максимально допустимое значение норматива Н4 устанавливается в размере 120%.

**4. Норматив общей ликвидности (Н5)** определяется как процентное соотношение ликвидных активов и суммарных активов банка: 
$$\text{ЛАт Н5} = \frac{\text{А}}{\text{Ро}} \times 100\%$$
 где **А** - общая сумма всех активов по балансу банка, за минусом отрицательных разниц переоценки ценных бумаг, иностранной валюты, драгоценных металлов, расходов, убытков и использования прибыли банка; **Ро** - обязательные резервы кредитной организации. Минимально допустимое значение норматива Н5 устанавливается в размере 20%.

### ***Управление ликвидностью***

Важным элементом банковского менеджмента является управление ликвидностью. В целях реализации данного направления в последнее время в коммерческих банках стали создавать Комитеты по управлению банковскими рисками, по управлению активами и пассивами, по управлению ликвидностью и другие аналогичные структуры. Возрастает роль службы внутреннего контроля. При рассмотрении вопросов, связанных с

управлением ликвидностью и принятием соответствующих решений, менеджмент банка должен исходить из приоритетности достижения нормативного уровня показателей ликвидности банка, при соблюдении необходимого уровня доходности. Под управлением ликвидностью понимается способность удовлетворять спрос на финансовые ресурсы со стороны клиентов банка в течение операционного дня с приемлемым уровнем издержек. Поток наличности от погашаемых кредитов и других финансовых инструментов, покупаемых депозитов, платежей клиентов на свои счета должен быть достаточен для выдачи новых кредитов и покупки активов, для проведения платежей со счетов клиентов по их распоряжениям, выплаты депозитов (и процентов по ним). Клиенты могут предъявить спрос на ресурсы с целью изъять депозиты, осуществить платежи или взять кредит, в т.ч. для коррекции собственной ликвидности. Наиболее важные задачи обеспечения ликвидности состоят в поддержании оптимума между ликвидностью и прибыльностью, а также в обеспечении сбалансированности между сроками вложений по активам и пассивам. Для поддержания текущей ликвидности банк должен иметь достаточный запас ликвидных активов, что накладывает ограничения на вложения в низколиквидные активы (кредиты). Управление ликвидностью может осуществляться путем управления активами или управления пассивами. Ликвидность можно купить на рынке (данный термин понимается как покупка наличности с целью поддержания платежеспособности), а также приобрести путем продажи накопленных ликвидных активов. Важнейшими инструментами управления ликвидностью в российских условиях является валютный рынок, рынок межбанковского кредита и государственные ценные бумаги.

**Способ управления активами** заключается в поддержании необходимого запаса высоколиквидных средств (касса, остатки в РКЦ, корреспондентские счета, «короткие» межбанковские кредиты, валюта), а также наличие достаточного объема ликвидных ценных бумаг. Правильное планирование ликвидности не требует значительных продаж ценных бумаг, так

как при этом могут быть зафиксированы убытки. К сожалению, в условиях российской экономики пока не действует рынок вторичных ценных бумаг (ипотечных и закладных облигаций), который при развитой рыночной экономике позволяет повысить ликвидность банка и снять ограничения на абсолютную величину кредитных вложений. Это является серьезным препятствием для доведения уровня кредитов до уровня банковских систем развитых экономик. Размер запаса ликвидности, измеряемого коэффициентом ликвидности (отношение ликвидных активов к обязательствам до востребования), зависит от размера банка, вариативности клиентской базы, состояния финансовых рынков. Более мелкие банки должны иметь больший запас.

**Способ управления** пассивами заключается в привлечении займов на межбанковском рынке (оперативное управление) и планомерном привлечении депозитов (стратегическое управление). Кроме того, используются операции репо - соглашения о покупке ценных бумаг с последующим выкупом по обусловленной цене. На самый крайний случай привлекают краткосрочные займы в Центральном банке. Риск управления путем межбанковского кредитования возникает, когда необходимо привлекать средства в момент дефицита — например на отчетные даты. Кроме того, банк не может долгое время «пылесосить» на межбанковском рынке. Как правило, если такой период превышает 7-10 дней, самые осторожные партнеры начинают закрывать лимиты, особенно если баланс показывает снижение ликвидности за счет увеличения неликвидных активов или оттока клиентов. Издержки на покупку ликвидности при реализации активов зависят от степени ликвидности финансового инструмента, определяемого характеристиками соответствующего сегмента финансового рынка. При колебаниях рынка и возникновении локального дефицита ликвидности, когда цена инструмента падает, возможны потери, даже если собственная ликвидность инструмента абсолютна или достаточно высока (например, валюта и ГКО). Уровень потерь зависит от емкости и ликвидности рынка в условиях кризисной ситуации. Не менее важный инструмент управления ликвидностью - привлечение

«длинных» вложений (депозитов), которые в условиях развитой рыночной экономики создаются главным образом за счет сбережений населения, что соответствует характеру поведения домашних хозяйств. В результате потери доверия к банковской системе весьма значительная (в масштабах страны) часть сбережений населения находится не в форме рублевых банковских депозитов, а в форме валютной наличности, что не только сокращает кредитный потенциал банковской системы, но также снижает ее ликвидность. Средства корпоративных клиентов, составляющих основу клиентской базы российского банка, имеют менее стабильный характер.

Для управления ликвидностью с минимальными издержками банку необходим безупречный финансовый имидж, так как любая негативная информация может привести к кризису ликвидности в результате массового панического изъятия наличности со стороны клиентов, при закрытии лимитов на банк на рынке межбанковского кредита. Банки, имеющие значительные активы, большой капитал, значительную клиентскую базу могут иметь меньшие издержки при поддержании ликвидности. Необходимо иметь как можно больше действующих лимитов на банки-партнеры, чтобы в критический момент иметь дополнительную возможность привлечения средств.

Значительную роль играет системный аспект — в кризисных ситуациях ликвидность рынков, особенно межбанковского, падает и найти деньги достаточно сложно. Сценарий потери платежеспособности в значительной степени традиционен. Как правило, в этом случае руководство не уделяет достаточно внимания значению риск-менеджмента. Вследствие этого банк проводит нерациональную кредитную политику, увлекается спекуляциями, принимает значительный инвестиционный или валютный риск, неэффективно использует ресурсы. Баланс демонстрирует снижение ликвидности, прибыли и капитала, увеличение доли проблемных активов. Репутация банка падает. Закрываются лимиты на межбанковском рынке. Начинаются сбои в платежах. Клиенты стремятся вывести свои

средства, предупреждают своих контрагентов о переводе платежей на другие банки. Банк продает свои активы, снижается объем поступлений на корсчет банка, уменьшается валюта баланса. Если менеджмент не в состоянии прекратить отток средств, наступает потеря платежеспособности.

**Для оценки ликвидности чаще всего используют коэффициентный метод.** Очевидно, что кредитные организации с высококачественными активами, достаточным капиталом и нормальным уровнем ликвидности имеют возможность привлекать ресурсы по более низким ставкам. Банк, имеющий достаточную депозитную базу, в меньшей степени подвержен резкому оттоку средств. Чтобы сделать правильные выводы, наиболее важно оценивать именно динамику показателей ликвидности, а также причины, их вызывающие — увеличение доли ликвидных или неликвидных активов, приток средств клиентов или, напротив, их отток. Коэффициенты ликвидности должны лежать в определенном диапазоне — чрезмерно низкая ликвидность связана с риском, а избыточная ликвидность — с недополученными доходами,

**Следует различать оперативное (текущее) и стратегическое (связанное с планированием в будущем) управление ликвидностью.** Наибольшая сложность заключается в том, что значительная часть финансовых потоков банка носит чисто стохастический (случайный) характер. К этим потокам относятся, главным образом, платежи и поступления по счетам клиентов и внеплановые сделки. Ведение статистики стохастической части денежных потоков и их анализ позволяет строить прогноз по этим компонентам.

**Для оперативного управления ликвидностью** следует иметь текущий прогноз по платежам банка и клиентов, составленный по подразделениям с учетом степени их вероятности и внесенный в программу управления ликвидностью. С этой целью в течение операционного дня подразделения предоставляют информацию о своих списаниях и поступлениях. Такой подход позволяет минимизировать издержки на управление ликвидностью. По платежам клиентов банк обычно имеет кредитовое сальдо. Это

связано с тем, что клиенты получают средства на свой расчетный счет и осуществляют свои платежи в пределах остатков на нем. В процессе управления менеджеры, управляющие ликвидностью, регулируют потребность банка в ресурсах. Если возникает избыток ликвидности (кредитовое сальдо), возможно инвестирование избытка средств в работающие активы. В случае возникновения потребности в ликвидности (дебетовое сальдо), дается поручение соответствующим подразделениям банка на покупку ресурсов или продажу валюты. Не менее важная задача финансового управления - оптимизация остатка на корреспондентском счете банка.

**Методика планирования ликвидности** предполагает расчет ожидаемого в данном временном интервале разрыва между притоком и оттоком денежных средств, а также контроль за фактическим исполнением данных планов. Такое планирование тесно связано с проблемой **фондирования операций и управления активами**, т.е. принятия решений о размещении активов и их финансировании соответствующими пассивами. Перспективная ликвидность характеризуется прогнозом движения средств на плановый период. Прогноз опирается на метод, предполагающий учет сроков заключенных договоров и сделок. Для реализации расчета необходимо организовать обязательное внесение (регистрацию) всех ресурсных сделок во внутрибанковскую информационно-аналитическую систему.

**По** финансовым операциям, срочность которых регламентирована соответствующими положениями кон-трактных соглашений, должен указываться конкретный срок погашения. В данных расчетах необходимо учи-тывать не только движение средств по имеющимся сделкам, но и включать в расчет прогноз ожидаемых сделок.

Проводится выборка сделок по данному типу ва-люты с датой исполнения (приход и уход средств), приходящейся на данный стандартный интервал. Обычно используются следующие временные интер-валы: до востребования, 2—7 дней, 8—30 дней, 31—90 дней, 91—180 дней, 181—360 дней, свыше 1 года.

Основным недостатком метода является вероятно-стный характер поведения клиентских средств. Пред-полагается, что они будут, как минимум, на текущем уровне, хотя на самом деле в случае развития неблагоприятных ситуаций это будет не так — оценка лик-видности может быть завышена.

Разрыв в ликвидности на данный срок определя-ется как разность между активами, погашение кото-рых приходится на данный срок, и пассивами, возврат которых приходится на данный срок. Суммы, получен-ные в строке «разрыв ликвидности», представляют в абсолютном выражении информацию о соответствии или несоответствии объемов ресурсов и вложений на конкретном сроке. В результате анализа возникает диаграмма разрывов по основным валютам. Обычно анализируют отдельно рубли и доллары США, а также сводные данные.

Далее ставится лимит на допустимую величину отношения разрыва на данный срок к сумме пассив-вов на данный срок. Наиболее выгодно трансформи-ровать короткие пассивы в длинные активы за счет естественного увеличения процентного спреда, но такая стратегия приводит к увеличению риска. На-оборот, чем меньше величина разрывов по срокам, тем ниже риск, однако больше процентные издержки банка. Оптимизация коэффициента трансформации является важнейшей задачей финансового управле-ния.

Исполнение данного показателя должно контролироваться комитетом по управлению активами и пассивами (КУАП). В случае наличия существенного дисбаланса отдается распоряжение на привлечение покрытия за счет постоянного привлечения более коротких депозитов, В случае избытка ликвидности можно увеличить активы на этот срок.

## ТЕМА 16. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

*1. - Понятия и структура доходов и расходов банка. 2. - Показатели эффективности работы банка.*

### *Понятия и структура доходов и расходов банка*

**Доход банка** — это денежные поступления от бан-ковской и небанковской деятельности. Доходы формируются в результате осуществления банковских операций и сделок на платной основе. Плата за прело ставление услуг клиентам банка устанавливается в виде процентов годовых (по вкладам, депозитам, ссудам), комиссионного вознаграждения (тарифы за расчетно-кассовое обслуживание), дисконта (учет векселей) и в других форм ах. **Процент** — это плата, получаемая кредитором от заемщика за пользование кредитом, обычно выражаемая в годовом проценте. Выделяют два вида процентов:

- простой процент вычисляется как прямой процент • от занятой или выданной суммы.
- сложный процент - это процент, начисленный за период времени (например, за год), который добавляется к общей сумме, и в дальнейшем проц ент исчисляется уже от получившейся новой суммы.

Комиссия - плата, уплачиваемая клиентом (банком) за выполняемые операции. Комиссия устанавливается либо в процентах от суммы операции (сделки) (например, выдача наличных денег через кассу банка, предоставление банковской гарантии и др.), либо в фиксированной величине от периодичности ее проведения (например, открытие счета, выдача

дубликатов распечаток по счету и т. д.). Структура доходов коммерческого банка имеет следующий вид.

**Доходы банка** 1. Процентные доходы, полученные от:

1. Предоставления кредитов предприятиям и организациям, в том числе:

1. Минфину России.

2. Финансовым органам субъектов РФ и местных органов власти.

3. Государственным внебюджетным фондам РФ.

4. Внебюджетным фондам субъектов РФ и местных органов власти.

5. Финансовым организациям, находящимся в федеральной собственности.

6. Коммерческим предприятиям и организациям, находящимся в федеральной собственности.

7. Некоммерческим организациям, находящимся в федеральной собственности.

8. Финансовым организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности.

9. Коммерческим предприятиям и организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности.

10. Некоммерческим организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности.

11. Негосударственным финансовым организациям.

12. Негосударственным коммерческим предприятиям и организациям.

13. Негосударственным некоммерческим организациям.

14. Юридическим лицам-нерезидентам.

2. Предоставления кредитов частным лицам:

• Физическим лицам-предпринимателям. • Гражданам (физическим лицам), • Физическим лицам-нерезидентам.

3, По МБК: 1. Кредитным организациям.

2. Банкам-нерезидентам. 3. Проценты, полученные за кредиты, не уплаченные в срок (за просроченные) и полученные

просроченные проценты.

II Доходы от операций с ценными бумагами:

1. Процентный доход от вложений в долговые обязательствах

1. Российской Федерации.
2. Субъектов РФ и местных органов власти.
3. Кредитных организаций.
4. Прочие долговые обязательства.
5. Иностранных государств.
6. Банков-нерезидентов.
7. Прочие долговые обязательства нерезидентов.

2. Процентный доход по вексям:

1. Органов федеральной власти.
2. Органов власти субъектов РФ, местных органов власти.
3. Кредитных организаций.
4. Прочим вексям.
5. Органов государственной власти иностранных государств.

6. Органов местной власти иностранных государств.

7. Банков-нерезидентов.
8. Прочим вексям нерезидентов.

3. Дисконтный доход по вексям:

1. Органов федеральной власти.
2. Органов власти субъектов РФ, местных органов власти.
3. Кредитных организаций.
4. Прочим вексям.
5. Органов государственной власти иностранных государств.

6. Органов местной власти иностранных государств.

7. Банков-нерезидентов.
8. Прочим вексям нерезидентов.

4. Доходы от перепродажи (погашения) ценных бумаг.

1. Российской Федерации.
2. Субъектов РФ и местных органов власти.
3. Кредитных организаций.
4. Прочих ценных бумаг.
- 5.

Инос транных государств. 6. Банков-нерезидентов.

7. Прочих ценных бумаг нерезидентов. 5. Дивиденды, полученные от вложений в акции:

1. Кредитных организаций. 2. Прочие акции 3. Банков-нерезидентов. 4. Прочие акции нерезидентов.

6. Другие доходы, полученные от операций с ценными бумагами:

1. Доходы от переоценки ценных бумаг.

2. Комиссия, полученная по операциям с ценными бумагами.

3. Доходы по другим операциям с приобретенными ценными бумагами.

4. Другие доходы по операциям с выпущенными ценными бумагами.

III. Доходы, полученные от операций с иностранной валютой и другими валютными ценностями:

1. Доходы, полученные от операций с иностранной валютой:

1. По обменным операциям с иностранной валютой.

