

ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

СРЕДНЕЕ
ПРОФЕССИОНАЛЬНОЕ
ОБРАЗОВАНИЕ

ОСНОВЫ БАНКОВСКОГО ДЕЛА

Под редакцией доктора экономических наук,
профессора **О.И. Лапушина**

Допущено Минобрнауки Российской Федерации
в качестве **учебного пособия**
для студентов образовательных учреждений
среднего профессионального образования,
обучающихся по специальностям
«Экономика и бухгалтерский учет», «Финансы»,
«Налоги и налогообложение»

Третье издание, переработанное и дополненное



МОСКВА
2011

УДК 336.71(075.32)
ББК 65.262.1я723
О-75

Рецензенты:

Е.И. Шохин, заведующий кафедрой «Финансы предприятий и финансовый менеджмент» Финансового университета при Правительстве РФ, канд. экон. наук, проф.,

Л.И. Гончаренко, заведующая кафедрой «Налоги и налогообложение» Финансового университета при Правительстве РФ, д-р экон. наук, проф.

О-75 **Основы банковского дела** : учебное пособие / коллектив авторов ; под ред. О.И. Лаврушина. – 3-е изд., перераб. и доп. – М. : КНОРУС, 2011. – 392 с. – (Среднее профессиональное образование).

ISBN 978-5-406-00557-6

Раскрываются основы и специфика банковской деятельности, методы и инструменты, используемые банками в повседневной практике. Особенностью учебного пособия являются лаконичность и простота изложения сложных вопросов организации и управления банковской деятельностью.

Для студентов образовательных учреждений среднего профессионального образования, обучающихся по специальностям «Экономика и бухгалтерский учет», «Финансы», «Налоги и налогообложение».

УДК 336.71(075.32)
ББК 65.262.1я723

ОСНОВЫ БАНКОВСКОГО ДЕЛА

Санитарно-эпидемиологическое заключение
№ 77.99.60.953.Д.006828.04.10 от 28.04.2010 г.

Изд. № 2636. Подписано в печать 25.01.2011

Формат 60×90/16. Гарнитура «PetersburgС». Печать офсетная.

Усл. печ. л. 24,5. Уч.-изд. л. 20,0. Тираж 1000 экз. Заказ №

ООО «КноРус»,

129085, Москва, проспект Мира, д. 105, стр. 1.

Тел.: (495) 741-46-28.

E-mail: office@knoirus.ru <http://www.knoirus.ru>

Отпечатано в полном соответствии электронным оригинал-макетом
в ОАО «ИПК «Ульяновский Дом печати»,
432980, г. Ульяновск, ул. Гончарова, 14.

ISBN 978-5-406-00557-6

© Коллектив авторов, 2011
© ООО «КноРус», 2011

ПРЕДИСЛОВИЕ	9
ГЛАВА 1. ИСТОРИЯ ВОЗНИКНОВЕНИЯ И РАЗВИТИЯ БАНКОВ ____	11
1.1. Предыстория банковских операций	11
1.2. Первые кредитные учреждения	15
1.3. Происхождение центральных банков	17
1.4. Особенности развития банковского дела в России	20
Контрольные вопросы	23
ГЛАВА 2. ЭКОНОМИЧЕСКИЕ И ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	24
2.1. Содержание банковской деятельности	24
2.1.1. Особенности деятельности банка	26
2.1.2. Сфера деятельности банка	27
2.1.3. Функции банка	27
2.1.4. Банковский продукт	28
2.2. Основные направления и особенности деятельности центрального банка	31
2.2.1. Основа деятельности центрального банка	31
2.2.2. Отличия центрального банка от коммерческого	32
2.2.3. Цели и задачи центрального банка	34
2.2.4. Независимость центрального банка	36
2.2.5. Принципы деятельности центрального банка	37
2.3. Особенности деятельности коммерческого банка	40
2.3.1. Правовая сторона	41
2.3.2. Особенности взаимоотношений банка с клиентами	47
2.4. Доходы, расходы и прибыль коммерческого банка	54
2.4.1. Доходы коммерческого банка	54
2.4.2. Расходы коммерческого банка	57
2.4.3. Процентная маржа	59
2.4.4. Оценка уровня доходов и расходов коммерческого банка	60

2.4.5. Формирование и использование прибыли коммерческого банка	61
2.4.6. Оценка уровня прибыли коммерческого банка	63
2.5. Ликвидность коммерческого банка	65
2.6. Банковские риски: их классификация, сущность, оценка и методы управления	76
2.6.1. Сущность риска	76
2.6.2. Критерии классификации банковских рисков	78
2.6.3. Оценка риска и методы управления	84
Контрольные вопросы	90
ГЛАВА 3. ОСНОВЫ ОРГАНИЗАЦИИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА	91
3.1. Функции и операции центральных банков	91
3.1.1. Функции центрального банка	91
3.1.2. Операции центрального банка	95
3.1.3. Принципы деятельности центрального банка	99
3.2. Организационно-правовые основы построения центрального банка	102
3.2.1. Принципы организационного построения центрального банка	102
3.2.2. Принцип разделения властных полномочий	104
3.2.3. Принципы согласования с интересами других субъектов	106
3.2.4. Характеристика полномочий звеньев организационной структуры центрального банка	107
3.2.5. Инфраструктура центрального банка	109
3.3. Денежно-кредитная политика Банка России: содержание, методы и инструменты	110
3.4. Деятельность Банка России по реализации его функций	131
3.4.1. Эмиссионная деятельность Банка России	131
3.4.2. Денежно-кредитное регулирование	135
3.4.3. Организация Банком России системы расчетов и платежей	137
3.4.4. Банковское регулирование и надзор	140
3.4.5. Валютное регулирование и валютный контроль	143
3.4.6. Банк России как финансовый агент Правительства Российской Федерации	147
3.4.7. Информационно-аналитическая функция Банка России	149
Контрольные вопросы	152
ГЛАВА 4. ОРГАНИЗАЦИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ	154
4.1. Общие принципы организации управления банком и его основные подразделения	154

4.2. Ресурсы банка: их структура и характеристика	157
4.3. Пассивные операции коммерческого банка	169
4.3.1. Структура и общая характеристика пассивных операций банков	169
4.3.2. Депозитные операции коммерческого банка	171
4.3.3. Виды и режим депозитных счетов, открываемых клиентам	174
4.3.4. Операции по вкладам физических лиц	178
4.3.5. Выпуск банками долговых обязательств	181
4.3.6. Межбанковские кредиты	182
4.3.7. Кредиты, предоставляемые Банком России	184
4.4. Активные операции, их виды и экономическое содержание	185
4.4.1. Понятие активных операций, их содержание и структура	186
4.4.2. Классификация активных операций и их характеристика	189
4.5. Система кредитования, характеристика ее элементов	195
4.5.1. Характеристика фундаментального блока системы кредитования	195
4.5.2. Организационный блок	198
4.5.3. Регулирующий блок системы кредитования	206
4.6. Кредитная политика и ее элементы	207
4.6.1. Понятие кредитной политики и ее содержание	207
4.6.2. Характеристика блоков и элементов кредитной политики	208
4.7. Оценка кредитоспособности клиентов банка	211
4.7.1. Понятие и критерии кредитоспособности клиента	211
4.7.2. Кредитоспособность крупных и средних предприятий	212
4.7.3. Оценка кредитоспособности предприятий малого бизнеса	218
4.7.4. Оценка кредитоспособности физического лица	219
4.8. Содержание кредитного договора	220
4.9. Мониторинг и обеспечение возвратности кредита	225
4.10. Современные способы кредитования юридических лиц	232
4.10.1. Кредитование по овердрафту	232
4.10.2. Краткосрочное кредитование по укрупненному объекту в пределах кредитной линии	236
4.10.3. Кредитование по счетокорренту	240
4.10.4. Целевые кредиты	243
4.11. Особенности синдицированного кредита и долгосрочных ссуд	244
4.12. Кредитование физических лиц	251
Контрольные вопросы	253
ГЛАВА 5. ХАРАКТЕРИСТИКА ВЕКСЕЛЬНЫХ, ЛИЗИНГОВЫХ И ФАКТОРИНГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ	255
Контрольные вопросы	263

ГЛАВА 6. НАЛИЧНО-ДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ БАНКОВ, ПЛАНИРОВАНИЕ И ОРГАНИЗАЦИЯ КАССОВОЙ РАБОТЫ С ДЕНЕЖНОЙ НАЛИЧНОСТЬЮ	265
6.1. Организация налично-денежного оборота и его планирование	265
6.2. Прогнозирование наличного денежного оборота	266
6.3. Организация работы с денежной наличностью	268
6.4. Порядок приема и выдачи наличных денег из касс кредитных организаций	270
6.5. Контроль за соблюдением кассовой дисциплины клиентами кредитной организации	272
Контрольные вопросы	273
ГЛАВА 7. ОРГАНИЗАЦИЯ И ФОРМЫ БЕЗНАЛИЧНЫХ РАСЧЕТОВ	274
7.1. Понятие и организация безналичных расчетов	274
7.2. Характеристика системы безналичных расчетов	275
7.3. Формы безналичных расчетов	278
7.3.1. Расчеты платежными поручениями	280
7.3.2. Расчеты платежными требованиями	282
7.3.3. Аккредитивная форма расчетов	285
7.3.4. Расчеты чеками	288
7.3.5. Расчеты по инкассо	289
7.4. Межбанковские расчеты	291
Контрольные вопросы	294
ГЛАВА 8. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ И ПОСРЕДНИЧЕСКИЕ ОПЕРАЦИИ БАНКОВ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ	296
8.1. Инвестиционные операции банков	296
8.2. Посреднические операции банка с ценными бумагами	298
8.3. Банк в роли профессионального участника рынка ценных бумаг	301
Контрольные вопросы	304
ГЛАВА 9. ОРГАНИЗАЦИЯ И ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ	306
9.1. Классификация и виды валютных операций	306
9.1.1. Открытие и ведение валютных счетов клиентуры	307
9.1.2. Неторговые операции коммерческого банка	308
9.1.3. Ввоз иностранной валюты	309
9.1.4. Установление корреспондентских отношений с иностранными банками	309
9.1.5. Конверсионные операции	310
9.1.6. Операции по международным расчетам, связанные с экспортом товаров и услуг	311
9.2. Виды операций и сделок с драгоценными металлами	313

9.3. Валютное регулирование	316
Контрольные вопросы	319
ГЛАВА 10. ОСНОВЫ ОРГАНИЗАЦИИ УЧЕТА В БАНКАХ	320
10.1. Характеристика бухгалтерского учета и нормативно-правовая база, регламентирующая бухгалтерский учет в кредитных организациях	320
10.2. Организация учетно-операционной работы в банках	321
10.3. План счетов кредитных организаций, его назначение, принципы построения. Характеристика основных разделов плана счетов	324
10.4. Учет кассовых операций	326
10.5. Учет безналичных расчетов по операциям клиентов	327
Контрольные вопросы	336
ГЛАВА 11. ОСНОВЫ БАНКОВСКОГО МЕНЕДЖМЕНТА И МАРКЕТИНГА	337
11.1. Основы банковского менеджмента	337
11.1.1. Планирование в банковском менеджменте	340
11.1.2. Анализ в банковском менеджменте	342
11.1.3. Регулирование и контроль в банковском менеджменте	343
11.2. Оценка качества банковского менеджмента	343
11.3. Банковский маркетинг	346
11.3.1. Содержание банковского маркетинга	346
11.3.2. Составные части банковского маркетинга	348
11.3.3. Себестоимость, цена и прибыльность банковских услуг	352
Контрольные вопросы	355
ГЛАВА 12. ОРГАНИЗАЦИЯ БАНКОВСКОГО НАДЗОРА И АУДИТА	357
12.1. Сущность и назначение банковского регулирования и надзора	357
12.2. Содержание и организация лицензионной деятельности Банка России	361
12.3. Основные принципы дистанционного надзора	365
12.4. Организация инспекционной деятельности	368
12.5. Правовая и организационная основы банковского аудита в России	369
12.6. Основные направления банковского аудита	374
Контрольные вопросы	376
ГЛАВА 13. ИНФОРМАТИЗАЦИЯ БАНКОВСКОГО ДЕЛА	377
13.1. Современные информационные системы	377
13.2. Банковские электронные услуги	378
13.3. Различные банковские электронные услуги	379
13.4. Тенденции и перспективы развития компьютерной техники и информационных технологий	385
Контрольные вопросы	387

АВТОРСКИЙ КОЛЛЕКТИВ

Лаврушин О.И. , д-р экон. наук, проф.	— предисловие, гл. 2 (2.1–2.3), 3 (3.1, 3.2), 4 (4.1, 4.5, 4.10);
Мамонова И.Д. , д-р экон. наук, проф.	— гл. 2 (2.5), 4 (4.8, 4.9), 11 (11.1, 11.2), 12;
Ларионова И.В. , д-р экон. наук, проф.	— гл. 4 (4.4, 4.6), 7;
Валенцева Н.И. , д-р экон. наук, проф.	— гл. 2 (2.4), 4 (4.7), 11 (11.3);
Абрамова М.А. , канд. экон. наук, проф.	— гл. 3 (3.3);
Соколинская Н.Э. , канд. экон. наук, проф.	— гл. 2 (2.6), 8, 9, 13;
Ольхова Р.Г. , канд. экон. наук, проф.	— гл. 4 (4.2), 5;
Московская Н.А. , канд. экон. наук, доц.	— гл. 4 (4.11, 4.12), 6;
Новиков А.Н. , канд. экон. наук, доц.	— гл. 1;
Березина М.П. , канд. экон. наук, доц.	— гл. 3 (3.4);
Гурина Л.А. , канд. экон. наук, доц.	— гл. 4 (4.3);
Курныкина О.В. , канд. экон. наук, доц.	— гл. 10

ПРЕДИСЛОВИЕ

За последнее время на книжном рынке появились учебники и учебные пособия, раскрывающие содержание и технологию банковской деятельности. Цель этих публикаций, в том числе и настоящего учебного пособия, состоит в том, чтобы дать студентам необходимые профессиональные знания в области теории и практики современного банковского дела.

Данное издание не ставит перед собой задачу представить банковскую деятельность во всем ее многообразии и подробностях. В нем раскрыты основы банковского дела, следовательно, только главные, узловые вопросы: специфика банковской деятельности, методы и инструменты, используемые банками в процессе организации денежного оборота.