2. По операциям на валютных биржах.

3. По другим операциям.

2. Доходы от переоценки счетов в иностранной валюте,

IV. Дивиденды полученные, кроме акций:

1. Дивиденды, полученные за участие в хозяйственной деятельности.

2. Дивиденды, полученные за участие в уставном капитале.

V. Восстановление сумм со счетов фондов и резервов:

1. Под возможные потери по ссудам.

2. Под возможное обесценение ценных бумаг

3. По другим операциям.

VI. Комиссия полученная:

1. По кассовым операциям.

2. По операциям инкассации.

3. За открытие счета

4. По расчетным операциям.
5. По выданным гарантиям.
6. По другим операциям (от приема коммунальных и других платежей и т.д.).

VII. Штрафы, пени, неустойки полученные VIII. Прочие доходы:

1. От реализации (выбытия) имущества кредитной организации,
2. От списания кредиторской задолженности.
3. От клиентов в возмещение банку телеграфных и других расходов.
4. От доставки банковских документов (кроме инкассации).
5. От операций с драгоценными металлами.
6. От оприходования излишков денежной наличности, материальных ценностей
7. От сдачи имущества в аренду
8. От проведения факторинговых, форфейтинговых операций.
9. От проведения лизинговых операций.
10. От проведения операций по доверительному управлению имуществом.
11. От проведения операций с опционами.
12. От проведения форвардных операций.
13. От проведения фьючерсных операций.
14. От проведения операций СВОП
15. Доходы по кредитным операциям прошлых лет, поступившие в отчетном году.
16. Другие доходы прошлых лет, выявленные в отчетном году.
17. Доходы, полученные за обработку документов, обслуживание вычислительной техники, от информационных услуг.
18. Другие доходы.
19. Доходы в виде возврата сумм из бюджета за переплату налога на прибыль.

**ИТОГО ДОХОДОВ** **Расходы**- это использование (затраты)

Структура расходов банка представлена в таблице.

### **Расходы банков**

#### **I. Процентные расходы:**

1. Проценты, уплаченные юридическим лицам по привлеченным средствам:

1. По открытым счетам.
2. По депозитам и вкладам предприятий.
3. По прочим привлеченным средствам.

2. Проценты, уплаченные физическим лицам по депозитам:

1. Гражданам.
2. Физическим лицам-нерезидентам.

3. Проценты, уплаченные за привлеченные межбанковские кредиты:

1. Банка России.
2. Кредитных организаций.
3. Банков-нерезидентов.
4. Уплаченные просроченные проценты по МБК.

#### **II. Расходы по операциям с ценными бумагами:**

1. Расходы по выпущенным ценным бумагам.
2. Другие расходы по операциям с ценными бумагами.

III. Расходы по операциям с иностранной валютой и другими валютными ценностями:

1. Расходы по операциям, с иностранной валютой;

1. По обменным операциям.
2. По операциям на валютных биржах.
3. По другим операциям.

2. Расходы от переоценки счетов в иностранной валюте.

IV. Налоги и обязательные платежи, относимые на расходы V. Расходы на содержание аппарата:

1. Начисленная заработная плата.
2. Начисления на зарплату.
3. Премии, не входящие в систему оплаты труд а. 4.

Расходы по подготовке кадров.

#### **VI. Операционные расходы:**

1. Расходы по оплате за обработку документов и ведение

учета.

2. Командировочные расходы.
3. Оплата инкассации.
4. Расходы по изготовлению, приобретению и пересылке бланков, магнитных носителей, бумаги, упаковочных материалов для денежных билетов и монеты.
5. Расходы по оплате за обслуживание вычислительной техники, автотранспорта и оборудования, за информационные услуги.
6. Расходы по содержанию зданий и сооружений.
7. Типографские и канцелярские расходы.
8. Расходы по рекламе.
9. Представительские расходы.
10. Телеграфные, почтовые и телефонные расходы, расходы на аренде линий связи.
11. Расходы по охране.
12. Ремонт основных средств.
13. Арендная плата.
14. Амортизационные отчисления: 1. По основным средствам. 2. По нематериальным активам.
15. Комиссия уплаченная: 1. По кассовым операциям. 2. По операциям инкассации. 3. По расчетным операциям. 4. По полученным гарантиям, поручительствам. 5. По другим операциям.

VII. Отчисления в фонды и резервы:

1. Под возможные потери по ссудам, 2. Под возможное обесценение ценных бумаг. 3. По другим операциям.

VIII. Штрафы, пени, неустойки уплаченные

IX. Прочие расходы:

1. По реализации имущества.
2. По списанию дебиторской задолженности.
3. По доставке банковских документов.
4. Арендная плата.
5. По факторинговым, форфейтинговым операциям.
6. По лизинговым операциям.
7. По операциям доверительного управления

имуществом.

8. По проведению операций с опционами.
9. По форвардным операциям.
10. По фьючерсным операциям.
11. По операциям СВОП.
12. Судебные издержки и расходы по арбитражным делам, связанным с деятельностью банка.
13. Расходы по аудиторским проверкам.
14. Расходы по публикации отчетности.
15. Расходы за дополнительную плату по несвоевременно перечисленным платежам в бюджет.
16. Другие расходы.

**ИТОГО РАСХОДОВ** Полученные результаты доходов и расходов банка за отчетный период анализируются и рассчитываются показатели эффективности деятельности банка за период.

### ***Показатели эффективности деятельности банка***

Оценка эффективности деятельности банка осуществляется по различным направлениям.

1. Показатели доходов, расходов и прибыли сравниваются с показателями за предыдущие периоды, выявляется сложившаяся тенденция их изменения. Определяются темпы роста этих показателей за период.

2. Проводится структурный анализ доходов и расходов банка, т. е. определяются удельные веса каждой статьи, динамика их изменения и, соответственно, выявляется характер и степень влияния отдельных статей доходов и расходов на полученные совокупные показатели. Структурный анализ дает возможность дать качественную характеристику результатам деятельности банка. Например, внутри процентного дохода определяется приоритетность отдельных видов операций с точки зрения получаемого дохода, влияния на его размер увеличения объема операций, изменения цены данного банковского продукта и другие аспекты;

3. Анализируется характер и степень влияния отдельных

факторов на расходы и доходы банка. К этим факторам относятся:

- соотношение доходов и расходов банка;
- уровень процентных ставок и тарифов;
- объемы кредитных операций;
- структура кредитного портфеля;
- средняя доходность активных операций;
- доля прибыли в доходе;
- удельный вес активов, приносящих доход;
- степень роста активов;
- стоимость привлеченных ресурсов;
- другие.

4. Рассчитывается стоимость привлеченных ресурсов по следующей формуле:  $Эпрр = Рпр/Рпл \times 365/Т \times 100$ , где:  $Эпрр$  — стоимость (эффективность) привлеченная ресурсов;  $Рпр$  — процентные расходы по привлеченным ресурсам;  $Рпл$  — сумма (объем) платных привлеченных ресурсов;  $Т$  — период пользования (привлечения) ресурсов.

5. Определяется доходность активных операций в целом и отдельных их видов по следующей формуле:

$$Эа = Дпр/Ад \times 365/Т \times 100,$$

где:  $Эа$  — доходность (эффективность) активных операций;  $Дпр$  — процентные доходы, полученные от активных операций;  $Ад$  — активы, приносящие доход;  $Т$  — срок размещения активов.

6. Определяется маржа, которая рассчитывается как разница между доходностью активных операций и стоимостью привлечения ресурсов. Процентная маржа является основным источником прибыли банка и призвана покрывать общепанковские расходы, риски, налоги и убытки. Маржа может рассчитываться в абсолютном размере и в относительной величине. Абсолютная маржа рассчитывается как разница между процентными доходами и процентными расходами в целом по банку или по отдельным операциям. Например, абсолютная маржа по валютным операциям рассчитывается как разница между операционными доходами и операционными расходами.

Относительная маржа рассчитывается в виде коэффициентов. Наиболее распространен коэффициент спреда:

$$К = (Дпр/Ад \times 100) - (Рпр/Рпл \times 100) \text{ или } Эпрр - Эа,$$

где:  $К$  — коэффициент спреда.

7. Дается общая характеристика уровня доходов и расходов банка с помощью следующих коэффициентов:

$K1 = M_{\text{пр}}/A_{\text{д}} \times 100$ , где:  $M_{\text{пр}}$  — процентная маржа;

$K2 = D_{\text{нпр}}/A_{\text{ср}} \times 100$ , где:  $D_{\text{нпр}}$  - непроцентные доходы;  
 $A_{\text{ср}}$  — средний размер активов;

$K3 = R_{\text{нпр}}/A_{\text{ср}} \times 100$ , где:  $R_{\text{нпр}}$  - непроцентные расходы;

$K4 = (D_{\text{нпр}} - R_{\text{нпр}})/M_{\text{пр}}$ . Полученные фактические значения коэффициентов сравниваются с нормативными уровнями и показателями в других банках; определяются тенденции и влияние факторов на составляющие расчетов.

**Прибыль коммерческого банка** формируется ежеквартально или ежемесячно (в соответствии с учетной политикой банка) как разница между совокупными доходами банка и его совокупными расходами. То есть в течение квартала (месяца) доходы и расходы накапливаются на соответствующих счетах, а в последний день квартала (месяца) они закрываются, а их сальдо переносится на счета «Прибыль» или «Убытки». Полученный финансовый результат (балансовая прибыль или убыток) не отражает реальную картину в банке. Чтобы дать полную характеристику эффективности деятельности банка, необходимо рассчитать чистую прибыль (как разницу между балансовой прибылью и налогом на прибыль — 24%) и ряд коэффициентов. Чистая прибыль после уплаты налогов подлежит распределению на фонды в соответствии с действующими Федеральными законами, нормативными актами Банка России и Уставом банка.

Оценка уровня прибыли коммерческого банка осуществляется на основе системы финансовых коэффициентов: • рентабельность активов —  $K1 = \text{Прибыль}/\text{Активы}$ ; • рентабельность капитала —  $K2 = \text{Прибыль}/\text{Собственные средства (капитал банка)}$ ; •  $K3 = \text{Прибыль}/\text{Уставный капитал}$ ; •  $K4 = \text{Дивиденд}/\text{Средняя цена акции}$ ; •  $K5 = \text{Прибыль в расчете на одного сотрудника банка}$ .

Полученные значения коэффициентов сравниваются с нормативными показателями, средними по банковской системе страны и/или региона, показателями банков-конкурентов и показателями в предшествующие периоды. При расчете вышеназванных коэффициентов отечественной банковской практике используется показатель балансовой прибыли, в то

время как в зарубежной банковской практике — чистой прибыли. О неудовлетворительном финансовом положении банка будут свидетельствовать -

- коэффициенты прибыльности ниже среднего для данной группы банков величины;
- отрицательная тенденция процентной маржи;
- опережение темпов роста расходов банка над темпами роста доходов;
- превышение темпов роста дивидендов над темпами роста собственного капитала.

В 2003 г. рентабельность капитала банковской сектора составила 17,8%, в то время как в промышленности — 13%, а в отдельных отраслях — 30%. В странах Западной Европы и США показатель рентабельности капитала на уровне 15% для финансовых посредников, в том числе банков, считается весьма высоким

## **ВОПРОСЫ ДЛЯ САМОКОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ СТУДЕНТОВ ПО КУРСУ «БАНКОВСКОЕ ДЕЛО»**

### ***Тема 1. «Банковская система»***

1. Общие понятия банка и банковской деятельности. 2. Отличия банка от предприятия. 3. Специфичность деятельности банка в отличие от деятельности других финансовых организаций. 4. Банковский продукт и его специфические особенности. 5. Понятие и основные черты банковской системы. 6. Структура банковской системы. 7. Отличие банка от кредитной организации. 8. Небанковские кредитные организации: место и особенности деятельности. 9. Проблемы функционирования банковской системы на современном этапе. 10. Основные направления развития банковской системы в России.

### ***Тема 2. «Центральный банк государства»***

1. Сущность и экономические основы деятельности

центральных банков. 2. Особый статус центрального банка, 3. Чем вызвана необходимость наделения центральных банков особым статусом? 4. Особенности организационного построения Центрального Банка Российской Федерации. 5. Охарактеризуйте полномочия Совета директоров Банка России и сравните их с полномочиями Национального Банковского Совета.

6. Особенности деятельности территориальных управлений Банка России. 7. Охарактеризуйте деятельность расчетно-кассовых центров и сравните ее с деятельностью Территориальных учреждений Банка России. 8. функция центрального банка «Монопольная денежная эмиссия». 9. Функция центральных банков «Банкир Правительства». 10. Функция центральных банков «Банк банков». 11. Изучите и проанализируйте функции Банка России, установленные Федеральным законом «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)». 12. Содержание денежно-кредитной политики Банка России. 13. Инструменты и методы денежно-кредитной политики Банка России. 14. Проанализируйте особенности использования инструментов денежно-кредитного регулирования на современном этапе. 15. Общая характеристика операций Банка России. 16. Чем обусловлены жесткие ограничения на осуществление операций Банком России? 17. Операции рефинансирования Банка России. 18. Ознакомьтесь с «Основными направлениями денежно-кредитной политики Банка России» (проектом) на предстоящий год.

### ***Тема 3. «Экономические основы деятельности коммерческих банков»***

1. Процедура государственной регистрации кредитных организаций. 2. Чем отличается практика государственной регистрации кредитной организации от регистрации предприятий и организаций? 3. Лицензирование деятельности коммерческого банка. 4. Понятие, условия и виды лицензий коммерческих банков. 5. Чем обусловлена необходимость лицензирования деятельности коммерческих банков? 6. Классификация коммерческих банков. 7. Сравните

универсальные и специализированные банки.

8. Определите недостатки и преимущества акционерных и паевых банков. 9. Принципы деятельности коммерческих банков. 10. Функции коммерческих банков. 11. Общая характеристика банковских операций. 12. Чем отличаются банковские операции от банковских сделок? 13. Классификация банковских операций.

#### ***Тема 4. «Баланс банка»***

1. Общие принципы построения банковского баланса. 2. Виды счетов баланса банка их специфика. 3. Виды балансов. 4. Содержание основных разделов баланса банка. 5. Значение банковского баланса.

#### ***Тема 5-6. «Собственные средства и привлеченные ресурсы...»***

1. Роль и виды ресурсов коммерческого банка. 2. Понятие и структура собственных средств банка. 3. Функции собственных средств банка. 4. Факторы, влияющие на величину собственных средств банка. 5. Порядок формирования и увеличения уставного капитала банка. 6. Понятие и виды акций и производных ценных бумаг. 7. Формирование и назначение резервного капитала банка. 8. Формирование и назначение страховых резервов банка. 9. Понятие, виды и значение привлеченных ресурсов банка. 10. Депозитная форма привлечения ресурсов. 11. Эмиссионная форма привлечения ресурсов. 12. Понятие и виды векселей. 13. Операции коммерческих банков с векселями. ***Доклады:*** 1. Система страхования депозитов за рубежом. 2. Отечественная практика защиты вкладов населения.

***Литература:*** 1. О банках и банковской деятельности: Федеральный закон// Деньги и кредит. №2, 1996. 2- Банковское дело: Учебник/ Под ред. проф. В.И. Колесникова, проф. Л.П. Кроливецкой М.: Финансы и статистика, 1998. 3. Банковское дело/ Под ред. О.И. Лаврушина. М.: Финансы и статистика, 1998, 4. Косовап К.С. Управление ресурсами в коммерческом банке// Деньги и кредит, №6, 2001.