Казалось бы, задача, поставленная перед авторами учебного пособия, упрощается, поскольку студентам не надо рассказывать о многочисленных деталях совершения банковских операций. Частично это так. Оно не содержит описания всех тонкостей банковской технологии, всех способов, применяемых банками в процессе обслуживания своих клиентов.

Особенность настоящего учебного пособия в том, что поставленная в нем задача раскрытия основ банковского дела сочетается с другой немаловажной задачей — показать банковскую деятельность не в ее «усеченном» виде, а достаточно полно, не причисляя ущерба ее содержательной стороне.

Программа учебного курса построена таким образом, что она охватывает как краткую историю возникновения и развития банков, так и современную практику работы банков, как деятельность коммерческих банков, так и деятельность центрального банка. Программа учебного курса, а следовательно, и содержание данного курса включает в себя непростые вопросы организации учета в банках, основы банковского менеджмента и маркетинга, организации банковского надзора и аудита, информатизацию банковского дела.

Учитывая, что это издание предназначено для студентов образовательных учреждений среднего профессионального образования по экономике, бухгалтерскому учету и финансам, авторы стремились излагать учебный материал простым, доходчивым для восприятия языком. В учебном пособии даются короткие определения, по тексту выделяются наиболее важные положения, в конце глав предлагаются контрольные вопросы.

Авторами представленного учебного пособия являются ведущие преподаватели Финансовой академии при Правительстве Российской Федерации, известные своими многочисленными публикациями и учебными пособиями по важнейшим вопросам теории и практики организации денежных и кредитных отношений.

**ИСТОРИЯ ВОЗНИКНОВЕНИЯ
И РАЗВИТИЯ БАНКОВ**

1.1. ПРЕДЫСТОРИЯ БАНКОВСКИХ ОПЕРАЦИЙ

В глубокой древности, начиная с III тысячелетия до н.э. во взаимоотношениях между людьми появляются *товарные деньги* (скот, зерно, меха, кожи и пр.). Их преимущество состояло в том, что они в течение длительного времени обладали способностью выступать в качестве общественно признанного, постоянно обмениваемого товара. Внедрение иных денег, в том числе металлических, происходило медленно. Для торговли не хватало драгоценных металлов в слитках, что вынуждало переходить к прямому обмену товарами. Товарные деньги служили повседневным средством обращения среди населения, продуктом для международного обмена, а также страховым фондом общин и государств.

Первые зачатки организации денежного хозяйства мы находим в деятельности культовых сооружений, храмов. Свои денежные операции храмы также учитывали в натуральном измерении, через прямой обмен. Они обеспечивали *сохранение товарных денег, осуществляли кассовые операции, выполняли учетные и расчетные операции*. Эти операции велись в весовых единицах. Сложности, обусловленные несовершенством видов денег (большие объемы хранения, складирования, учета), вынуждали периодически заменять одни эквиваленты другими, с более четкими весовыми характеристиками. Важно было одновременно обеспечить делимость, соединяемость, однородность и главное — сохранность товарных денег, не требующую больших затрат. Такими качествами всеобщего эквивалента обладали металлы (медь, олово, бронза, серебро, золото). Постепенно всеобщим эквивалентом выступают *серебро* и *золото*, которые стали обращаться одновременно с различными видами товарных денег.

В условиях многообразия обращения различных видов денег для упрощения и облегчения денежного оборота стала необходимой быстрая замена одних видов денег на другие. Постепенно за храмами за-

крепляется и усиливается новая денежная операция — *обменная*, а затем и *операции по платному хранению товарных денег*. Храмы занимают также *предоставлением ссуд*. Увеличение числа ссудных операций позволяет им покупать и продавать земельные участки, взимать налоги, управлять государственным имуществом. Ссудные операции храмов оформляются с соблюдением особых юридических норм. Условия предоставления ссуд были жесткими, а ответственность по долгам обязательством очень высокая. Начиная с XVIII в. до н.э. такая регламентация прослеживается по своду законов вавилонского царя Хаммурапи. Законодательные меры не только устанавливали правила ведения денежных операций, но были направлены против ростовщичества.

Ростовщичество следует отличать от зарождающегося в рамках древнего денежного хозяйства банковского дела. Ростовщик ссужал свой собственный капитал, при этом существовало жесткое ограничение на максимальную сумму, которую он мог ссудить, и эта сумма не могла увеличиваться в очень больших размерах. Отличительная черта будущего банкира состояла в том, что он ссужал средства, полученные в виде денежных вкладов от других людей, и обычно не давал займы собственным капиталом. По сравнению с ростовщиком он имел доступ к значительно большему ссудному капиталу. Чем больше людей ему удавалось уговорить сделать вклады, тем больше он мог выдать ссуд.

Сложившиеся традиции доверять денежные средства храмам распространяются не только на Древнем Востоке, но и активно перенимаются в Древней Греции и Древнем Риме, а затем в средневековой Европе. Знаменитые греческие храмы (Дельфийский, Эфесский и др.) передоверяют выполнение денежных операций отдельным лицам, функционально закрепляют за ними отдельные денежные операции.

В ходе ликвидации монополии храмов по проведению денежных операций государства с VII в. до н.э. реализуют право на самостоятельную *чеканку монеты*. Стандартизация и монетизация денежного оборота становятся прерогативой государств. Чеканка денег способствует развитию торговых отношений между странами. Концентрация денежных средств облегчается удобными формами хранения и накопления. Экономические связи государств приобретают стабильный и устойчивый характер.

Растущее общественное разделение труда, обособление ремесел и промыслов увеличивают количество торговых сделок и платежей. *Денежный оборот создает основу для ускорения торгового и платежного оборотов*. При наличии коммерческих рисков и затруднений происходит концентрация денежных запасов. Денежными операциями на-

чинают заниматься *торговые дома*. Например, вавилонские дома Эгиби и Мурашу (VII—V в. до н.э.) выполняют отдельные денежные операции, занимаются кредитным хозяйством. Они проводят *комиссионные операции* по купле-продаже товаров и выдают ссуды под расписку и залог товаров и недвижимости. Им свойственны продажи и платежи за счет клиентов и участие в торговых делах в качестве финансирующего дело вкладчика. Они выступают советниками или доверенными лицами при составлении актов и сделок.

В Древнем Вавилоне государство, выражая интересы владельцев денег, начинает юридически регулировать личные кредитные отношения. Для торговых домов приобретает значение денежная операция — *выдача ссуды под заклад товаров*, имеющих определенные рыночные цены. Торговые дома, осуществляя *коммерческие операции*, получают постоянный доход с расчетных и кредитных операций, свободные денежные средства вкладываются в недвижимость и рабов.

Принципиальное значение приобретают *ссудные операции*, формирующие эластичность денежных платежей. Забота о платежных средствах становится задачей государства. Торговые дома, сознательно идя на убытки, изъявляют готовность предоставлять кредит клиентам. Выпуск во внутреннем торговом обращении *специальных расписок* («гуду»), имевших значение металлических денег, выделяет и закрепляет денежные операции торговых домов.