## ***Тема 7. «Теоретические основы кредитования»***

1. Понятие и значение кредита. 2- Понятие и структура ссудного фонда. 3- Функции кредита. 4- Принцип кредитования. 5- Классификация кредитов. 6. Форма кредитов. 7. Форма обеспечения возврата ссуд. 8- Цена банковского кредита. ***Литература:*** 1. О банках и банковской деятельности: Федеральный закон// Деньги и кредит, №2, 1996. 2. Банковское дело/ Под ред. О.И. Лаврушина. М.: Финансы и статистика, 1998. 3. Абалкин Л.И. Банковская система России. Настольная книга банкира: В 2 кн М.: ДеКА, 1995. 4. Медведев Н.Н., Сергия А.М. О кредитной деятельности банков// Деньги и кредит, №7, 2001. 5. Матовников М.Ю. Снижение процентных ставок -риски и возможности// Банковское дело, №10, 2001.

## ***Тема 8. «Организация кредитования и коммерческих банкам»***

1. Требования, предъявляемые к клиентам при выдаче кредита. 2. Этапы кредитования

***Литература:*** 1. О банках и банковской деятельности; Федеральный закон// Деньги и кредит, №2, 1996. 2. Банковское дело/ Под ред. О.И. Лаврушина. М.: Финансы и статистика, 1998.

## ***Тема 9. «Особенности предоставления отдельных видов ссуд»***

1. Межбанковское кредитование. 2. Ипотечный кредит. 3. Вексельный кредит. 4. Потребительский кредит. 5. Лизинговые операции коммерческих банков. ***Литература:*** 1. О банках и банковской деятельности: Федеральный закон// Деньги и кредит, №2, 1996. 2. Банковское дело/ Под ред. О.И. Лаврушина. М.: Финансы и статистика, 1998. 3. Новые банковские услуги и продукты// Банковские услуги, №1, 2001,

## ***Тема 10. «Финансовые посреднические операций коммерческих банков»***

1. Факторинговые операции банков. 2. Форфейтинг. 3. Инвестиционные операции банков. 4. Трастовая деятельность коммерческих банков. ***Литература:*** 1. О банках и банковской

деятельности: Федеральный закон// Деньги и кредит, №2, 1996. 2. Банковское дело/ Подред. О.И. Лаврушина. М.: Финансы и статистика, 1998. 3. Абалкин АМ. Банковская система России. Настольная книга банкира: В 2 кн. М.: ДеКА, 1995. - 4. Бровкин И.Ю. Инвестиции в реальный сектор экономики: роль банков// Деньги и кредит, №3, 2001. 5. Новые банковские услуги и продукты// Банковские 384 услуги, №1, 2001.

### ***Тема 11. «Валютные операции коммерческих банков»***

1. Сущность и виды валютных операций. 2. Лицензирование валютных операций. 3. Валютный контроль и валютное регулирование. **Литература:** 1. О банках и банковской деятельности: Федеральный закон// Деньги и кредит, №2, 1996. 2. Банковское дело/ Под ред. О.И. Лаврушина. — М: Финансы и статистика, 1998. 3. Абалкин АМ. Банковская система России. Настольная книга банкира: В 2 кн. - М.: ДеКА, 1995, 4. Бровкин И.Ю. Инвестиции в реальный сектор экономики: роль банков// Деньги и кредит, №3, 2001.

### ***Тема 13. «Банковские риски»***

1. Понятие банковских рисков. 2. Классификация банковских рисков. 3. Кредитный риск и его оценка. 4. Управление кредитными рисками. 5. Риск ликвидности и управление им. **Литература:** 1. Банковское дело/ Под ред. О.И. Лаврушина. М.: Финансы и статистика, 1998. 2. Основы банковского менеджмента: Учебное пособие/ Под общей ред. О.И. Лаврушина. М.: Ипфра-М., 1995. 3. Ковзанадзе И.К. Вопросы создания эффективной системы управления банковскими рисками// Деньги и кредит, №3, 2001. 4. Гамза В.А. Методологические основы системной классификации банковских рисков// Банковское дело, №№67,2001. 5. Супронопич Е.Б. Планирование рисков// Банковское дело, №3,2001.

### ***Тема 15. «Управление банковской ликвидностью»***

1. Понятие и показатели ликвидности коммерческого банка

2. Управление ликвидностью и платежеспособностью коммерческого банка. 3. Достаточность капитала банка. 4. Оценка эффективности деятельности банков. **Литература:** 1.

статистика, 1998. 2. Абалкин Л.И. Банковская система-России. Настольная книга банкира. В 2 кн. М.: ДеКА, 1995. 3. Банковское дело: Учебник/ Под ред. проф. В.И. Колесникова, проф. Л.П. Кроливецкой. М.: Финансы и статистика, 1998. 4. Парамонова Т.В. Эффективное управление в кредитных организациях — фактор системной устойчивости банковского сектора// Деньги и кредит, №6, 2001. 5. Аристов Д.В., Гузов К.О. Ликвидность банков: скрытая угроза// Деньги и кредит, №7, 2001. 6. Власов С.Н., Рожков Ю.В. Управление ликвидностью коммерческого банка// Банковское дело, №9, 2001. 7. Гусева А.Е. Подход к оценке банковской ликвидности// Банковское дело, №2, 2001.

***Тема 16. «Финансовые результаты деятельности коммерческого банка»***

1. Доходы банка. 2. Расходы банка. 3. Процентная маржа. 4. Формирование и использование прибыли коммерческого банка. ***Литература:*** 1. Банковское дело/ Под ред. О.И. Лаврушина. М.: Финансы и статистика, 1998. 2. Основы банковского менеджмента: Учебное пособие/ Под общей ред. О.И. Лаврушина. М.: Инфра-М, 1995. 3. «Деньги и кредит», журнал 4. «Банковское дело», журнал

Номер счета 1 (2) порядка		Наименование разделов и счетов баланса	При- знак счета А, П
1	2	3	4

### Раздел 1

#### Капитал и фонды

102		Уставный капитал кредитных организаций, созданных в форме акционерного общества, сформированный за счет обыкновенных акций принадлежащих:	
	10201	Российской Федерации	П
	10202	субъектам Российской Федерации и органам местного самоуправления	П
	10203	государственным организациям	П
	10204	негосударственным организациям	П
	10205	физическим лицам	П
	10206	нерезидентам	П
103		Уставный капитал кредитных организаций, созданных в форме акционерного общества, сформированный за счет привилегированных акций принадлежащих:	
	10301	Российской Федерации	П
	10302	субъектам Российской Федерации и органам местного самоуправления	П
	10303	государственным организациям	П
	10304	негосударственным организациям	П
	10305	физическим лицам	П
	10306	нерезидентам	П
104		Уставный капитал кредитных организаций, созданных в форме общества с ограниченной (дополнительной) ответственностью доли, принадлежащие:	
	10401	Российской Федерации	П
	10402	субъектам Российской Федерации и органам местного самоуправления	П
	10403	государственным организациям	П
	10404	негосударственным организациям	П
	10405	физическим лицам	П
	10406	нерезидентам	П
105		Собственные доли уставного капитала (акции), выкупленные кредитной организацией	
	10501	Собственные акции, выкупленные у акционеров	А
	10502	Собственные доли уставного капитала кредитной организации, созданной в форме общества с ограниченной (дополнительной) ответственностью, выкупленные у участников	А

<b>106</b>	<b>Добавочный капитал</b>	
	10601 Прирост стоимости имущества при переоценке	П
	10602 Эмиссионный доход	П
	10604 Разница между уставным капиталом кредитной организации и ее собственными средствами (капиталом)	П
<b>107</b>	<b>Фонды</b>	
	10701 Резервный фонд	П
	10702 Фонды специального назначения	П
	10703 Фонды накопления	П
	10704 Другие фонды	П

## Раздел 2

### Денежные средства и драгоценные металлы

#### Денежные средства

<b>202</b>	<b>Наличная валюта и платежные документы</b>	
	20202 Касса кредитных организаций	А
	20203 Платежные документы в иностранной валюте	А
	20206 Касса обменных пунктов	А
	20207 Денежные средства в операционных кассах находящихся вне помещений кредитных организаций	А
	20208 Денежные средства в банкоматах	А
	20209 Денежные средства в пути	А
	20210 Платежные документы в иностранной валюте в пути	А

#### Драгоценные металлы и природные драгоценные камни

<b>203</b>	<b>Драгоценные металлы</b>	
	20302 Золото	А
	20303 Другие драгоценные металлы (кроме золота)	А
	20305 Драгоценные металлы в пути	А
	20308 Драгоценные металлы в монетах и памятных медальях	А
	20309 Счета клиентов (кроме кредитных организаций) в драгоценных металлах	П
	20310 Счета клиентов нерезидентов (кроме П банков-нерезидентов) в драгоценных металлах	П
	20311 Драгоценные металлы, предоставленные клиентам (кроме кредитных организаций)	А
	20312 Драгоценные металлы, предоставленные клиентам-нерезидентам (кроме банков-нерезидентов)	А
	20313 Депозитные счета кредитных организаций в драгоценных металлах	П
	20314 Депозитные счета банков нерезидентов в драгоценных металлах	П
	20315 Депозитные счета в драгоценных металлах в кредитных организациях	А
	20316 Депозитные счета в драгоценных металлах в банках-нерезидентах	А
	20317 Просроченная задолженность по операциям с драгоценными металлами	А
	20318 Просроченная задолженность по операциям с драгоценными металлами по нерезидентам	А

	20319	Просроченные проценты по операциям с драгоценными металлами	А
	20320	Просроченные проценты по операциям с драгоценными металлами по нерезидентам	А
	20321	Резервы на возможные потери по операциям с драгоценными металлами	П
204		<b>Природные драгоценные камни</b>	
	20401	Природные драгоценные камни	А
	20402	Природные драгоценные камни, переданные для реализации	А
	20403	Природные драгоценные камни в пути	А

### Раздел 3 Межбанковские операции Межбанковские расчеты

301		<b>Корреспондентские счета</b>	
	30102	Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России	А
	30104	Корреспондентские счета расчетных небанковских кредитных организаций	А
	30106	Корреспондентские счета расчетных центров ОРЦБ в Банке России	А
	30109	Корреспондентские счета кредитных организации-корреспондентов	П
	30110	Корреспондентские счета в кредитных организациях-корреспондентах	А
	30111	Корреспондентские счета банков нерезидентов в рублях	П
	30112	Корреспондентские счета банков-нерезидентов в СКВ	П
	30113	Корреспондентские счета банков нерезидентов в иностранных валютах с ограниченной конвертацией	П
	30114	Корреспондентские счета в банках-нерезидентах в СКВ	А
	30115	Корреспондентские счета в банках-нерезидентах в иностранных валютах с ограниченной конвертацией	А
	30116	Корреспондентские счета кредитных организаций в драгоценных металлах	П
	30117	Корреспондентские счета банков-нерезидентов в драгоценных металлах	П
	30118	Корреспондентские счета в кредитных организациях в драгоценных металлах	А
	30119	Корреспондентские счета в банках-нерезидентах в драгоценных металлах	А
	30122	Корреспондентские счета банков-нерезидентов в валюте Российской Федерации - счета типа «К» (конвертируемые)	П
	30123	Корреспондентские счета банков-нерезидентов в валюте Российской Федерации - счета типа «I» (неконвертируемые)	П
	30125	Корреспондентские счета небанковских кредитных организаций, осуществляющих депозитные и кредитные операции	А
302		<b>Счета кредитных организаций по другим операциям</b>	

30202	Обязательные резервы кредитных организаций по счетам в валюте РФ перечисленные в Банк России	А
30204	Обязательные резервы кредитных организаций по счетам в иностранной валюте перечисленные в Банк России	А
30206	Средства кредитных организаций внесенные для расчетов чеками	А
30208	Накопительные счета кредитных организаций при выпуске акций	А
30210	Счета кредитных организаций по кассовому обслуживанию филиалов	А
30213	Счета участников расчетов в расчетных небанковских кредитных организациях	А
30214	Счета участников расчетов расчетных небанковских кредитных организаций	П
30215	Счета расчетных небанковских кредитных организаций для завершения ими расчетов по клирингу	А
30218	Взаимные расчеты по зачету требований участников расчетов (клиринга)	
30219	Счета в кредитных организациях для взаимозачета проводимого небанковскими кредитными организациями	
30220	Средства клиентов по незавершенным расчетным операциям	П
30221	Незавершенные расчеты кредитной организации	А
30222	Незавершенные расчеты кредитной организации	П
30223	Средства клиентов по незавершенным расчетным операциям при осуществлении расчетов через подразделения Банка России	П
30224	Средства уполномоченных банков депонируемые в Банке России	А
	Расчеты с филиалами	
30301	Расчеты с филиалами расположенными в Российской Федерации	П
30302	Расчеты с филиалами расположенными в Российской Федерации	А
30303	Расчеты с филиалами расположенными за границей	П
30304	Расчеты с филиалами расположенными за границей	А
30305	Расчеты между подразделениями одной кредитной организации по полученным ресурсам	П
30306	Расчеты между подразделениями одной кредитной организации по переданным ресурсам	А
	Расчеты на организованном рынке ценных бумаг	
30401	Счета участников РЦ ОРЦБ	П
30402	Счета участников РЦ ОРЦБ	А
30403	Средства участников РЦ ОРЦБ для обеспечения расчетов по операциям на ОРЦБ	П
30404	Средства участников РЦ ОРЦБ для обеспечения расчетов по операциям на ОРЦБ	А
30405	Средства участников РЦ ОРЦБ депонируемые в расчетном центре для гарантийного обеспечения расчетов по операциям на секторах ОРЦБ	П
30406	Средства участников РЦ ОРЦБ депонируемые в расчетном центре для гарантийного обеспечения расчетов по операциям на секторах ОРЦБ	А

30407	Расчеты по заданию обязательств и требований расчетных центров ОРЦБ по итогам операций их участников на ОРЦБ	
30408	Расчеты участников РЦ ОРЦБ по итогам операций на ОРЦБ	П
30409	Расчеты участников РЦ ОРЦБ по итогам операций на ОРЦБ	А
306	<b>Расчеты по ценным бумагам</b>	
30601	Средства клиентов по брокерским операциям с ценными бумагами и другими финансовыми активами	П
30602	Расчеты кредитных организаций доверителей (комитентов) по брокерским операциям с ценными бумагами и другими финансовыми активами	А
30603	Расчеты с эмитентами по обслуживанию выпусков ценных бумаг	П
30604	Расчеты с Минфином России по ценным бумагам	П
30605	Расчеты с Минфином России по ценным бумагам	А
30606	Средства клиентов нерезидентов по брокерским операциям с ценными бумагами и другими финансовыми активами	П

### Межбанковские кредиты и депозиты

312	<b>Кредиты, депозиты и иные привлеченные средства, полученные кредитными организациями от Банка России</b>	
31201	кредиты на 1 день	П
31202	кредиты на срок от 2 до 7 дней	П
31203	кредиты на срок от 8 до 30 дней	П
31204	кредиты на срок от 31 до 90 дней	П
31205	кредиты на срок от 91 до 180 дней	П
31206	кредиты на срок от 181 дня до 1 года	П
31210	кредиты до востребования	П
31212	кредиты, продливаемые Банком России	П
31213	депозиты и иные привлеченные средства до востребования	П
31214	депозиты и иные привлеченные средства на 1 день	П
31215	депозиты и иные привлеченные средства на срок от 2 до 7 дней	П
31216	депозиты и иные привлеченные средства на срок от 8 до 30 дней	П
31217	депозиты и иные привлеченные средства на срок от 31 до 90 дней	П
31218	депозиты и иные привлеченные средства на срок от 91 до 180 дней	П
31219	депозиты и иные привлеченные средства на срок от 181 дня до 1 года	П
31220	депозиты и иные привлеченные средства на срок свыше 1 года до 3 лет	П
31221	депозиты и иные привлеченные средства на срок свыше 3 лет	П
313	<b>Кредиты, полученные кредитными организациями от кредитных организаций</b>	
31301	Кредит, полученный при недостатке средств на корреспондентском счете («овдрафт»)	П
31302	на 1 день	П

	31303	на срок от 2 до 7 дней	П
	31304	на срок от 8 до 30 дней	П
	31305	на срок от 31 до 90 дней	П
	31306	на срок от 91 до 180 дней	П
	31307	на срок от 181 дня до 1 года	П
	31308	на срок от 1 года до 3 лет	П
	31309	на срок свыше 3 лет	П
	31310	до востребования	П
314		<b>Кредиты, полученные от банков-нерезидентов</b>	
	31401	Кредит, полученный в порядке расчетов по корреспондентскому счёту («овердрафт»)	П
	31402	на 1 день	П
	31403	на срок от 2 до 7 дней	П
	31404	на срок от 8 до 30 дней	П
	31405	на срок от 31 до 90 дней	П
	31406	на срок от 91 до 180 дней	П
	31407	на срок от 181 дня до 1 года	П
	31408	на срок от 1 года до 3 лет	П
	31409	на срок свыше 3 лет	П
	31410	до востребования	П
315		<b>Депозиты и иные привлеченные средства кредитных организаций</b>	
	31501	до востребования	П
	31502	на 1 день	П
	31503	на срок от 2 до 7 дней	П
	31504	на срок от 8 до 30 дней	П
	31505	на срок от 31 до 90 дней	П
	31506	на срок от 91 до 180 дней	П
	31507	на срок от 181 дня до 1 года	П
	31508	на срок от 1 года до 3 лет	П
	31509	на срок свыше 3 лет	П
	31510	для расчетов с использованием банковских карт	П
316		<b>Депозиты и иные привлеченные средства банков-нерезидентов</b>	
	31601	до востребования	П
	31602	на 1 день	П
	31603	на срок от 2 до 7 дней	П
	31604	на срок от 8 до 30 дней	П
	31605	на срок от 31 до 90 дней	П
	31606	на срок от 91 до 180 дней	П
	31607	на срок от 181 дня до 1 года	П
	31608	на срок от 1 года до 3 лет	П
	31609	на срок свыше 3 лет	П
	31610	для расчетов с использованием банковских карт	П
317		<b>Просроченная задолженность по полученным межбанковским кредитам, депозитам и иным привлеченным средствам</b>	
	31701	по кредитам, полученным от Банка России	П
	31702	по межбанковским кредитам, депозитам и иным привлеченным средствам, полученным от кредитных организаций	П
	31703	по межбанковским кредитам, депозитам и иным привлеченным средствам, полученным от банков-нерезидентов	П
	31704	по депозитам и иным привлеченным средствам, полученным от Банка России	П
318		<b>Просроченные проценты по полученным межбанковским кредитам, депозитам и иным привлеченным средствам</b>	

	31801	по кредитам, полученным от Банка России	П
	31802	по межбанковским кредитам, депозитам и иным привлеченным средствам, полученным от кредитных организаций	П
	31803	по межбанковским кредитам, депозитам и иным привлеченным средствам, полученным от банков-нерезидентов	П
	31804	по депозитам и иным привлеченным средствам, полученным от Банка России	П
319		<b>Депозиты и иные размещенные средства в Банке России</b>	
	31901	до востребования	А
	31902	на 1 день	А
	31903	на срок от 2 до 7 дней	А
	31904	на срок от 8 до 30 дней	А
	31905	на срок от 31 до 90 дней	А
	31906	на срок от 91 до 180 дней	А
	31907	на срок от 181 дня до 1 года	А
	31908	на срок от 1 года до 3 лет	А
	31909	на срок свыше 3 лет	А
320		<b>Кредиты, предоставленные кредитным организациям</b>	
	32001	Кредит, предоставленный при недостатке средств на корреспондентском счете («овердрафт»)	А
	32002	на 1 день	А
	32003	на срок от 2 до 7 дней	А
	32004	на срок от 8 до 30 дней	А
	32005	на срок от 31 до 90 дней	А
	32006	на срок от 91 до 180 дней	А
	32007	на срок от 181 дня до 1 года	А
	32008	на срок от 1 года до 3 лет	А
	32009	на срок свыше 3 лет	А
	32010	до востребования	А
	32015	Резервы на возможные потери	П
321		<b>Кредиты, предоставленные банкам-нерезидентам</b>	
	32101	Кредит, предоставленный при недостатке средств на корреспондентском счете («овердрафт»)	А
	32102	на 1 день	А
	32103	на срок от 2 до 7 дней	А
	32104	на срок от 8 до 30 дней	А
	32105	на срок от 31 до 90 дней	А
	32106	на срок от 91 до 180 дней	А
	32107	на срок от 181 дня до 1 года	А
	32108	на срок от 1 года до 3 лет	А
	32109	на срок свыше 3 лет	А
	32110	до востребования	А
	32115	Резервы на возможные потери	П
322		<b>Депозиты и иные размещенные средства в кредитных организациях</b>	
	32201	до востребования	А
	32202	на 1 день	А
	32203	на срок от 2 до 7 дней	А
	32204	на срок от 8 до 30 дней	А
	32205	на срок от 31 до 90 дней	А
	32206	на срок от 91 до 180 дней	А
	32207	на срок от 181 дня до 1 года	А
	32208	на срок от 1 года до 3 лет	А
	32209	на срок свыше 3 лет	А
	32210	для расчетов с использованием банковских карт	А

32211	Резервы на возможные потери Депозиты и иные размещенные средства в банках-нерезидентах	П
32301	до востребования	А
32302	на 1 день	А
32303	на срок от 2 до 7 дней	А
32304	на срок от 8 до 30 дней	А
32305	на срок от 31 до 90 дней	А
32306	на срок от 91 до 180 дней	А
32307	на срок от 181 дня до 1 года	А
32308	на срок от 1 года до 3 лет	А
32309	на срок свыше 3 лет	А
32310	для расчетов с использованием банковских карт	А
32311	Резервы на возможные потери Просроченная задолженность по предоставленным межбанковским кредитам, депозитам и иным размещенным средствам	П
32401	по межбанковским кредитам, депозитам и иным размещенным средствам, предоставленным кредитным организациям	А
32402	по межбанковским кредитам, депозитам и иным размещенным средствам, предоставленным банкам-нерезидентам	А
32403	Резервы на возможные потери Просроченные проценты по предоставленным межбанковским кредитам, депозитам и иным размещенным средствам	П
32501	по межбанковским кредитам, депозитам и иным размещенным средствам, предоставленным кредитным организациям	А
32502	по межбанковским кредитам, депозитам и иным размещенным средствам, предоставленным банкам-нерезидентам	А
32801	Предстоящие поступления и выплаты по межбанковским операциям	П
32802	Предстоящие поступления по операциям, связанным с предоставлением (размещением) межбанковских кредитов, депозитов и иных размещенных средств	П
32802	Предстоящие выплаты по операциям, связанным с привлечением денежных средств по межбанковским кредитам, депозитам и иным привлеченным средствам	А

#### Раздел 4 Операции с клиентами Средства на счетах

40101	Средства федерального бюджета Доходы, распределяемые органами федерального казначейства между уровнями бюджетной системы Российской Федерации	П
40102	Доходы и иные поступления федерального бюджета	П
40103	Доходы и иные поступления федерального бюджета, направленные на осуществление платежей из федерального бюджета	А
40105	Средства федерального бюджета	П

	40106	Средства федерального бюджета, выделенные государственным организациям	П
	40107	Средства федерального бюджета, выделенные негосударственным организациям	П
	40108	Источники финансирования отдельных государственных программ и мероприятий за счет средств федерального бюджета на возвратной основе	П
	40109	Финансирование отдельных государственных программ и мероприятий за счет средств федерального бюджета на возвратной основе	А
	40110	Средства Минфина России для финансирования капитальных вложений	П
	40111	Финансирование капитальных вложений за счет средств Минфина России	А
	40113	Средства федерального бюджета прошлого года, выделенные государственным организациям	П
	40114	Средства федерального бюджета прошлого года, выделенные негосударственным организациям	П
402		<b>Средства бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов</b>	
	40201	Средства бюджетов субъектов Российской Федерации	П
	40202	Средства бюджетов субъектов Российской Федерации, выделенные государственным организациям	П
	40203	Средства бюджетов субъектов Российской Федерации, выделенные негосударственным организациям	П
	40204	Средства местных бюджетов	П
	40205	Средства местных бюджетов, выделенные государственным организациям	П
	40206	Средства местных бюджетов, выделенные негосударственным организациям	П
403		<b>Прочие средства бюджетов</b>	
	40301	Суммы по поручениям избирательных комиссий	П
	40302	Средства, поступающие во временное распоряжение бюджетных учреждений	П
	40306	Средства Минфина России для расчетов по иностранным кредитам	П
	40307	Кредиты, полученные от иностранных государств	П
	40308	Кредиты, предоставленные иностранным государствам	А
	40309	Средства Российского фонда федерального имущества	П
	40310	Просроченная задолженность по кредитам, предоставленным иностранным государствам	А
	40311	Просроченные проценты по кредитам, предоставленным иностранным государствам	А
	40312	Разные расчеты с Минфином России	П
	40313	Разные расчеты с Минфином России	А
	40314	Таможенные и другие платежи от внешнеэкономической деятельности	П
404		<b>Средства государственных внебюджетных фондов</b>	
	40401	Пенсионный фонд Российской Федерации	П
	40402	Фонд социального страхования Российской Федерации	П
	40403	Федеральный фонд обязательного медицинского страхования	П

40404	Территориальные фонды обязательного медицинского страхования	П
40406	Фонды социальной поддержки населения	П
40408	Территориальные дорожные фонды	П
40409	Федеральный экологический фонд	П
40410	Внебюджетные фонды органов исполнительной власти субъектов Российской Федерации и местного самоуправления	П
	<b>Счета организаций, находящихся в федеральной собственности</b>	
40501	Финансовые организации	П
40502	Коммерческие организации	П
40503	Некоммерческие организации	П
40504	Счета Минсвязи России по переводным операциям	П
40505	Доходные счета МПС России	П
	<b>Счета организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности</b>	
40601	Финансовые организации	П
40602	Коммерческие организации	П
40603	Некоммерческие организации	П
	<b>Счета негосударственных организаций</b>	
40701	Финансовые организации	П
40702	Коммерческие организации	П
40703	Некоммерческие организации	П
40704	Средства для проведения выборов и референдумов. Специальный избирательный счет	П
	<b>Прочие счета</b>	
40802	Индивидуальные предприниматели	П
40803	Физические лица - нерезиденты - счета типа «И»	П
40804	Юридические лица и индивидуальные предприниматели - нерезиденты - счета типа «Т»	П
40805	Юридические лица и индивидуальные предприниматели - нерезиденты - счета типа «И»	П
40806	Юридические и физические лица - нерезиденты - счета типа «С» (конверсионные)	П
40807	Юридические лица - нерезиденты	П
40809	Юридические и физические лица - нерезиденты - счета типа «С» (инвестиционные)	П
40810	Физические лица - средства избирательных фондов	П
40811	Средства для проведения выборов. Избирательный залог	П
40812	Юридические и физические лица - нерезиденты - счета типа «С» (проектные)	П
40813	Физические лица - нерезиденты - счета типа «Ф»	П
40814	Юридические и физические лица - нерезиденты - счета типа «К» (конвертируемые)	П
40815	Юридические и физические лица - нерезиденты - счета типа «Н» (неконвертируемые)	П
	<b>Средства в расчетах</b>	
40901	Аккредитивы к оплате	П
40902	Аккредитивы к оплате по расчетам с нерезидентами	П
40903	Расчетные чеки	П
40905	Текущие счета уполномоченных и невыплаченные переводы	П
40906	Инкассированная денежная выручка	П
40907	Расчеты клиентов по зачетам	П

40908	Расчеты клиентов по зачетам	А
40909	Невыплаченные переводы из-за границы	П
40910	Невыплаченные переводы из-за границы перезидентам	П
40911	Транзитные счета	П

**Депозиты**

<b>410</b>	<b>Депозиты Минфина России</b>	
41001	до востребования	П
41002	на срок до 30 дней	П
41003	на срок от 31 до 90 дней	П
41004	на срок от 91 до 180 дней	П
41005	на срок от 181 дня до 1 года	П
41006	на срок от 1 года до 3 лет	П
41007	на срок свыше 3 лет	П
41008	для расчетов с использованием банковских карт	П
<b>411</b>	<b>Депозиты финансовых органов субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления</b>	
41101	до востребования	П
41102	на срок до 30 дней	П
41103	на срок от 31 до 90 дней	П
41104	на срок от 91 до 180 дней	П
41105	на срок от 181 дня до 1 года	П
41106	на срок от 1 года до 3 лет	П
41107	на срок свыше 3 лет	П
41108	для расчетов с использованием банковских карт	П
<b>412</b>	<b>Депозиты государственных внебюджетных фондов Российской Федерации</b>	
41201	до востребования	П
41202	на срок до 30 дней	П
41203	на срок от 31 до 90 дней	П
41204	на срок от 91 до 180 дней	П
41205	на срок от 181 дня до 1 года	П
41206	на срок от 1 года до 3 лет	П
41207	на срок свыше 3 лет	П
41208	для расчетов с использованием банковских карт	П
<b>413</b>	<b>Депозиты внебюджетных фондов субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления</b>	
41301	до востребования	П
41302	на срок до 30 дней	П
41303	на срок от 31 до 90 дней	П
41304	на срок от 91 до 180 дней	П
41305	на срок от 181 дня до 1 года	П
41306	на срок от 1 года до 3 лет	П
41307	на срок свыше 3 лет	П
41308	для расчетов с использованием банковских карт	П
<b>414</b>	<b>Депозиты финансовых организаций, находящихся в федеральной собственности</b>	
41401	до востребования	П
41402	на срок до 30 дней	П
41403	на срок от 31 до 90 дней	П
41404	на срок от 91 до 180 дней	П
41405	на срок от 181 дня до 1 года	П
41406	на срок от 1 года до 3 лет	П
41407	на срок свыше 3 лет	П

415	41408	для расчетов с использованием банковских карт Депозиты-коммерческих организаций, находящихся в федеральной собственности	П
	41501	до востребования	П
	41502	на срок до 30 дней	П
	41503	на срок от 31 до 90 дней	П
	41504	на срок от 91 до 180 дней	П
	41505	на срок от 181 дня до 1 года	П
	41506	на срок от 1 года до 3 лет	П
	41507	на срок свыше 3 лет	П
416	41508	для расчетов с использованием банковских карт Депозиты некоммерческих организаций, находящихся в федеральной собственности	П
	41601	до востребования	П
	41602	на срок до 30 дней	П
	41603	на срок от 31 до 90 дней	П
	41604	на срок от 91 до 180 дней	П
	41605	на срок от 181 дня до 1 года	П
	41606	на срок от 1 года до 3 лет	П
	41607	на срок свыше 3 лет	П
417	41608	для расчетов с использованием банковских карт Депозиты финансовых организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности	П
	41701	до востребования	П
	41702	на срок до 30 дней	П
	41703	на срок от 31 до 90 дней	П
	41704	на срок от 91 до 180 дней	П
	41705	на срок от 181 дня до 1 года	П
	41706	на срок от 1 года до 3 лет	П
	41707	на срок свыше 3 лет	П
418	41708	для расчетов с использованием банковских карт Депозиты коммерческих организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности	П
	41801	до востребования	П
	41802	на срок до 30 дней	П
	41803	на срок от 31 до 90 дней	П
	41804	на срок от 91 до 180 дней	П
	41805	на срок от 181 дня до 1 года	П
	41806	на срок от 1 года до 3 лет	П
	41807	на срок свыше 3 лет	П
419	41808	для расчетов с использованием банковских карт Депозиты некоммерческих организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности	П
	41901	до востребования	П
	41902	на срок до 30 дней	П
	41903	на срок от 31 до 90 дней	П
	41904	на срок от 91 до 180 дней	П
	41905	на срок от 181 дня до 1 года	П
	41906	на срок от 1 года до 3 лет	П
	41907	на срок свыше 3 лет	П
420	41908	для расчетов с использованием банковских карт Депозиты негосударственных финансовых организаций	П
	42001	до востребования	П
	42002	на срок до 30 дней	П