Наряду с торговыми домами на Древнем Востоке начинают выполнять коммерческие операции торговые агенты, или тамкары. Важной их операцией становится *продажа и купля денег в виде металлических слитков*. Они ведут коммерческие дела как за счет государства, так и за свой собственный. Со временем крупные тамкары создают свои торговые дома, «кредитуют» государство и располагают запасом денежных средств на текущие нужды. С помощью своих помощников — странствующих торговцев (шамаллу), не располагавших собственными денежными средствами, тамкары осуществляли множество операций, в том числе кредитные, включаясь в международную торговлю и кредитование. Распространяются займы под залог земли без его изъятия у владельца (*ипотека*).

В основном непосредственно торгово-обменную деятельность выполняли рабы. Они платили оброк, действовали самостоятельно, на свой страх и риск, и были выгодны государству и торговым домам. Располаясь предоставленным им имуществом, они брали и давали ссуды деньгами и натуральными продуктами себе подобным. Занимаясь торговлей, выступая в качестве свидетелей тех или иных денежных операций, они признавались объектами и субъектами права. Им пре-

доставлялась возможность закладывать и покупать имущество (в том числе недвижимое: дома и земельные участки), выступать залогодержателями имущества. Раб мог быть поручителем своего хозяина в тех случаях, когда они брали ссуду совместно.

С появлением в Древней Греции трапезитов (в переводе с древнегреческого *трапезит* — «человек за столом») денежное хозяйство приобретает важное государственное значение. Трапезиты выполняют свои операции в 33 городах. Намечается определенная специализация. Прием вкладов и платежи за счет клиентов осуществляют трапезиты, а меняльным делом занимаются аргирамойсы.

Деятельность трапезитов получает наибольшее распространение только с III в. до н.э. В результате банкротства или судебных разбирательств некоторые из них прекращают деятельность. Овладев обменной операцией — *куплей-продажей монет разных государств*, трапезиты получают высокие доходы. Знание содержания металла в монетах, курса разных монет отдельных полисов (свою монету чеканили 1136 полисов), определение степени износа, предвидение возможности перечеканки делают их подлинными профессионалами.

Традиции ведения денежного хозяйства видны и в Древнем Риме. *В рамках храмов и торговых домов происходит совершенствование посредничества в платежах, стимулируется рост накоплений и их централизация. Правовое закрепление института частной собственности и ее выгодное использование влияют на развитие денежного хозяйства.*

В условиях накопления денежных капиталов, которые принудительно государством направляются на покупку земельных владений в частное пользование, специалисты денежного хозяйства (аргентарии) создают ассоциации, где предпринимательский риск распределяется на всех участников. Ассоциации принимают на себя *обязанности взимания государственных налогов*. Пользование денежными средствами облегчается благодаря отсутствию именного разграничения принимаемых вкладов. Ассоциации ведут *наследственные дела*, их участники выступают свидетелями при совершении брачных контрактов. Они участвуют также в *продаже товаров с публичных торгов*. Вырученные деньги записываются при этом в кредит доверителя.

Число монетных лавок четко регламентируется числом аргентариев. Другие специалисты (нумулярии), занимавшиеся меняльным делом, не имели права вести кредитные операции. В Древнем Риме действовали около 50 ассоциаций и около 800 ростовщических (меняльных) контор, конкурировавших за мелкого заемщика. Конкуренция шла за привлечение денежных вкладов и за размещение контрактов с купеческими коллегиями, государственными учреждениями. В условиях

стабильного денежного обращения ассоциации используют известные денежные операции. Предпринимательская основа деятельности ассоциаций имела постоянную государственную поддержку.

В противовес храмам государство создает денежные фонды, которые поддерживали ассоциации в кризисные периоды. Поддержка носит залоговый характер. С созданием фонда для выдачи ссуд сыновьям римских граждан на покупку семян в качестве обеспечения ссуды принимается участок земли, засиваемый зерном, купленным на полученную ссуду. Для того времени характерны *комиссионно-расчетные операции*, обусловленные проведением внутренних и международных платежей. Активно применяются *торгово-комиссионные операции* (покупка и продажа драгоценных металлов, иностранной монеты). Ассоциации осуществляют *выдачу поручительств, гарантий и иных обязательств за третьих лиц, предусматривающих их исполнение в денежной форме, и доверительные операции, включая бухгалтерское и консультационное обслуживание*.

Собственно кредитные операции носили ростовщический характер. В основе ссуды лежали личные договоренности двух сторон, опосредованные диктатом кредитора. Для ростовщика кредитные операции служили средством накопления богатства и не стимулировали заинтересованность в предпринимательстве. Католическая церковь (V в.) распространяет канонический запрет на выдачу кредита под проценты на всех христиан. Византийский император Юстиниан (VI в.) разрешает предоставлять кредиты кушам под 8% годовых, остальным — не выше 6%.

Основу денежного предпринимательства заложила деятельность ассоциаций Древнего Рима. Ими осуществлялось расчетное и ссудное обеспечение и правовая регламентация со стороны государства. Происходит стимулирование накопления денежного капитала и укрепление денежной системы за счет роста золотого запаса, изъятия из обращения металлических монет иностранного происхождения. *Выпуск вкладных бумаг для торговых сделок, внутренняя переоценка национальной монеты взамен перчеканки, платежи за счет третьих лиц* — характерные для того времени операции.

1.2. ПЕРВЫЕ КРЕДИТНЫЕ УЧРЕЖДЕНИЯ

Преобразование отдельно взятого кредитора в банк исторически происходит на той стадии развития цивилизованного общества, когда товарный обмен перестает быть случайным, а масштабы кредитной деятельности требуют ее обособления от коммерче-

ской торговли. Для экономики средневекового города организация денежных расчетов приобретает определяющее значение. Собственно банковская деятельность осуществляется за счет не только своих, но и чужих денежных средств.

Возникновение банковского дела происходит не в условиях «вакуума» или формирующегося собственно монетного обращения, а при непосредственной связи с другими отдельными сферами человеческой жизни и производств — добычей золота и серебра, производством бумаги, налаживанием средств сообщения. Также намечается взаимодействие с отдельными отраслями науки в процессе их развития — математикой, астрономией, физикой, химией и алхимией. Все общественные формы благоприятствуют формированию банковского дела как вида предпринимательства.

С падением Римской империи наступает кризис денежного хозяйства, который преодолевается с расцветом торговли и промышленности крупных городов Северной Италии с IX в. (Генуя, Венеция, Флоренция, Милан, Сиена и др.). Благодаря привилегиям городских властей первые итальянские ассоциации приобретают ведущее значение в экономике. Постепенно *распределение денежного капитала переходит от ростовщиков к ассоциациям*. Последние становятся гарантом привлечения денежных средств и их использования в интересах городов. Это усиливает ответственность ассоциаций, определяет уровень доверия к ним.

Резкое разграничение ростовщических и собственно кредитных сделок происходит при переходе к векселям в качестве постоянной формы кредитных денег. Использование бумаги как средства закрепления экономической информации в Европе с X—XI вв. позволяет упростить денежные операции (прием коммерческих обязательств, оформление договоров, счетоводство и пр.).

Одновременно усиливается конкуренция между ассоциациями, особенно соперничество можно было наблюдать между ассоциациями Венеции и Генуи.

В 1171 г. действовавшее в течение нескольких десятилетий в Венеции паевое товарищество закрытого типа приобретает облик *депозитного (вкладного) банка*. Создаваемые товарищества (банки) находились в собственности богатых горожан и при этом рассматривались властями города как общественная касса. Городским властям приходилось упорядочивать и регламентировать банковскую деятельность. Товарищества вносили представителю города — торговому консулу — залог, который с течением времени постоянно повышался в цене.