	42003	на срок от 31 до 90 дней	П
	42004	на срок от 91 до 180 дней	П
	42005	на срок от 181 дня до 1 года	П
	42006	на срок от 1 года до 3 лет	П
	42007	на срок свыше 3 лет	П
421	42008	для расчетов с использованием банковских карт <b>Депозиты негосударственных коммерческих организаций</b>	П
	42101	до востребования	П
	42102	на срок до 30 дней	П
	42103	на срок от 31 до 90 дней	П
	42104	на срок от 91 до 180 дней	П
	42105	на срок от 181 дня до 1 года	П
	42106	на срок от 1 года до 3 лет	П
	42107	на срок свыше 3 лет	П
422	42108	для расчетов с использованием банковских карт <b>Депозиты негосударственных некоммерческих организаций</b>	П
	42201	до востребования	П
	42202	на срок до 30 дней	П
	42203	на срок от 31 до 90 дней	П
	42204	на срок от 91 до 180 дней	П
	42205	на срок от 181 дня до 1 года	П
	42206	на срок от 1 года до 3 лет	П
	42207	на срок свыше 3 лет	П
423	42208	для расчетов с использованием банковских карт <b>Депозиты и прочие привлеченные средства физических лиц</b>	П
	42301	Депозиты до востребования	П
	42302	Депозиты на срок до 30 дней	П
	42303	Депозиты на срок от 31 до 90 дней	П
	42304	Депозиты на срок от 91 до 180 дней	П
	42305	Депозиты на срок от 181 дня до 1 года	П
	42306	Депозиты на срок от 1 года до 3 лет	П
	42307	Депозиты на срок свыше 3 лет	П
	42308	для расчетов с использованием банковских карт	П
	42309	Прочие привлеченные средства до востребования	П
	42310	Прочие привлеченные средства на срок до 30 дней	П
	42311	Прочие привлеченные средства на срок от 31 до 90 дней	П
	42312	Прочие привлеченные средства на срок от 91 до 180 дней	П
	42313	Прочие привлеченные средства на срок от 181 дня до 1 года	П
	42314	Прочие привлеченные средства на срок от 1 года до 3 лет	П
	42315	Прочие привлеченные средства на срок свыше 3 лет	П
425		<b>Депозиты юридических лиц-нерезидентов</b>	
	42501	до востребования	П
	42502	на срок до 30 дней	П
	42503	на срок от 31 до 90 дней	П
	42504	на срок от 91 до 180 дней	П
	42505	на срок от 181 дня до 1 года	П
	42506	на срок от 1 года до 3 лет	П
	42507	на срок свыше 3 лет	П
	42508	для расчетов с использованием банковских карт	П

426	<b>Депозиты и прочие привлеченные средства физических лиц-нерезидентов</b>	
42601	Депозиты до востребования	П
42602	Депозиты на срок до 30 дней	П
42603	Депозиты на срок от 31 до 90 дней	П
42604	Депозиты на срок от 91 до 180 дней	П
42605	Депозиты на срок от 181 дня до 1 года	П
42606	Депозиты на срок от 1 года до 3 лет	П
42607	Депозиты на срок свыше 3 лет	П
42608	для расчетов с использованием банковских карт	П
42609	Прочие привлеченные средства до востребования	П
42610	Прочие привлеченные средства на срок до 30 дней	П
42611	Прочие привлеченные средства на срок от 31 до 90 дней	П
42612	Прочие привлеченные средства на срок от 91 до 180 дней	П
42613	Прочие привлеченные средства на срок от 181 дня до 1 года	П
42614	Прочие привлеченные средства на срок от 1 года до 3 лет	П
42615	Прочие привлеченные средства на срок свыше 3 лет	П
	<b>Прочие привлеченные средства</b>	
427	<b>Привлеченные средства Минфина России</b>	
42701	до востребования	П
42702	на срок до 30 дней	П
42703	на срок от 31 до 90 дней	П
42704	на срок от 91 до 180 дней	П
42705	на срок от 181 дня до 1 года	П
42706	на срок от 1 года до 3 лет	П
42707	на срок свыше 3 лет	П
428	<b>Привлеченные средства финансовых органов субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления</b>	
42801	до востребования	П
42802	на срок до 30 дней	П
42803	на срок от 31 до 90 дней	П
42804	на срок от 91 до 180 дней	П
42805	на срок от 181 дня до 1 года	П
42806	на срок от 1 года до 3 лет	П
42807	на срок свыше 3 лет	П
429	<b>Привлеченные средства государственных внебюджетных фондов Российской Федерации</b>	
42901	до востребования	П
42902	на срок до 30 дней	П
42903	на срок от 31 до 90 дней	П
42904	на срок от 91 до 180 дней	П
42905	на срок от 181 дня до 1 года	П
42906	на срок от 1 года до 3 лет	П
42907	на срок свыше 3 лет	П
430	<b>Привлеченные средства внебюджетных фондов субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления</b>	
43001	до востребования	П
43002	на срок до 30 дней	П

	43003	на срок от 31 до 90 дней	
	43004	на срок от 91 до 180 дней	
	43005	на срок от 181 дня до 1 года	
	43006	на срок от 1 года до 3 лет	
	43007	на срок свыше 3 лет	
431		<b>Привлеченные средства финансовых организаций, находящихся в федеральной собственности</b>	
	43101	до востребования	
	43102	на срок до 30 дней	
	43103	на срок от 31 до 90 дней	
	43104	на срок от 91 до 180 дней	
	43105	на срок от 181 дня до 1 года	
	43106	на срок от 1 года до 3 лет	
	43107	на срок свыше 3 лет	
432		<b>Привлеченные средства коммерческих организаций, находящихся в федеральной собственности</b>	
	43201	до востребования	
	43202	на срок до 30 дней	
	43203	на срок от 31 до 90 дней	
	43204	на срок от 91 до 180 дней	
	43205	на срок от 181 дня до 1 года	
	43206	на срок от 1 года до 3 лет	
	43207	на срок свыше 3 лет	
433		<b>Привлеченные средства некоммерческих организаций, находящихся в федеральной собственности</b>	
	43301	до востребования	
	43302	на срок до 30 дней	
	43303	на срок от 31 до 90 дней	
	43304	на срок от 91 до 180 дней	
	43305	на срок от 181 дня до 1 года	
	43306	на срок от 1 года до 3 лет	
	43307	на срок свыше 3 лет	
434		<b>Привлеченные средства финансовых организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности</b>	
	43401	до востребования	
	43402	на срок до 30 дней	
	43403	на срок от 31 до 90 дней	
	43404	на срок от 91 до 180 дней	
	43405	на срок от 181 дня до 1 года	
	43406	на срок от 1 года до 3 лет	
	43407	на срок свыше 3 лет	
435		<b>Привлеченные средства коммерческих организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности</b>	
	43501	до востребования	
	43502	на срок до 30 дней	
	43503	на срок от 31 до 90 дней	
	43504	на срок от 91 до 180 дней	
	43505	на срок от 181 дня до 1 года	
	43506	на срок от 1 года до 3 лет	
	43507	на срок свыше 3 лет	
436		<b>Привлеченные средства некоммерческих организаций, находящихся в государственной (кроме федеральной) собственности</b>	
	43601	до востребования	

	43602	на срок до 30 дней	П
	43603	на срок от 31 до 90 дней	П
	43604	на срок от 91 до 180 дней	П
	43605	на срок от 181 дня до 1 года	П
	43606	на срок от 1 года до 3 лет	П
	43607	на срок свыше 3 лет	П
437		<b>Привлеченные средства негосударственных финансовых организаций</b>	
	43701	до востребования	П
	43702	на срок до 30 дней	П
	43703	на срок от 31 до 90 дней	П
	43704	на срок от 91 до 180 дней	П
	43705	на срок от 181 дня до 1 года	П
	43706	на срок от 1 года до 3 лет	П
	43707	на срок свыше 3 лет	П
438		<b>Привлеченные средства негосударственных коммерческих организаций</b>	
	43801	до востребования	П
	43802	на срок до 30 дней	П
	43803	на срок от 31 до 90 дней	П
	43804	на срок от 91 до 180 дней	П
	43805	на срок от 181 дня до 1 года	П
	43806	на срок от 1 года до 3 лет	П
	43807	на срок свыше 3 лет	П
439		<b>Привлеченные средства негосударственных некоммерческих организаций</b>	
	43901	до востребования	П
	43902	на срок до 30 дней	П
	43903	на срок от 31 до 90 дней	П
	43904	на срок от 91 до 180 дней	П
	43905	на срок от 181 дня до 1 года	П
	43906	на срок от 1 года до 3 лет	П
	43907	на срок свыше 3 лет	П
440		<b>Привлеченные средства юридических лиц - нерезидентов</b>	
	44001	до востребования	П
	44002	на срок до 30 дней	П
	44003	на срок от 31 до 90 дней	П
	44004	на срок от 91 до 180 дней	П
	44005	на срок от 181 дня до 1 года	П
	44006	на срок от 1 года до 3 лет	П
	44007	на срок свыше 3 лет	П

### Кредиты предоставленные

441		<b>Кредиты, предоставленные Минфину России</b>	
	44101	на 1 день	А
	44102	на срок от 2 до 7 дней	А
	44103	на срок от 8 до 30 дней	А
	44104	на срок от 31 до 90 дней	А
	44105	на срок от 91 до 180 дней	А
	44106	на срок от 181 дня до 1 года	А
	44107	на срок от 1 года до 3 лет	А
	44108	на срок свыше 3 лет	А
	44109	до востребования	А
	44115	Резервы на возможные потери	П
442		<b>Кредиты, предоставленные финансовым органам субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления</b>	

44201	Кредит, предоставленный при недостатке средств на расчетном (текущем) счете («овердрафт») на 1 день	А
44202	на срок от 2 до 7 дней	А
44203	на срок от 8 до 30 дней	А
44204	на срок от 31 до 90 дней	А
44205	на срок от 91 до 180 дней	А
44206	на срок от 181 дня до 1 года	А
44207	на срок от 1 года до 3 лет	А
44208	на срок свыше 3 лет	А
44209	до востребования	А
44210	Резервы на возможные потери	П
443	<b>Кредиты, предоставленные государственным внебюджетным фондам Российской Федерации</b>	
44301	Кредит, предоставленный при недостатке средств на расчетном (текущем) счете («овердрафт») на 1 день	А
44302	на срок от 2 до 7 дней	А
44303	на срок от 8 до 30 дней	А
44304	на срок от 31 до 90 дней	А
44305	на срок от 91 до 180 дней	А
44306	на срок от 181 дня до 1 года	А
44307	на срок от 1 года до 3 лет	А
44308	на срок свыше 3 лет	А
44309	до востребования	А
44310	Резервы на возможные потери	П
444	<b>Кредиты, предоставленные внебюджетным фондам субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления</b>	
44401	Кредит, предоставленный при недостатке средств на расчетном (текущем) счете («овердрафт») на 1 день	А
44402	на срок от 2 до 7 дней	А
44403	на срок от 8 до 30 дней	А
44404	на срок от 31 до 90 дней	А
44405	на срок от 91 до 180 дней	А
44406	на срок от 181 дня до 1 года	А
44407	на срок от 1 года до 3 лет	А
44408	на срок свыше 3 лет	А
44409	до востребования	А
44410	Резервы на возможные потери	П
445	<b>Кредиты, предоставленные финансовым организациям, находящимся в федеральной собственности</b>	
44501	Кредит, предоставленный при недостатке средств на расчетном (текущем) счете («овердрафт») на срок до 30 дней	А
44503	на срок от 31 до 90 дней	А
44504	на срок от 91 до 180 дней	А
44505	на срок от 181 дня до 1 года	А
44506	на срок от 1 года до 3 лет	А
44507	на срок свыше 3 лет	А
44508	до востребования	А
44509	Резервы на возможные потери	П
446	<b>Кредиты, предоставленные коммерческим организациям, находящимся в федеральной собственности</b>	
44601	Кредит, предоставленный при недостатке средств на расчетном (текущем) счете («овердрафт») на 1 день	А

	44603	на срок до 30 дней	А
	44604	на срок от 31 до 90 дней	А
	44605	на срок от 91 до 180 дней	А
	44606	на срок от 181 дня до 1 года	А
	44607	на срок от 1 года до 3 лет	А
	44608	на срок свыше 3 лет	А
	44609	до востребования	А
	44615	Резервы на возможные потери	П
447		<b>Кредиты, предоставленные некоммерческим организациям, находящимся в федеральной собственности</b>	
	44701	Кредит, предоставленный при недостатке средств на расчетном (текущем) счете («овердрафт»)	А
	44703	на срок до 30 дней	А
	44704	на срок от 31 до 90 дней	А
	44705	на срок от 91 до 180 дней	А
	44706	на срок от 181 дня до 1 года	А
	44707	на срок от 1 года до 3 лет	А
	44708	на срок свыше 3 лет	А
	44709	до востребования	А
	44715	Резервы на возможные потери	П
448		<b>Кредиты, предоставленные финансовым организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности</b>	
	44801	Кредит, предоставленный при недостатке средств на расчетном (текущем) счете («овердрафт»)	А
	44803	на срок до 30 дней	А
	44804	на срок от 31 до 90 дней	А
	44805	на срок от 91 до 180 дней	А
	44806	на срок от 181 дня до 1 года	А
	44807	на срок от 1 года до 3 лет	А
	44808	на срок свыше 3 лет	А
	44809	до востребования	А
	44815	Резервы на возможные потери	П
449		<b>Кредиты, предоставленные коммерческим организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности</b>	
	44901	Кредит, предоставленный при недостатке средств на расчетном (текущем) счете («овердрафт»)	А
	44903	на срок до 30 дней	А
	44904	на срок от 31 до 90 дней	А
	44905	на срок от 91 до 180 дней	А
	44906	на срок от 181 дня до 1 года	А
	44907	на срок от 1 года до 3 лет	А
	44908	на срок свыше 3 лет	А
	44909	до востребования	А
	44915	Резервы на возможные потери	П
450		<b>Кредиты, предоставленные некоммерческим организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности</b>	
	45001	Кредит, предоставленный при недостатке средств на расчетном (текущем) счете («овердрафт»)	А
	45003	на срок до 30 дней	А
	45004	на срок от 31 до 90 дней	А
	45005	на срок от 91 до 180 дней	А
	45006	на срок от 181 дня до 1 года	А
	45007	на срок от 1 года до 3 лет	А
	45008	на срок свыше 3 лет	А

	45009	до востребования	А
451	45015	Резервы на возможные потери	П
		<b>Кредиты, предоставленные негосударственным финансовым организациям</b>	
	45101	Кредит, предоставленный при недостатке средств на расчетном (текущем) счете («овердрафт»)	А
	45103	на срок до 30 дней	А
	45104	на срок от 31 до 90 дней	А
	45105	на срок от 91 до 180 дней	А
	45106	на срок от 181 дня до 1 года	А
	45107	на срок от 1 года до 3 лет	А
	45108	на срок свыше 3 лет	А
	45109	до востребования	А
452	45115	Резервы на возможные потери	П
		<b>Кредиты, предоставленные негосударственным коммерческим организациям</b>	
	45201	Кредит, предоставленный при недостатке средств на расчетном (текущем) счете («овердрафт»)	А
	45203	на срок до 30 дней	А
	45204	на срок от 31 до 90 дней	А
	45205	на срок от 91 до 180 дней	А
	45206	на срок от 181 дня до 1 года	А
	45207	на срок от 1 года до 3 лет	А
	45208	на срок свыше 3 лет	А
	45209	до востребования	А
453	45215	Резервы на возможные потери	П
		<b>Кредиты, предоставленные негосударственным некоммерческим организациям</b>	
	45301	Кредит, предоставленный при недостатке средств на расчетном (текущем) счете («овердрафт»)	А
	45303	на срок до 30 дней	А
	45304	на срок от 31 до 90 дней	А
	45305	на срок от 91 до 180 дней	А
	45306	на срок от 181 дня до 1 года	А
	45307	на срок от 1 года до 3 лет	А
	45308	на срок свыше 3 лет	А
	45309	до востребования	А
454	45315	Резервы на возможные потери	П
		<b>Кредиты, предоставленные индивидуальным предпринимателям</b>	
	45401	Кредит, предоставленный при недостатке средств на расчетном (текущем) счете («овердрафт»)	А
	45403	на срок до 30 дней	А
	45404	на срок от 31 до 90 дней	А
	45405	на срок от 91 до 180 дней	А
	45406	на срок от 181 дня до 1 года	А
	45407	на срок от 1 года до 3 лет	А
	45408	на срок свыше 3 лет	А
	45409	до востребования	А
455	45415	Резервы на возможные потери	П
		<b>Кредиты, предоставленные физическим лицам</b>	
	45502	на срок до 30 дней	А
	45503	на срок от 31 до 90 дней	А
	45504	на срок от 91 до 180 дней	А
	45505	на срок от 181 дня до 1 года	А
	45506	на срок от 1 года до 3 лет	А
	45507	на срок свыше 3 лет	А
	45508	до востребования	А

45509	Кредит, предоставленный при недостатке средств на депозитном счете («овердрафт»)	А
45515	Резервы на возможные потери Кредиты, предоставленные юридическим лицам - нерезидентам	П
45601	на срок до 30 дней	А
45602	на срок от 31 до 90 дней	А
45603	на срок от 91 до 180 дней	А
45604	на срок от 181 дня до 1 года	А
45605	на срок от 1 года до 3 лет	А
45606	на срок свыше 3 лет	А
45607	до востребования	А
45608	Кредит, предоставленный при недостатке средств на расчетном (текущем) счете («овердрафт»)	А
45615	Резервы на возможные потери Кредиты, предоставленные физическим лицам - нерезидентам	П
45701	на срок до 30 дней	А
45702	на срок от 31 до 90 дней	А
45703	на срок от 91 до 180 дней	А
45704	на срок от 181 дня до 1 года	А
45705	на срок от 1 года до 3 лет	А
45706	на срок свыше 3 лет	А
45707	до востребования	А
45708	Кредит, предоставленный при недостатке средств на депозитном счете («овердрафт»)	А
45715	Резервы на возможные потери Просроченная задолженность по предоставленным кредитам и прочим размещенным средствам	П
45801	Минфину России	А
45802	Финансовым органам субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	А
45803	Государственным внебюджетным фондам	А
45804	Внебюджетным фондам субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	А
45805	Финансовым организациям, находящимся в федеральной собственности	А
45806	Коммерческим организациям, находящимся в федеральной собственности	А
45807	Некоммерческим организациям, находящимся в федеральной собственности	А
45808	Финансовым организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности	А
45809	Коммерческим организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности	А
45810	Некоммерческим организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности	А
45811	Негосударственным финансовым организациям	А
45812	Негосударственным коммерческим организациям	А
45813	Негосударственным некоммерческим организациям	А
45814	Индивидуальным предпринимателям	А
45815	Гражданам	А
45816	Юридическим лицам - нерезидентам	А
45817	Физическим лицам - нерезидентам	А
45818	Резервы на возможные потери Просроченные проценты по предоставленным кредитам и прочим размещенным средствам	П

45901	Минфину России	А
45902	Финансовым органам субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	А
45903	Государственным внебюджетным фондам	А
45904	Внебюджетным фондам субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	А
45905	Финансовым организациям, находящимся в федеральной собственности	А
45906	Коммерческим организациям, находящимся в федеральной собственности	А
45907	Некоммерческим организациям, находящимся в федеральной собственности	А
45908	Финансовым организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности	А
45909	Коммерческим организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности	А
45910	Некоммерческим организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности	А
45911	Негосударственным финансовым организациям	А
45912	Негосударственным коммерческим организациям	А
45913	Негосударственным некоммерческим организациям	А
45914	Индивидуальным предпринимателям	А
45915	Гражданам	А
45916	Юридическим лицам - нерезидентам	А
45917	Физическим лицам - перезидентам	А

### Прочие размещенные средства

460	<b>Средства, предоставленные Минфину России</b>	
46001	до востребования	А
46002	на срок до 30 дней	А
46003	на срок от 31 до 90 дней	А
46004	на срок от 91 до 180 дней	А
46005	на срок от 181 дня до 1 года	А
46006	на срок от 1 года до 3 лет	А
46007	на срок свыше 3 лет	А
46008	Резервы на возможные потери	П
461	<b>Средства, предоставленные финансовым органам субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления</b>	
46101	до востребования	А
46102	на срок до 30 дней	А
46103	на срок от 31 до 90 дней	А
46104	на срок от 91 до 180 дней	А
46105	на срок от 181 дня до 1 года	А
46106	на срок от 1 года до 3 лет	А
46107	на срок свыше 3 лет	А
46108	Резервы на возможные потери	П
462	<b>Средства, предоставленные государственным внебюджетным фондам Российской Федерации</b>	
46201	до востребования	А
46202	на срок до 30 дней	А
46203	на срок от 31 до 90 дней	А
46204	на срок от 91 до 180 дней	А
46205	на срок от 181 дня до 1 года	А

	46206	на срок от 1 года до 3 лет	А
	46207	на срок свыше 3 лет	А
463	46208	Резервы на возможные потери	П
		<b>Средства, предоставленные внебюджетным фондам субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления</b>	
	46301	до востребования	А
	46302	на срок до 30 дней	А
	46303	на срок от 31 до 90 дней	А
	46304	на срок от 91 до 180 дней	А
	46305	на срок от 181 дня до 1 года	А
	46306	на срок от 1 года до 3 лет	А
	46307	на срок свыше 3 лет	А
	46308	Резервы на возможные потери	П
464		<b>Средства, предоставленные финансовым организациям, находящимся в федеральной собственности</b>	
	46401	до востребования	А
	46402	на срок до 30 дней	А
	46403	на срок от 31 до 90 дней	А
	46404	на срок от 91 до 180 дней	А
	46405	на срок от 181 дня до 1 года	А
	46406	на срок от 1 года до 3 лет	А
	46407	на срок свыше 3 лет	А
	46408	Резервы на возможные потери	П
	465		<b>Средства, предоставленные коммерческим организациям, находящимся в федеральной собственности</b>
46501		до востребования	А
46502		на срок до 30 дней	А
46503		на срок от 31 до 90 дней	А
46504		на срок от 91 до 180 дней	А
46505		на срок от 181 дня до 1 года	А
46506		на срок от 1 года до 3 лет	А
46507		на срок свыше 3 лет	А
46508		Резервы на возможные потери	П
466			<b>Средства, предоставленные некоммерческим организациям, находящимся в федеральной собственности</b>
	46601	до востребования	А
	46602	на срок до 30 дней	А
	46603	на срок от 31 до 90 дней	А
	46604	на срок от 91 до 180 дней	А
	46605	на срок от 181 дня до 1 года	А
	46606	на срок от 1 года до 3 лет	А
	46607	на срок свыше 3 лет	А
	46608	Резервы на возможные потери	П
	467		<b>Средства, предоставленные финансовым организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности</b>
46701		до востребования	А
46702		на срок до 30 дней	А
46703		на срок от 31 до 90 дней	А
46704		на срок от 91 до 180 дней	А
46705		на срок от 181 дня до 1 года	А
46706		на срок от 1 года до 3 лет	А
46707		на срок свыше 3 лет	А
46708		Резервы на возможные потери	П

468	<b>Средства, предоставленные коммерческим организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности</b>	
46801	до востребования	А
46802	на срок до 30 дней	А
46803	на срок от 31 до 90 дней	А
46804	на срок от 91 до 180 дней	А
46805	на срок от 181 дня до 1 года	А
46806	на срок от 1 года до 3 лет	А
46807	на срок свыше 3 лет	А
46808	Резервы на возможные потери	П
469	<b>Средства, предоставленные некоммерческим организациям, находящимся в государственной (кроме федеральной) собственности</b>	
46901	до востребования	А
46902	на срок до 30 дней	А
46903	на срок от 31 до 90 дней	А
46904	на срок от 91 до 180 дней	А
46905	на срок от 181 дня до 1 года	А
46906	на срок от 1 года до 3 лет	А
46907	на срок свыше 3 лет	А
46908	Резервы на возможные потери	П
470	<b>Средства, предоставленные негосударственным финансовым организациям</b>	
47001	до востребования	А
47002	на срок до 30 дней	А
47003	на срок от 31 до 90 дней	А
47004	на срок от 91 до 180 дней	А
47005	на срок от 181 дня до 1 года	А
47006	на срок от 1 года до 3 лет	А
47007	на срок свыше 3 лет	А
47008	Резервы на возможные потери	П
471	<b>Средства, предоставленные негосударственным коммерческим организациям</b>	
47101	до востребования	А
47102	на срок до 30 дней	А
47103	на срок от 31 до 90 дней	А
47104	на срок от 91 до 180 дней	А
47105	на срок от 181 дня до 1 года	А
47106	на срок от 1 года до 3 лет	А
47107	на срок свыше 3 лет	А
47108	Резервы на возможные потери	П
472	<b>Средства, предоставленные негосударственным некоммерческим организациям</b>	
47201	до востребования	А
47202	на срок до 30 дней	А
47203	на срок от 31 до 90 дней	А
47204	на срок от 91 до 180 дней	А
47205	на срок от 181 дня до 1 года	А
47206	на срок от 1 года до 3 лет	А
47207	на срок свыше 3 лет	А
47208	Резервы на возможные потери	П
473	<b>Средства, предоставленные юридическим лицам - нерезидентам</b>	
47301	до востребования	А
47302	на срок до 30 дней	А
47303	на срок от 31 до 90 дней	А
47304	на срок от 91 до 180 дней	А

47305	на срок от 181 дня до 1 года	А
47306	на срок от 1 года до 3 лет	А
47307	на срок свыше 3 лет	А
47308	Резервы на возможные потери	П

### Прочие активы и пассивы

#### Расчеты по отдельным операциям

47401	Расчеты с клиентами по факторинговым, форфейтинговым операциям	П
47402	Расчеты с клиентами по факторинговым, форфейтинговым операциям	А
47403	Расчеты с валютными и фондовыми биржами	П
47404	Расчеты с валютными и фондовыми биржами	А
47405	Расчеты с клиентами по покупке и продаже иностранной валюты	П
47406	Расчеты с клиентами по покупке и продаже иностранной валюты	А
47407	Расчеты по конверсионным операциям и срочным сделкам	П
47408	Расчеты по конверсионным операциям и срочным сделкам	А
47409	Обязательства по аккредитивам по иностранным операциям	П
47410	Требования по аккредитивам по иностранным операциям	А
47411	Начисленные проценты по вкладам	П
47412	Операции по продаже и оплате лотерей	П
47413	Операции по продаже и оплате лотерей	А
47414	Платежи по приобретению и реализации памятных монет	П
47415	Требования по платежам за приобретаемые и реализуемые памятные монеты	А
47416	Суммы, поступившие на корреспондентские счета до выяснения	П
47417	Суммы, списанные с корреспондентских счетов до выяснения	А
47418	Средства, списанные со счетов клиентов, но не проведенные по корреспондентскому счету кредитной организации из-за недостаточности средств	П
47419	Расчеты с организациями по наличным деньгам (СБ)	П
47420	Расчеты с организациями по наличным деньгам (СБ)	А
47422	Обязательства по прочим операциям	П
47423	Требования по прочим операциям	А
47425	Резервы на возможные потери по прочим активам	П
47426	Обязательства по уплате процентов	П
47427	Требования по получению процентов	А
	<b>Предстоящие поступления и выплаты по операциям с клиентами</b>	
47501	Предстоящие поступления по операциям, связанным с предоставлением (размещением) денежных средств клиентам	П
47502	Предстоящие выплаты по операциям, связанным с привлечением денежных средств от клиентов	А

476	Неисполненные обязательства по договорам на привлечение средств клиентов	
47601	по депозитам и прочим привлеченным средствам юридических лиц	П
47602	по депозитам и прочим привлеченным средствам юридических лиц - нерезидентов	П
47603	по депозитам и прочим привлеченным средствам физических лиц	П
47605	по депозитам и прочим привлеченным средствам физических лиц - нерезидентов	П
47606	по процентам по депозитам и прочим привлеченным средствам юридических лиц	П
47607	по процентам по депозитам и прочим привлеченным средствам юридических лиц - нерезидентов	П
47608	по процентам по депозитам и прочим привлеченным средствам физических лиц	П
47609	по процентам по депозитам и прочим привлеченным средствам физических лиц - нерезидентов	П
477	<b>Операции финансовой аренды (лизинга)</b>	
47701	Вложения в операции финансовой аренды (лизинга)	А
47702	Резервы на возможные потери по операциям финансовой аренды (лизинга)	П

## Раздел 5

### Операции с ценными бумагами Вложения в долговые обязательства

501	<b>Долговые обязательства, приобретенные для перепродажи и по договорам займа</b>	
50104	Долговые обязательства Российской Федерации	А
50105	Долговые обязательства субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	А
50106	Долговые обязательства кредитных организаций	А
50107	Прочие долговые обязательства	А
50108	Долговые обязательства иностранных государств	А
50109	Долговые обязательства банков-нерезидентов	А
50110	Прочие долговые обязательства нерезидентов	А
50111	Переоценка ценных бумаг - положительные разницы	П
50112	Переоценка ценных бумаг - отрицательные разницы	А
50113	По договорам с обратной продажей	А
50114	Резервы на возможные потери	П
50115	По договорам займа	А
502	<b>Некотируемые долговые обязательства</b>	
50205	Долговые обязательства Российской Федерации	А
50206	Долговые обязательства субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	А
50207	Долговые обязательства кредитных организаций	А
50208	Прочие долговые обязательства	А
50209	Долговые обязательства иностранных государств	А
50210	Долговые обязательства банков-нерезидентов	А
50211	Прочие долговые обязательства нерезидентов	А
50212	Резервы под обесценение ценных бумаг	П
50213	Резервы на возможные потери	П

503	<b>Котируемые долговые обязательства, приобретенные для инвестирования</b>	
50305	Долговые обязательства Российской Федерации	А
50306	Долговые обязательства субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	А
50307	Долговые обязательства кредитных организаций	А
50308	Прочие долговые обязательства	А
50309	Долговые обязательства иностранных государств	А
50310	Долговые обязательства банков-нерезидентов	А
50311	Прочие долговые обязательства нерезидентов	А
50312	Резервы на возможные потери	П
504	<b>Накопленный процентный (купонный) доход по процентным (купонным) долговым обязательствам</b>	
50405	Полученный при реализации или погашении	П
50406	Уплаченный при приобретении	А
505	<b>Просроченные долговые обязательства</b>	
50505	Вложения в просроченные долговые обязательства	А
50506	Резервы под обесценение ценных бумаг	П
50507	Резервы на возможные потери	П

#### Вложения в акции

506	<b>Акции, приобретенные для перепродажи и по договорам займа</b>	
50605	Акции кредитных организаций	А
50606	Прочие акции	А
50607	Акции банков-нерезидентов	А
50608	Прочие акции нерезидентов	А
50609	Переоценка ценных бумаг - положительные разницы	П
50610	Переоценка ценных бумаг - отрицательные разницы	А
50611	По договорам с обратной продажей	А
50612	Резервы на возможные потери	П
50613	По договорам займа	А
507	<b>Некотируемые акции</b>	
50705	Акции кредитных организаций	А
50706	Прочие акции	А
50707	Акции банков-нерезидентов	А
50708	Прочие акции нерезидентов	А
50709	Резервы под обесценение ценных бумаг	П
508	<b>Котируемые акции, приобретенные для инвестирования</b>	
50805	Акции кредитных организаций	А
50806	Прочие акции	А
50807	Акции банков-нерезидентов	А
50808	Прочие акции нерезидентов	А
50809	Резервы под обесценение ценных бумаг	П
509	<b>Прочие счета по операциям с приобретенными ценными бумагами</b>	
50905	Затраты, связанные с приобретением и реализацией ценных бумаг	А