Во многих городах средневековой Италии деятельность товариществ объявляется монополией городских властей. Получаемые от властей займы приводят впоследствии к разорениям товариществ.

В период Средневековья развиваются *безналичные расчеты*: их участникам отправляется счет, а перенесение сумм с одного счета на другой отражается в книгах товариществ в присутствии клиентов. Прием денежных вкладов и их отражение на счетах изменяют технологию деятельности. В 1619 г. существовавшее в Венеции общественное товарищество было названо **жирбанком** (от лат. *giro* — оборот). Основными его операциями стали *платежи монетой* и заменяемыми их *расчетными документами*.

1.3. ПРОИСХОЖДЕНИЕ ЦЕНТРАЛЬНЫХ БАНКОВ

В рамках зарождения банковского дела в XVII в. исторически важную роль приобретают *центральные банки*. Временные текущие затруднения и необходимость иметь денежные запасы в ликвидной форме усиливают потребность в платежных средствах. Появившиеся в платежном обороте *векселя* облегчали обмен, но не позволяли ускорить процесс денежного обращения. Вексель имел ограниченную сферу обращения — оптовую торговлю. Посредством векселя невозможно было приобрести розничный товар в кредит. По мере развития кредитных отношений усиливается несоответствие между товарным обращением, которое компенсируется расширением вексельного обращения, и объемом обращающихся полноценных монет.

Денежное хозяйство оставалось неустойчивым из-за быстрого стирания находившихся в обращении монет. Этому способствуют ограниченные объемы металла в распоряжении государств, рост количества монетных дворов и отсутствие технических средств, обеспечивающих чеканку монет. Вместе с тем в ходе Великих географических открытий XV—XVI вв. банковская деятельность получает дальнейшее развитие. Действия крупных банков усиливают конкуренцию, стимулируют специализацию денежных операций.

Подлинное развитие банковской деятельности начинается с *совершенствованием денежного обращения*. Наряду с монетным обращением появляются бумажные деньги. К сожалению, излишний выпуск бумажных денег приводил к их обесценению и невозможности регулирования денежного обращения. Наряду с бумажными появляются *кредитные деньги*. Они полностью заменяли деньги в отличие от бумажных, бывших в обращении временно. Эмиссионной функцией

банков становится выпуск *кредитных средств обращения*. Первоосновой эмиссии кредитных денег стало обращение векселей для коммерческого кредитования. Векселя как долговые обязательства начинают играть роль денег, приобретая особую форму движения. Они используются как средство платежа до указанного в нем срока погашения. Вексель наделяется денежными свойствами при условии приобретения им ликвидного характера.

Превращение векселя в банкноту в качестве признанного эквивалента денежного эквивалента осуществляется в порядке *эмиссионных операций банков*. В банках векселя обмениваются на равноценное (за вычетом учетного процента) количество монет или бумажных денег. Концентрируя массы долговых обязательств, банки принимают на себя ответственность за конечные расчеты по учетным векселям. Банкноты, выпускаемые банками, входят во всеобщее употребление и начинают рассматриваться как наличные деньги.

В Швеции и в Англии во второй половине XVII в. появляются первые образцы *государственной формы эмиссионной деятельности*. Оба банка возникают на основе частного предпринимательства. Но достаточно быстро, в пределах нескольких десятилетий приобретают статус государственных (королевских) банков.

Банкнотное обращение частных банков имело существенные недостатки: необходимость постоянного приема и выпуска банкнот, отношения между банком и его клиентами, приобретающими банкноты, не носили личного характера. Обладатели банкнот часто не в состоянии были судить о кредитоспособности банка. Доверие, оказанное банкнотам со стороны общества, имело слабую экономическую основу, определяемую периодом возникновения и масштабами деятельности частных эмиссионных банков.

Банк Стокгольма (будущий Риксбанк) в 1650 г. в целях избавиться от неудобств, связанных с использованием *депозитных сертификатов* как аналога векселей (короткий срок обращения, при погашении требовалось исчисление ссудного процента), выпустил беспроцентные чеки на предъявителя как ценные бумаги. Чеки (билеты) обрели платежную силу. Они стали выполнять все функции монет и приниматься при погашении векселей. Только с 1668 г. этот банк стал именоваться королевским.

Подобная ситуация складывается и в Англии. Она была усугублена тем, что король Карл II занял у частных лондонских банкиров крупную сумму денег, но впоследствии отказался их вернуть. Это обстоятельство ухудшило финансовое состояние английских банкиров. Пришлось вмешаться парламенту. На основе имевшегося частного бан-

ка он создает королевский банк, который обеспечил возврат денег, предоставив собственные средства займы государству сроком на 11 лет под 8% годовых. Банк смог наладить эмиссию собственных платежных средств. Объем данных средств зависел от объема учетных операций. В 1694 г. Банк Англии фактически начинает свою деятельность. Используя сложившуюся форму организации бизнеса (акционерное общество), он получает от государства привилегии в виде определенной монополии. Она предполагала предоставление права увеличения капитала в обмен на предоставление кредита правительству.

Ни один другой банк, состоявший из семи и более партнеров, не имел права выпуска банкнот (со сроком выплаты менее полгода). Это фактически привело к исключению акционерных обществ из эмиссионного бизнеса. С 1742 г. Банк Англии становится единственным акционерным обществом по выпуску банкнот. «Концентрация привилегий» в Банке Англии усиливает его положение в выпуске банкнот. Мелкие банки переходят к практике хранения в нем своих денежных средств.

К началу XIX в. Банк Англии обретает основные черты центрального банка страны. Банкноты Банка Англии становятся законным средством платежа. В 1812 г. правительство объявляет их универсальным средством платежа. Банки рассматривают банкноты центрального банка в качестве *средства обеспечения эмиссионной деятельности*. В местном денежном обращении решающую роль стали играть обязательства Банка Англии. Закон Пилля 1844 г. окончательно провозглашает монополию эмиссионной деятельности Банка Англии. Не обеспеченная золотом банкнотная эмиссия ограничивается. Банки теряют эмиссионные права при слиянии или поглощении с другими банками, а также при добровольном отказе от эмиссионных прав. Приобретение эмиссионных прав вновь образованными банками запрещается.

Неразменные банкноты превращаются в кредитные деньги в масштабах всей экономики страны. Они не имеют внутренней стоимости и тесно связаны с движением торгового национального капитала и богатства, обеспечивают устойчивость денежного обращения системой государственного кредита и по стоимостной характеристике сравнимы с казначейскими бумажными деньгами.

Отделение эмиссионной функции от кредитной в Банке Англии формирует основы денежного обращения, регулируемого центральным банком. Активно начинает использоваться внутренний государственный долг для поддержания устойчивости денежного обращения. За период 1844–1921 г. эмиссионное право утратили 207 частных банковских домов и 72 акционерных банка Великобритании.

Образование центральных банков происходило и в других странах, но в более поздний период. Так, Банк Франции был создан в 1800 г., Банк Германии – в 1875 г., Банк Италии – в 1893 г., в США роль банка стала играть появившаяся в 1913 г. Федеральная резервная система.

Концентрация привилегий в центральном банке предопределила централизацию денежного капитала, с ней кредитные операции банков приобретают дополнительный стимул роста и устойчивости. Это обеспечивается за счет расширения обслуживаемых банковскими услугами территорий и установления льгот для крупных клиентов. Дальнейшее совершенствование кредитной деятельности позволило ликвидировать периодически появлявшиеся противоречия между лондонскими (столичными) и провинциальными банками в результате конкуренции на финансовом рынке и создать единую банковскую систему.

Опыт первых центральных банков свидетельствует, что необходимость в существовании данных кредитных институтов увязана с функционированием государственной власти и усилением ее влияния на развитие товарно-денежных отношений. В равной степени и эмиссионная активность первых центральных банков была направлена на поддержание устойчивости национальной экономики.

1.4. ОСОБЕННОСТИ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОГО ДЕЛА В РОССИИ

На Руси с начала XIII в. в результате активной торговли с немецкими городами сформировались центры денежных операций – Новгород и Псков. В монастырях и церквях открываются **торговые дома**. Предоставляемая ссуда товарными и металлическими деньгами не оформляется заложенным имуществом. *Русь перенимает положения византийского права, принимает его организацию денежных операций.* Государство регламентирует операции и размер допустимых процентов. Право на занятие подобным промыслом **сдается на откуп**. На протяжении XIII–XVI вв. наблюдается отсутствие мобильного денежного капитала. Сохраняется зависимость денежного обращения от импорта иностранных монет в виде таможенных пошлин и акцизов на товары. Периодически проводимые государством денежные реформы и географическая разобщенность деловых центров страны тормозят развитие частного денежного предпринимательства. В России банковское дело развивается как государственное (казенное). Частных и эмиссионных банков не существует. В условиях образования Российского централизованного государства происходит

усиление экономических связей. Реформы Петра I создают единую *монетную систему*, способствуют развитию торговли и кредита.

В 1754 г. Указом императрицы Елизаветы Петровны учреждаются два казенных банка — *Дворянский заемный* и *Купеческий*. Первый банк выдавал долговременные ссуды дворянам под залог имений и крепостных крестьян. Второй — предоставлял ссуды купцам для внешне-торговых операций через российские порты. Казенные банки неоднократно реформируются, дополняются или заменяются другими казенными кредитными учреждениями (сохранные казны, приказы общественного призрения). Они производят свои активные операции за счет средств, предоставлявшихся казной. Часто средства казенных банков направляются на покрытие дефицита государственного бюджета. С 30-х гг. XVIII в. государственные банки («Медный», «Ассигнационный» и др.) занимаются долгосрочным кредитованием.

Создание *сберегательных касс* с 40-х гг. XIX в. имело определяющее значение. Их основной функцией становится привлечение денежных сбережений населения. Они создаются при сохранных казнах, при станциях казенных железных дорог, а позднее — при отделениях Государственного банка, казначействах, учебных заведениях и пр. Возникшие как учреждения самопомощи, они используются государством в интересах государственного кредита. Их количество к 1913 г. составило более 8 тыс.

Основанный в 1860 г. *Государственный банк* заменяет многочисленные казенные банки. Основные задачи Госбанка — регулирование денежного обращения в стране и обеспечение хозяйства кредитными ресурсами в соответствии с государственной экономической политикой. Госбанк выступает в качестве комиссионера казны и эмитента казначейских билетов. Действовавшее законодательство не регламентирует эмиссионные функции Госбанка. Министр финансов направляет всю деятельность банка. На протяжении двух десятилетий вся работа банка посвящена ликвидации действовавших ранее казенных банков. С 1894 г. Госбанк приобретает функции *центрального эмиссионного банка*, государственные кредитные билеты выпускаются в строго ограниченном объеме. В 1897 г. устанавливается окончательно монопольное право на эмиссию кредитных билетов Государственным банком. Резко увеличивается кредитование им акционерных коммерческих банков. Впоследствии за ним закрепляется функция банка банков.

В России с 80-х гг. XIX в. активизируется деятельность *коммерческих банков*. Более 50 банков действуют в стране, количество их отделений выросло с 40 до 822 к 1914 г. Распространенными становятся *ссуды под ценные бумаги*. Со стороны других кредитных учреждений

ощущается постоянная конкуренция. Государство оказывает финансовую поддержку крупным банкам и жестко регулирует акционерное учредительство.

Источником основного объема *депозитных операций* частных коммерческих банков становится Госбанк, принимающий вклады Казначейства. Для стимулирования вкладчиков в целях перевода их денежных средств в коммерческие банки он прекращает начисление процентов по текущим счетам. За 30 лет (1885–1914 гг.) вклады коммерческих банков возросли в 11,1 раза, тогда как их капитал — только в 7 раз.

В число учреждений долгосрочного кредита входят *государственные ипотечные (Дворянский и Крестьянский)*, а также *акционерные земельные банки* (10). Эти банки выдают ссуды под залог сельскохозяйственных земель или городской недвижимости за счет эмиссии ипотечных закладных листов.

Значительное распространение получают *общества взаимного кредита* (более 1000 заведений), *городские общественные банки* (более 300), *банкирские дома* (более 300). Активно функционируют различные виды кредитной кооперации: *кредитные и ссудо-сберегательные товарищества, земские кассы мелкого кредита* (около 20 тыс.). Некоторые общества взаимного кредита (ОВК) по своим ресурсам не уступают средним акционерным коммерческим банкам, но в основном преобладают мелкие. Полноправных членов ОВК в виде юридических и физических лиц насчитывалось около 650 тыс. человек. Работая в малых городах и крупных селах, ориентируясь на нужды мелкого предпринимательства, они вносят вклад в создание банковской системы страны.

В результате национализации кредитной и банковской системы страны с 20-х по 80-е гг. XX в. Государственный банк становится *органом краткосрочного кредитования народного хозяйства*. Коммерческий кредит заменяется прямым банковским, а система коммерческих банков — системой государственных специализированных банков. В начале данного периода в ходе проводимой государством новой экономической политики (нэп) частично воспроизводятся частные кредитные организации. Получают распространение *общества взаимного кредита, акционерные коммерческие банки, кредитная кооперация*. Но кредитная реформа в начале 1930-х гг. ликвидирует взаимное кредитование предприятий, их косвенное кредитование посредством векселей, вводит прямое банковское кредитование, связывая его с государственным директивным планированием. Учреждаются *специализированные банки* долгосрочного кредитования: Промбанк СССР, Сельхозбанк СССР, Торговый банк СССР, Всекоопбанк, Банк финансирования коммунального и жилищного строительства (Цекомбанк СССР).

Несмотря на приоритет бюджетных средств в процессе реализации экономической политики государства, система спецбанков играет важную роль в проведении индустриализации страны, коллективизации сельского хозяйства, подъеме военного потенциала экономики. В период Великой Отечественной войны и в послевоенный этап восстановления народного хозяйства Госбанк и спецбанки вносят весомый вклад в поддержание централизованной системы хозяйствования. Банковская система постоянно совершенствуется. В конце 50-х гг. XX в. приобретает важное значение создание Стройбанка СССР и организация Российской республиканской конторы Госбанка. В ведение Госбанка передается *система сберегательных касс*. Они становятся важным звеном банковской системы, ориентированной на потребности населения страны, на привлечение их денежных накоплений.