#### Учтенные векселя

512	<b>Векселя федеральных органов исполнительной власти и авалированные ими до востребования</b>	
51201	до востребования	А

	51202	со сроком погашения до 30 дней	А
	51203	со сроком погашения от 31 до 90 дней	А
	51204	со сроком погашения от 91 до 180 дней	А
	51205	со сроком погашения от 181 дня до 1 года	А
	51206	со сроком погашения свыше 1 года до 3 лет	А
	51207	со сроком погашения свыше 3 лет	А
	51208	не оплаченные в срок и опротестованные	А
	51209	не оплаченные в срок и неопротестованные	А
	51210	Резервы на возможные потери	П
<b>513</b>		<b>Векселя органов исполнительной власти субъектов Российской Федерации, местного самоуправления и авалированные ими</b>	
	51301	до востребования	А
	51302	со сроком погашения до 30 дней	А
	51303	со сроком погашения от 31 до 90 дней	А
	51304	со сроком погашения от 91 до 180 дней	А
	51305	со сроком погашения от 181 дня до 1 года	А
	51306	со сроком погашения свыше 1 года до 3 лет	А
	51307	со сроком погашения свыше 3 лет	А
	51308	не оплаченные в срок и опротестованные	А
	51309	не оплаченные в срок и неопротестованные	А
	51310	Резервы на возможные потери	П
<b>514</b>		<b>Векселя кредитных организаций</b>	
	51401	до востребования	А
	51402	со сроком погашения до 30 дней	А
	51403	со сроком погашения от 31 до 90 дней	А
	51404	со сроком погашения от 91 до 180 дней	А
	51405	со сроком погашения от 181 дня до 1 года	А
	51406	со сроком погашения свыше 1 года до 3 лет	А
	51407	со сроком погашения свыше 3 лет	А
	51408	не оплаченные в срок и опротестованные	А
	51409	не оплаченные в срок и неопротестованные	А
	51410	Резервы на возможные потери	П
<b>515</b>		<b>Прочие векселя</b>	
	51501	до востребования	А
	51502	со сроком погашения до 30 дней	А
	51503	со сроком погашения от 31 до 90 дней	А
	51504	со сроком погашения от 91 до 180 дней	А
	51505	со сроком погашения от 181 дня до 1 года	А
	51506	со сроком погашения свыше 1 года до 3 лет	А
	51507	со сроком погашения свыше 3 лет	А
	51508	не оплаченные в срок и опротестованные	А
	51509	не оплаченные в срок и неопротестованные	А
	51510	Резервы на возможные потери	П
<b>516</b>		<b>Векселя органов государственной власти иностранных государств и авалированные ими</b>	
	51601	до востребования	А
	51602	со сроком погашения до 30 дней	А
	51603	со сроком погашения от 31 до 90 дней	А
	51604	со сроком погашения от 91 до 180 дней	А
	51605	со сроком погашения от 181 дня до 1 года	А
	51606	со сроком погашения свыше 1 года до 3 лет	А
	51607	со сроком погашения свыше 3 лет	А
	51608	не оплаченные в срок и опротестованные	А
	51609	не оплаченные в срок и неопротестованные	А
	51610	Резервы на возможные потери	П
<b>517</b>		<b>Векселя органов местной власти иностранных государств и авалированные ими</b>	
	51701	до востребования	А
	51702	со сроком погашения до 30 дней	А

	51703	со сроком погашения от 31 до 90 дней	А
	51704	со сроком погашения от 91 до 180 дней	А
	51705	со сроком погашения от 181 дня до 1 года	А
	51706	со сроком погашения свыше 1 года до 3 лет	А
	51707	со сроком погашения свыше 3 лет	А
	51708	не оплаченные в срок и опротестованные	А
	51709	не оплаченные в срок и неопротестованные	А
	51710	Резервы на возможные потери	П
518		<b>Векселя банков-нерезидентов</b>	
	51801	до востребования	А
	51802	со сроком погашения до 30 дней	А
	51803	со сроком погашения от 31 до 90 дней	А
	51804	со сроком погашения от 91 до 180 дней	А
	51805	со сроком погашения от 181 дня до 1 года	А
	51806	со сроком погашения свыше 1 года до 3 лет	А
	51807	со сроком погашения свыше 3 лет	А
	51808	не оплаченные в срок и опротестованные	А
	51809	не оплаченные в срок и неопротестованные	А
	51810	Резервы на возможные потери	П
519		<b>Прочие векселя нерезидентов</b>	
	51901	до востребования	А
	51902	со сроком погашения до 30 дней	А
	51903	со сроком погашения от 31 до 90 дней	А
	51904	со сроком погашения от 91 до 180 дней	А
	51905	со сроком погашения от 181 дня до 1 года	А
	51906	со сроком погашения свыше 1 года до 3 лет	А
	51907	со сроком погашения свыше 3 лет	А
	51908	не оплаченные в срок и опротестованные	А
	51909	не оплаченные в срок и неопротестованные	А
	51910	Резервы на возможные потери	П

### Выпущенные ценные бумаги

520		<b>Выпущенные облигации</b>	
	52001	со сроком погашения до 30 дней	П
	52002	со сроком погашения от 31 до 90 дней	П
	52003	со сроком погашения от 91 до 180 дней	П
	52004	со сроком погашения от 181 дня до 1 года	П
	52005	со сроком погашения свыше 1 года до 3 лет	П
	52006	со сроком погашения свыше 3 лет	П
521		<b>Выпущенные депозитные сертификаты</b>	
	52101	со сроком погашения до 30 дней	П
	52102	со сроком погашения от 31 до 90 дней	П
	52103	со сроком погашения от 91 до 180 дней	П
	52104	со сроком погашения от 181 дня до 1 года	П
	52105	со сроком погашения свыше 1 года до 3 лет	П
	52106	со сроком погашения свыше 3 лет	П
522		<b>Выпущенные сберегательные сертификаты</b>	
	52201	со сроком погашения до 30 дней	П
	52202	со сроком погашения от 31 до 90 дней	П
	52203	со сроком погашения от 91 до 180 дней	П
	52204	со сроком погашения от 181 дня до 1 года	П
	52205	со сроком погашения свыше 1 года до 3 лет	П
	52206	со сроком погашения свыше 3 лет	П
523		<b>Выпущенные векселя и банковские акцепты</b>	
	52301	до востребования	П
	52302	со сроком погашения до 30 дней	П
	52303	со сроком погашения от 31 до 90 дней	П



60303	Расчеты с внебюджетными фондами по начислениям на заработную плату	П
60304	Расчеты с внебюджетными фондами по начислениям на заработную плату	А
60305	Расчеты с работниками по оплате труда	П
60306	Расчеты с работниками по оплате труда	А
60307	Расчеты с работниками по подотчетным суммам	П
60308	Расчеты с работниками по подотчетным суммам	А
60309	Налог на добавленную стоимость полученный	П
60310	Налог на добавленную стоимость уплаченный	А
60311	Расчеты с поставщиками, подрядчиками и покупателями	П
60312	Расчеты с поставщиками, подрядчиками и покупателями	А
60313	Расчеты с организациями-нерезидентами по хозяйственным операциям	П
60314	Расчеты с организациями-нерезидентами по хозяйственным операциям	А
60315	Суммы, не взысканные по своим гарантиям	А
60320	Расчеты с акционерами (участниками) по дивидендам	П
60322	Расчеты с прочими кредиторами	П
60323	Расчеты с прочими дебиторами	А
60324	Резервы на возможные потери по расчетам с дебиторами	П
60337	Задолженность коммерческих банков и их филиалов по внутрироссийскому зачету 1992 года	А
60338	Задолженность коммерческих банков и их филиалов по внутрироссийскому зачету 1992 года	П
60339	Задолженность хозорганов по внутрироссийскому зачету 1992 года	А
60340	Задолженность хозорганов по внутрироссийскому зачету 1992 года	П
60341	Задолженность коммерческих банков и их филиалов по межгосударственному зачету 1992 года	А
60342	Задолженность коммерческих банков и их филиалов по межгосударственному зачету 1992 года	П
60343	Задолженность хозорганов по межгосударственному зачету 1992 года	А
60344	Задолженность хозорганов по межгосударственному зачету 1992 года	П

### Имущество

604	<b>Основные средства</b>	
	60401 Основные средства (кроме земли)	А
	60404 Земля	А
606	<b>Амортизация основных средств</b>	
	60601 Амортизация основных средств	П
607	<b>Вложения в сооружение (строительство), создание (изготовление) и приобретение основных средств и нематериальных активов</b>	
	60701 Вложения в сооружение (строительство), создание (изготовление) и приобретение основных средств и нематериальных активов	А
	60702 Оборудование к установке	А

608	Финансовая аренда (лизинг)	
60804	Имущество, полученное в финансовую аренду (лизинг)	А
60805	Амортизация основных средств, полученных в финансовую аренду (лизинг)	П
60806	Арендные обязательства	П
609	Нематериальные активы	
60901	Нематериальные активы	А
60903	Амортизация нематериальных активов	П
610	Материальные запасы	
61002	Запасные части	А
61008	Материалы	А
61009	Инвентарь и принадлежности	А
61010	Издания	А
61011	Внеоборотные запасы	А
612	Выбытие и реализация	
61201	Выбытие (реализация) имущества	П
61202	Выбытие (реализация) имущества	А
61203	Выбытие (реализация) ценных бумаг	П
61204	Выбытие (реализация) ценных бумаг	А
61205	Реализация услуг финансовой аренды (лизинга)	П
61206	Реализация услуг финансовой аренды (лизинга)	А

### Доходы и расходы будущих периодов

613	Доходы будущих периодов	
61301	Доходы будущих периодов по кредитным операциям	П
61302	Доходы будущих периодов по ценным бумагам	П
61303	Доходы будущих периодов по драгоценным металлам	П
61304	Доходы будущих периодов по другим операциям	П
61306	Переоценка средств в иностранной валюте - положительные разницы	П
61308	Переоценка драгоценных металлов - положительные разницы	П
614	Расходы будущих периодов	
61401	Расходы будущих периодов по кредитным операциям	А
61402	Расходы будущих периодов по ценным бумагам	А
61403	Расходы будущих периодов по другим операциям	А
61404	Возмещение разницы между расчетными и созданными резервами под возможные потери по кредитам	А
61406	Переоценка средств в иностранной валюте - отрицательные разницы	А
61408	Переоценка драгоценных металлов - отрицательные разницы	А

## Раздел 7

### Результаты деятельности

701	Доходы	
70101	Проценты, полученные по предоставленным кредитам, депозитам и иным размещенным средствам	П
70102	Доходы, полученные от операций с ценными бумагами	П

	70103	Доходы, полученные от операций с иностранной валютой и другими валютными ценностями	П
	70104	Дивиденды полученные	П
	70106	Штрафы, пени, неустойки полученные	П
	70107	Другие доходы	П
<b>702</b>		<b>Расходы</b>	
	70201	Проценты, уплаченные за привлеченные кредиты	А
	70202	Проценты, уплаченные юридическим лицам по привлеченным средствам	А
	70203	Проценты, уплаченные физическим лицам по депозитам	А
	70204	Расходы по операциям с ценными бумагами	А
	70205	Расходы по операциям с иностранной валютой и другими валютными ценностями	А
	70206	Расходы на содержание аппарата	А
	70208	Штрафы, пени, неустойки уплаченные	А
	70209	Другие расходы	А
<b>703</b>		<b>Прибыль</b>	
	70301	Прибыль отчетного года	П
	70302	Прибыль предшествующих лет	П
<b>704</b>		<b>Убытки</b>	
	70401	Убытки отчетного года	А
	70402	Убытки предшествующих лет	А
<b>705</b>		<b>Использование прибыли</b>	
	70501	Использование прибыли отчетного года	А
	70502	Использование прибыли предшествующих лет	А

# Образец заполнения бланка рублевого дисконтного векселя сроком платежа «на определенный день»

Сбергательный Банк Российской Федерации

Место и дата составления векселя \_\_\_\_\_ г. Москва, 14 апреля 1998 года \_\_\_\_\_  
(город/пгт, число, месяц, год)

XX N 0000000

Вексель  
на сумму \_\_\_\_\_ 200 000 \_\_\_\_\_ рублей  
(цифрами)

\_\_\_\_\_ Сбергательного банка  
(наименование учреждения банка)

Российской Федерации \_\_\_\_\_  
(юридический адрес номер корреспондентского счета, МФО)

\_\_\_\_\_, телефон: (xxx) xxx-xx-xx \_\_\_\_\_  
выдан вексель на сумму \_\_\_\_\_ 200 000 \_\_\_\_\_ (Двести тысяч) \_\_\_\_\_  
(прописью)

\_\_\_\_\_ рублей

Этот вексель должен быть предъявлен к оплате 14 июля 1998 г. и подлежит оплате  
(число, месяц, год)

в течение трех дней от предъявления. За период со дня составления до  
предъявления векселя к оплате на вексельную сумму начисляются проценты  
по ставке \_\_\_\_\_

(цифрами процентов годовых и прописью)

которые уплачиваются при оплате настоящего векселя. Вексельная сумма  
и проценты должны быть выплачены \_\_\_\_\_

(наименование,

\_\_\_\_\_ юридический адрес

\_\_\_\_\_ и банковские реквизиты векселедержателя)

или по его приказу другому юридическому лицу. Местом платежа является  
любое отделение Сбергательного банка Российской Федерации.

М.П.

Руководитель \_\_\_\_\_ /Т.С.Еськова/ Гл. бухгалтер \_\_\_\_\_ /А.В.Иванова/

# Приложение 3

## Образец заполнения бланка валютного дисконтного векселя сроком платежа «по предъявлении, но не ранее» («по предъявлении»)

Сбергательный Банк Российской Федерации

Место и дата составления векселя \_\_\_\_\_ г Москва, 14 апреля 1998 года \_\_\_\_\_  
(город/пгт, число месяц, год)

Простой валютный  
вексель

XX N 0000000

на сумму \_\_\_\_\_ 150 000  
(сумма цифрами в долларах США)

\_\_\_\_\_ Сбергательного банка  
(наименование учреждения банка)

Российской Федерации \_\_\_\_\_  
(юридический адрес и номер валютного (рублевого) счета)

\_\_\_\_\_ , телефон: (xxx) xxx-xx-xx \_\_\_\_\_  
выдан вексель на сумму \_\_\_\_\_ 150 000 (Сто пятьдесят тысяч) \_\_\_\_\_  
(сумма цифрами и прописью в долларах США)

долларов США \_\_\_\_\_

В оплату векселя перечислено \_\_\_\_\_  
(указываются сумма цифрами  
и прописью и вид валюты)

Этот вексель подлежит оплате по предъявлении, но не ранее \_\_\_\_\_ 14 июля 1998 г. \_\_\_\_\_  
(число, месяц, год)

и должен быть оплачен в течение трех дней от предъявления.  
За период со дня составления до даты, не ранее которой вексель должен быть  
предъявлен к оплате, на вексельную сумму начисляется доход в долларах США  
по ставке \_\_\_\_\_ процентов годовых,  
(цифрами и прописью)

которые уплачиваются при оплате настоящего векселя  
Вексельная сумма и проценты должны быть выплачены \_\_\_\_\_  
(наименование)

\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_  
юридический адрес и банковские реквизиты векселедержателя)

или по его приказу другому юридическому лицу в рублях по курсу Банка России,  
действующему на день предъявления векселя к оплате, либо в долларах США  
или другой СКВ в разрешенных валютным законодательством РФ случаях.  
Местом платежа являются уполномоченные учреждения Сбергательного банка  
Российской Федерации

Векселедатель \_\_\_\_\_

М.П.