К концу 80-х гг. XX столетия банковская система состояла из Внешэкономбанка, Агропромбанка, Жилсоцбанка, Промстройбанка и Сбербанка. Каждый из них представлял централизованную систему с разветвленной сетью кредитных учреждений. Например, Сбербанк располагал 75,5 тыс. филиалов, Промстройбанк – около 1,5 тыс., Агропромбанк – 3,4 тыс. Государством время от времени проводятся реорганизации принятой специализации. За счет сети учреждений Госбанка СССР количество филиалов или агентств спецбанков в 1980-е гг. увеличивается, прикрепления осуществляются в зависимости от того, клиентура какого банка преобладает в данной конторе или отделении Госбанка.

С образованием Российской Федерации часть государственных спецбанков и их отделений преобразуется в *коммерческие банки* и их филиалы. Развитие системы коммерческих банков постепенно приобретает поступательный характер.

Контрольные вопросы

1. Кто выполнял первые банковские операции?
2. Каковы формы зарождения банковской деятельности?
3. Какие характерные для банков операции осуществлялись в Древнем мире?
4. Какие примеры регламентации банковской деятельности в древности и в Средние века вы можете привести?
5. Чем отличается ростовщичество от банковской деятельности?
6. Что явилось причинами образования банков?
7. Какие факторы способствовали организации первых центральных банков?
8. Каковы этапы развития и каково видовое многообразие банков в нашей стране?

**ЭКОНОМИЧЕСКИЕ И ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ
БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

2.1. СОДЕРЖАНИЕ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Банковская деятельность относится к сфере экономических отношений. Она связана с движением денег, предоставлением кредита, перемещением товарных масс и капиталов. Чем разнообразнее денежные и материальные потоки, чем выше уровень товарно-денежных отношений, тем разнообразнее и содержательнее становится банковская деятельность, обслуживающая интересы товаропроизводителей.

Перераспределяя денежные средства и материальные ценности между экономическими субъектами, банки создают необходимые предпосылки для расширения и ускорения производства и обращения.

От результатов деятельности банков при этом зависит не только развитие экономики страны, но и социальная атмосфера в обществе. Известно, что общеэкономические и банковские кризисы приводят к огромным убыткам, банкротству предприятий и кредитных организаций, обесценению или утрате накоплений и вкладов граждан и, как следствие, к возникновению напряженности в общественных отношениях. Именно поэтому деятельность банков имеет заметный социальный оттенок.

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

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

ре, в условиях мирной жизни, в отсутствии политических потрясений и экономических кризисов.

В условиях развития рыночных отношений банки занимают центральное положение в экономической системе. Это обусловлено тремя причинами.

Во-первых, через банки проходит весь денежный оборот, банки совершают все расчеты в наличной и безналичной форме предприятий и населения страны. В денежном обороте находит отражение весь процесс производства и реализации продукции. Выпускаемые банками платежные средства представляют собой «колесо» обращения, без которого невозможен обмен между товаропроизводителями. Услугами банка как центра расчетов пользуются практически все экономические субъекты — и отдельные предприятия, и граждане. Если бы не было банков, их все равно надо было бы «придумать», изобрести, ибо они, являясь признаком современной цивилизации, создают условия для процесса воспроизводства.

Во-вторых, банки выступают не только посредниками в платежах. Они занимают ключевое положение в движении капиталов. Через них проходят не просто денежные расчеты. Совершая по просьбе своих клиентов платежи, банки переливают капиталы. Благодаря банковскому кредиту денежные ресурсы совершают движение не просто как деньги (платежные инструменты), а как капитал. Кредит, полученный в банке, заемщик должен возвратить с приращением в виде ссудного процента. Это означает, что потребители кредитов должны использовать полученные займы денежные средства так, чтобы с их помощью можно было произвести новый продукт, новую — большую стоимость, которая позволила бы заемщику не только возвратить долг, но и уплатить ссудный процент.

В-третьих, находясь в центре экономической системы, банки являются гигантскими хранилищами капиталов, которые не лежат без движения, они активно используются для вложения в оборотный и основной капитал. При наличии потребности в дополнительных капиталах банковские ресурсы используются предприятиями для строительства заводов и фабрик, приобретения производственных материалов. Граждане активно берут в банке денежные средства для покупки недвижимости (квартир, домов), автомобилей, яхт, товаров длительного пользования. С помощью денег банков осваиваются новые земли, образуются новые промышленные производства. Заемщиками банков становятся не только предприятия и граждане, но и финансовые учреждения, а также правительства ряда стран. В условиях рынка банки находятся в центре управления финансово-кредитными процессами.

Их капиталы служат основным каналом огромных дополнительных инвестиций, которые вливаются в экономику.

2.1.1. Особенности деятельности банка

Банковская деятельность имеет определенные особенности. Эти особенности связаны с тем, что:

1) банк работает в *сфере обмена*, а не в сфере производства. Косвенно, конечно, затрагивается и производство, поскольку банк обслуживает разнообразные производственные потребности (накопление производственных материалов, приобретение новой техники и оборудования), но сам процесс отражает деятельность экономических субъектов по перераспределению (обмену) созданных материальных благ;

2) банк — это в определенном смысле *торговый институт*. Мотивы торговли (коммерции) преобладают в его деятельности. Не будучи собственником денежных средств, отражающих движение материальных потоков, банк «покупает» их и «продает» другим экономическим субъектам. Вся его «алхимия» заключена в покупке ресурсов по одной цене и продаже по другой, более дорогой;

3) банк — это *коммерческое предприятие*. Операции как эмиссионных, так и коммерческих банков совершаются на платной основе. За предоставляемые кредиты они получают ссудный процент, за расчетные, кассовые и другие операции, выполняемые по поручению своих клиентов, — определенную комиссию;

4) деятельность банка носит *предпринимательский характер*. Благодаря банку бездействующие капиталы одних экономических субъектов начинают «работать» у других. Благодаря энергии перераспределения капиталов между экономическими субъектами, отраслями, территориями и странами банки усиливают производительное движение материальных, трудовых и денежных ресурсов, содействуют реализации различных экономических проектов;

5) банк — это не только коммерческое предприятие, но и *общественный институт*. Банк помогает соблюдать общественные интересы, работает для удовлетворения общественных потребностей, при этом банковская деятельность носит не политический, а экономический характер.

Работая в сфере обмена, банк действует как *производительный институт*, который осуществляет регулирование денежного оборота в наличной и безналичной формах.

Содержание деятельности банка определяется его сущностью. Это означает, что деятельность банка имеет особый, специфический характер, отличающий ее от деятельности других учреждений.

Специфика (сущность) банка определяется:

- 1) сферой его деятельности;
- 2) особыми функциями;
- 3) характером производимого им продукта;
- 4) его структурой.

2.1.2. Сфера деятельности банка

Сферой деятельности банка является обмен. В отличие от промышленного предприятия, действующего в сфере материального производства, банк обслуживает потребности юридических и физических лиц (предприятий и граждан) в ходе их существования и создания ими своего продукта. Банк облегчает и развивает обмен, позволяя участникам экономического оборота своевременно рассчитываться по своим обязательствам при покупке производственных материалов, необходимых для создания продукции, а также в процессе ее продажи покупателям.