Руководитель \_\_\_\_\_

/Е.М.Сорокина/ Гл. бухгалтер

/А.В.Иванова/

## Кредитный договор

г. \_\_\_\_\_ « \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

\_\_\_\_\_ банк, именуемый в дальнейшем «Банк» в лице \_\_\_\_\_, действующего на основании Устава, с одной стороны и \_\_\_\_\_, именуемый в дальнейшем «Заемщик», в лице \_\_\_\_\_, действующего на основании \_\_\_\_\_, с другой стороны, заключили настоящий договор о нижеследующем:

### 1. Предмет договора

1.1 Банк предоставляет Заемщику кредит в сумме \_\_\_\_\_ (цифрами и прописью) на срок \_\_\_\_\_ до \_\_\_\_\_ со взиманием \_\_\_\_\_ %% годовых.

1.2 Погашение кредита осуществляется с расчетно-текущего счета \_\_\_\_\_

### 2. Объект кредитования

2.1. \_\_\_\_\_

### 3. Порядок расчетов

3.1. Заемщик производит возврат кредита в срок, обусловленный срочным обязательством, своим платежным поручением.

3.2. Проценты по выданному кредиту начисляются ежеквартально и на дату возврата кредита Расчет процентов производится за полный предыдущий квартал, сумма процентов перечисляется Банку платежными поручениями Заемщика до 10 числа или в следующий за ним рабочий день каждого квартала, за который производится начисление.

3.3. Отсчет срока по начислению процентов начинается с даты списания средств со счета Банка и заканчивается датой зачисления их на счет Банка.

Документальным основанием для расчета процентов служат выписки из лицевого счета Банка.

3.4. С просроченной задолженности и суммы неуплаченных в срок процентов за пользование кредитом взимается повышенная процентная ставка 20% от суммы просроченной задолженности за каждый день просрочки.

### 4. Обязательства банка

4.1 Банк обязуется произвести своевременное перечисление кредита в срок, указанный Заемщиком.

### 5. Обязательства Заемщика

5.1. Для получения кредита Заемщик предоставляет Банку — заявление на кредит с указанием цели его использования;

— срочное обязательство на дату возврата кредита;

— гарантии платежеспособности.

5.2. Заемщик обязуется своевременно возратить кредит и проценты по ней и в соответствии с действующим законодательством отвечает по своим обязательствам принадлежащими ему финансовыми и материальными ресурсами.

5.3. При досрочном возврате кредита Заемщик обязан предупредить Банк о своем намерении за 5 дней.

## 6. Прочие условия

6.1. Договор вступает в силу с даты списания средств по кредиту со счета Банка и заканчивает свое действие после полного погашения Заемщиком кредита, перечисления процентов по нему и выполнения Заемщиком других условий договора.

6.2. Банк вправе востребовать с Заемщика кредит и проценты по нему досрочно в случае задержки перечисления процентов или нарушения любого из условий договора.

6.3. В случае принятия Центробанком России мер по стабилизации денежного обращения Банк оставляет за собой право произвести изменение процентной ставки по настоящему договору, но не ранее, чем через три месяца после перечисления кредита Заемщику.

6.4. Все изменения и дополнения по настоящему договору действительны лишь в том случае, если они совершены в письменной форме и подписаны уполномоченными на то лицами.

6.5. Если одна из сторон изменит свой адрес, то она обязана своевременно информировать об этом другую сторону.

6.6. Все споры, возникающие в процессе исполнения настоящего договора, будут в предварительном порядке рассматриваться сторонами в целях выработки взаимоприемлемого решения.

6.7. При недостижении договоренности спор передается на рассмотрение в арбитражный суд в соответствии с действующим законодательством.

## 7. Юридические адреса и реквизиты сторон:

Банк: \_\_\_\_\_

Заемщик: \_\_\_\_\_

Настоящий договор составлен в 4-х экземплярах: первый и четвертый хранятся в Банке, второй у Заемщика, третий находится в учреждении Банка по месту открытия расчетного счета Заемщика.

БАНК

ЗАЕМЩИК

М.П.

М.П.

**Кредитный договор №**  
**выдачи ссуд под залог ценных бумаг**

(наименование учреждения Сбербанка)

именуемый в дальнейшем «Банк», в лице \_\_\_\_\_

(должность, ф.и.о.)

действующего на основании Устава и Общего положения об учреждениях Сбербанка СССР, с одной стороны, и

(ф.и.о. Заемщика)

проживающий по адресу \_\_\_\_\_,  
именуемый в дальнейшем «Заемщик», с другой стороны, заключили между собой настоящий договор

1. Банк принимает на себя обязательства,

1.1. Выдать Заемщику ссуду в сумме \_\_\_\_\_ рублей  
(цифрами и прописью)

подзалог \_\_\_\_\_

(указывается вид ценных бумаг, принимаемых в залог)

стоимостью \_\_\_\_\_ рублей  
на срок \_\_\_\_\_ месяцев из расчета \_\_\_\_\_ % годовых.

Ссуду выдать \_\_\_\_\_

(наличными деньгами,

расчетным чеком, чековой книжкой)

1.2. Открыть для предоставления кредита ссудный счет

№ \_\_\_\_\_.

1.3. В случае реализации заложенных ценных бумаг в соответствии с п. 3.5. Правил выдачи населению ссуд под залог ценных бумаг вернуть Заемщику сумму средств, оставшуюся после погашения долга по ссуде с процентами и возмещения расходов по взысканию.

2. Заемщик обязуется:

2.1. Полученную сумму в сумму \_\_\_\_\_ рублей

(цифрами и прописью)

вместе с начисленными процентами погасить Банку до «\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 19\_\_ г.

2.2. За пользование ссудой уплатить Банку проценты из расчета \_\_\_\_\_ % годовых.

2.3. В случае несвоевременного возврата ссуды уплатить Банку неустойку с размере \_\_\_\_\_ процентов

2.4. В обеспечение исполнения обязательства по ссуде предоставить Банку в залог \_\_\_\_\_

(указывается вид ценных бумаг)

нарицательной стоимостью \_\_\_\_\_ рублей.

заключив с Банком договор залога в соответствии с действующим законодательством.

2.5. Уведомлять Банк об изменении места жительства, работы, фамилии, имени и других обстоятельств, способных повлиять на выполнение обязательств по настоящему договору

3. Банк имеет право:

3.1. При возникновении у Заемщика временных финансовых или других затруднений предоставить отсрочку погашения ссуды на срок до шести месяцев с взиманием повышенной процентной ставки в размере \_\_\_\_\_ % годовых

3.2. В случае непогашения Заемщиком ссуды в срок, указанный в п 2.1. настоящего договора, удовлетворить свои требования из стоимости заложенных ценных бумаг в установленном законом порядке. Если вырученная от реализации заложенных ценных бумаг сумма средств будет недостаточна для погашения ссуды и процентов, потребовать возмещения из прочего имущества Заемщика.

4. Заемщик имеет право.

4.1. Производить погашение ссуды по частям.

4.2. Досрочно расторгнуть договор с Банком, полностью возвратив полученную ссуду и уплатив проценты за пользование ею

5. Срок действия договора устанавливается со дня его заключения и до полного возврата ссуды, а также получения Банком всех причитающихся ему процентов и неустоек.

6. Изменения договора оформляются дополнительным соглашением сторон, которое является неотъемлемой частью настоящего договора.

7. Споры по настоящему договору разрешаются судом.

Банк

Заемщик

\_\_\_\_\_  
(подпись руководителя,  
печать, дата)

\_\_\_\_\_  
(подпись Заемщика, дата)

Почтовый адрес  
и реквизиты  
учреждения Банка

Паспорт или документ, его  
заменяющий  
Серия \_\_\_\_\_ № \_\_\_\_\_  
выдан \_\_\_\_\_

(кем, место и дата выдачи)

Договор залога  
(для ценных бумаг)

г. \_\_\_\_\_ «\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 19\_\_ г.

Мы, нижеподписавшиеся, \_\_\_\_\_  
(наименование отделения, Сбербанка СССР)

именуемое в дальнейшем «Банк», в лице \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ (должность, фамилия, имя, отчество)

действующего на основании Устава, с одной стороны, и

\_\_\_\_\_ (Ф.И.О Залогодателя)

проживающий по адресу \_\_\_\_\_  
именуемый в дальнейшем «Залогодатель», с другой стороны,  
заключили настоящий договор о нижеследующем:

1. По кредитному договору № \_\_\_ от «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 19\_\_ г.  
Банк предоставил \_\_\_\_\_ кредит  
в сумме \_\_\_\_\_ рублей  
(прописью)

сроком до «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 19\_\_ г.

2. В обеспечение своевременного исполнения кредитного  
договора \_\_\_\_\_  
(Ф.И.О Залогодателя)

заложил Банку \_\_\_\_\_  
(указываются вид ценных бумаг, их номера, серии, достоинство, кол-во)

3. Заложенные ценные бумаги оцениваются в сумме \_\_\_\_\_ рублей  
(прописью)

4. Заложенные ценные бумаги полностью передаются на  
хранение Банку.

5. Банк взимает с Залогодателя за хранение и управление зало-  
женными ценными бумагами плату в размере \_\_\_\_\_ .

6. В случае неисполнения заемщиком своих обязательств  
по возврату ссуды Банк вправе удовлетворить свои требова-  
ния из стоимости заложенных ценных бумаг в установленном  
законом порядке.

7. Договор составлен в двух экземплярах, из которых один  
остается в Банке, а другой выдается Залогодателю.

Банк

Заемщик

\_\_\_\_\_  
(подпись руководителя,  
печать, дата)

\_\_\_\_\_  
(подпись Заемщика, дата)

Почтовый адрес  
и реквизиты  
учреждения Банка

Паспорт или документ, его  
заменяющий  
Серия № \_\_\_\_\_  
выдан \_\_\_\_\_

(кем, место и дата выдачи)

# Приложение 7

{0401060}

Поступ. в банк плат.

Списано со сч. плат.

Платежное поручение N

Дата Вид платежа

Сумма  
прописью

ИНН	КПП	Сумма	
		Сч. N	
Плательщик		БИК	
Банк плательщика		Сч. N	
Банк получателя		БИК	
		Сч. N	
ИНН	КПП	Сч. N	
Получатель		Вид оп.	Срок плат.
		Наз. пл.	Очер. плат.
		Код	Рез. поле

Назначение платежа

М. П.

Подпись

Отметки банка

Сумма  
прописью

ИНН	Сумма	
Плательщик	Сч. N	
Банк плательщика	БИК Сч. N	
Банк получателя	БИК Сч. N	
ИНН	Сч. N (40901)	
Получатель	Вид оп.	Срок дейст. аккредит.
	Наз. пл.	
	Код	Раз. поле

Вид  
аккредитива  
Условие  
оплаты

Наименование товаров (работ, услуг), N и дата договора, срок отгрузки товаров (выполнения работ, оказания услуг), грузополучатель и место назначения

(платеж по представлению (вид документа))

Дополнительные условия

N сч. получателя \_\_\_\_\_

Подпись

Отметка банка

И.П.

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

1. Гражданский кодекс Российской Федерации 2. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» 3. Федеральный закон от 2 декабря 1990 г. № 304-1 «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» 4. Закон РФ от 9 октября 1992 г. № 3(Н.1-1 «О валютном регулировании и валютном контроле» 5. Письмо Правительства РФ и ЦБР от 30 декабря 2001 г. «О Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации». 6. Положение ЦБР от 5 декабря 2002 г. № 205-П «О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации»; 7. Инструкция ЦБР от 14 января 2004 г. № ПО «Об обязательных нормативах банков». 8. Положение ЦБР от 26 ноября 2001 г. На Ш-П «О методике расчета собственных средств (капитала) кредитных организаций» (с изменен и ями от 20 декабря 2001 г., 20 марта 2002 г.). 9. Абалкин Л.И. Банковская система России. Настольная книга банкира. М. : ДеКА,1995. 10. Антонов Н.Г., Пессель М.А. Денежное обращение, кредит и банки. М.: Финстатинформ, 1998. 11. Байки и банковское дело/ Под ред. И.Т. Балабанова. СПб.: Питер, 2000. 12. Банковское дело. Под ред. Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой. М.: Финансы и статистика, 2002, 13. Банковское дело: Учебник/ Под ред. В.И. Колесникова, Л.П. Кроливецкой, 2001. 14. Банкрвское дело/ Под ред. О.И. Лаврушииа, М.: Финансы и статистика, 2003. 15. Банковское дело/ Под ред. Г.Г. Коробовой. М.: Экономиста,, 2003. 16. Беляков А.В. Банковские риски: Проблемы учета, управления и регулирования. М.: БД Ц-Пресс, 20 03. 17. Валенцова И.И. Сборник задач по банковскому делу. М.: Финансы и статистика, 2001. 18. Деньги, кредит, банки. Учебник/ Под ред. А.И. Лаврушииа. М.: Финансы и статистика, 2001. 19. Демон Э., Кэтбелл К., Кэмпбелл Р. Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика. М.-Л.": Профико, 1991. 20. Пещапская И.В. Организация деятельности коммерчес кого банка . Учеб. пособие для студентов вузов. М.: ИНФРА-М, 2001. 21. Тсшасиев А.М. Банковское дело. — М.: ЮНИТИ, 2002. 22. Управление деятельностью коммерческого банка (Банковский менеджмент)/ Под ред. О.И. Лаврушииа. М: Юристь, 2002.

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение....3

Тема 1. Банковская система.5

Тема 2. Центральный банк государства.20

Тема 3. Экономические основы деятельности коммерческих банков.47

Тема 4. Баланс банка.69

Тема 5. Собственные средства коммерческих банков.83

Тема 6. Привлеченные ресурсы коммерческих банков.98

Тема 7. Теоретические основы кредитования.125

Тема 8. Организация кредитования в коммерческих банках.135

Тема 9. Особенности предоставления отдельных видов ссуд.160

Тема 10. Финансовые посреднические операции коммерческих банков.196

Тема 11. Валютные операции коммерческих банков.236

Тема 12. Организация расчетов в коммерческом банке.263

Тема 13. Банковские риски.325

Тема 14. Управление кредитными рисками.334

Тема 15. Управление банковской ликвидностью.353

Тема 16. Финансовые результаты деятельности коммерческого банка. 369

Вопросы для самоконтроля знаний студентов по курсу «Банковское дело»...380

Приложения...387

Литература...428

Учебное пособие Глушкова Наталья Борисовна  
БАНКОВСКОЕ ЕЛО Компьютерная верстка Н.Попов  
Корректор Н. Верещагина  
ООО «Академический Проект» Изд. лиц. № 0405О от  
20.02.01.

111399, Москва, ул. Мартеновская, 3, стр 4 Санитарно-  
эпидемиологическое заключение  
Департамента государственного эпидемиологического  
надзора

№ 77.99.О2.953.Д.О086.63.П.03 от 28.11.2003 г. ООО «Альма  
Матер» 105005, Москва, Посланников пер., д.3, стр 1

По вопросам приобретения книги просим обращаться в  
ООО «Трикта»:

111399, Москва, ул. Мартеновская, 3 Тел.: (095) 305 3702;  
305 6092; факс: 305 6088

E-mail: [aproject@Topnet.ru](mailto:aproject@Topnet.ru) [www.aproject.ru](http://www.aproject.ru)

Налоговая льгота — общероссийский классификатор  
продукции ОК005-093, том 2; 953000 — книги, брошюры.

Подписано в печать 26.11.04, Формат 84x108/32. Гарнитура  
Балтика. Печать офсетная, Усл.-печ. л. 22,68.

Тираж 3000 экз. Заказ № 6083. Отпечатано в полном  
соответствии с качеством

предоставленных диапозитивов в ОАО «Дом печати —  
ВЯТКА» 610033, г, Киров, ул. Московская, 122