Банки больше похожи на торговые, посреднические организации, чем на промышленные предприятия. Торговля предполагает обмен, куплю и продажу товаров, а также удовлетворение потребностей между продавцом и покупателем. Банк имеет своих «продавцов», хранилища, особый «товарный запас», его деятельность во многом зависит от оборачиваемости. Однако банк не продает и не покупает товары материального производства. Он имеет дело с деньгами, он «покупает» и «продает» ресурсы, содействует обмену товарами. Фундаментальное отличие банка от торгового предприятия заключено в том главном виде деятельности, которым он занимается, — кредитном деле, которое на определенном историческом этапе потребовало особой организации.

2.1.3. Функции банка

Банк отличается от других предприятий своими функциями (от лат. *functio* — работа, деятельность). Эти функции также специфичны. В отличие, например, от промышленного предприятия или торговой организации банк аккумулирует (собирает) временно свободные денежные средства (первая функция) для последующего их перераспределения (передачи) другим участникам экономического оборота. В лучшем случае промышленное предприятие или торговая организация могут собирать (накапливать) временно свободные денежные ресурсы для себя, а не для передачи главным образом другим хозяйственным субъектам.

Аккумулируя временно свободные ресурсы, банк, как отмечалось, перераспределяет их другим предприятиям и гражданам, трансформируя их.

Вторая функция банка — трансформация ресурсов, превращение их из бездействующих, временно неиспользуемых средств в капиталы, применяемые для различных производственных потребностей. Благодаря банку и кредиту, который он предоставляет, денежные средства из менее производительных ресурсов трансформируются в работающие, более производительные капиталы.

Не менее специфична и третья функция банка — регулирование денежного оборота. Никто другой, а именно банк совершает действия по регулированию денежного оборота. Он выпускает наличные деньги в обращение, по поручению своих клиентов совершает платежи, организует безналичные расчеты, посредством кредитования устраняет временные финансовые затруднения у плательщика, перемещает временно свободные денежные средства одних предприятий, отраслей экономики, регионов другим предприятиям, отраслям, регионам. Этими и другими действиями банк ускоряет обращение денег в наличной и безналичной формах, а также обращение материальных благ.

Аккумуляция и перераспределение денежных средств на основе их возвратности, трансформация ресурсов, регулирование денежного оборота делают банк высокопроизводительным предприятием. В отличие от других предприятий, работающих на собственных ресурсах, банк функционирует преимущественно на чужих деньгах — заемных ресурсах.

2.1.4. Банковский продукт

Третье отличие банка от других предприятий связано с характером производимого им продукта. Как специфическое предприятие банк в результате своей деятельности производит особый продукт, отличающийся от сферы материального производства, он производит то, что не производит ни один другой экономический субъект, — товар в виде денег, платежных средств. Помимо данного продукта банки предоставляют услуги, преимущественно денежного характера.

Деятельность банка носит, с одной стороны, предпринимательский, коммерческий характер, а с другой — общественный.

Предпринимательской, коммерческой эта деятельность является потому, что за выполняемые банком операции и услуги он получает определенное вознаграждение (в виде различных комиссий, ссудного процента). В результате банк получает определенную прибыль. Но прибыль, к которой стремится банк, не определяет всю его коммерческую деятельность. Согласно современной теории предприятия, большее значение для банка имеют его конкурентная позиция на рынке, репутация стабильно развивающегося экономического субъекта.

Деятельность банка носит общественный характер. Банк, как известно, возник вследствие потребности людей (общества) в особом учреждении (институте). Он появился потому, что оказался нужным обществу. Возникнув из общественных потребностей, банк призван соблюдать не только свои интересы, но и интересы общества.

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

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

Операция – конкретный вид действий по созданию банковского продукта. Банковская деятельность – сложный процесс, подчиняющийся единым правилам ведения операций. Последние осуществляются посредством финансовых, бухгалтерских и технических приемов и способов. В совокупности эти приемы образуют технологию банковских услуг.

Операции банка рассматриваются в зависимости от определенных критериев:

- по своей *природе* операции делятся на *банковские* и *небанковские*. Банковские операции вытекают из сущности банка, исторически закрепились за ним как за денежно-кредитным институтом. Это операции по привлечению денежных средств во вклады и их размещению на возвратной основе, по открытию счета и осуществлению с него платежей. Небанковские операции банк выполняет наряду с другими учреждениями. Так, он занимается операциями на рынке ценных бумаг, но они являются специфическими не для него, а для биржи;

- по *содержанию* операции банка можно подразделить на *экономические, юридические, технические* и операции по *обеспечению выцутренней безопасности банка (протекционистские, защитные)*;

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

- по отношению к клиентам: *прямые и посреднические*. При прямых операциях банк за счет собственных средств финансирует проект,

при посреднических — платежи между хозяйствующими субъектами по их поручению организуются через банк, и клиент поручает банку вести переговоры с другим лицом;

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

- по этапам осуществления: *первоочередные* и *последующие*. Обычно банк разрабатывает регламент, в котором подробно описываются этапы ведения работ;

- по степени важности (приоритетности): *основные (главные)* и *вспомогательные*. Главными следует считать операции по изучению клиента, вспомогательными — операции, связанные с созданием информационного, методического, кадрового, научного, технического обеспечения и др. Все это называют банковской инфраструктурой;

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

- по периодичности совершения: *единовременные (разовые)* и *много разовые (повторяющиеся)*. Так, операция по открытию счета в банке является разовой, списание и зачисление средств на этот счет — много-разовые операции;

- по доходности: *доходные (высокодоходные)* и *убыточные*. Потери банков компенсируются поступлениями от высокодоходных операций;

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

- по связи с риском: *малорисковые* и *высокорисковые*. Шкалу риска операций банки устанавливают сами. Высокорисковыми банковскими операциями нередко выступают операции на рынке ценных бумаг;

- по числу участников: *индивидуальные* и *коллективные*. Индивидуальные операции банк выполняет без сторонних участников, коллективные совершаются на коллективной основе;

- по отношению к национальному рынку: *внутренние* и *международные*. Внутренние операции связаны с обслуживанием отечественных товаропроизводителей и граждан, международные – с обслуживанием внешней торговли, международного сотрудничества, международного туризма. Для российских коммерческих банков такие операции предпочтительны; при них меньше риски, выше доход;
- по используемой валюте: банковские операции в *национальной валюте* (в России – в рублях), в *иностранной валюте* и с комбинированием валют – *мультивалютные* операции. В бухгалтерском учете операции в национальной и иностранной валюте отражаются раздельно;
- по регламенту совершения: операции, *порядок совершения которых установлен* Банком России (его инструкциями, положениями и приказами), и операции, которые выполняются в соответствии с *действующими правовыми нормами*, по порядок ведения которых разработан самим коммерческим банком;
- по приемам и способам: *финансовые, бухгалтерские, статистические операции*;
- по отношению к балансу банка: *активные, пассивные и балансовые* операции.

К банковской деятельности относят также деятельность по созданию кредитной организации или группы банков для решения общих задач, по образованию банковского холдинга, реорганизации банков и их ликвидации в связи с банкротством.

Сделки являются действиями, предусматривающими определение взаимных обязательств. Сделка выступает самостоятельным видом деятельности и представляет собой выполняемую банками дополнительную услугу или операцию.

Направления деятельности банков могут меняться в зависимости от видов банков. Как известно, среди их многообразия выделяются прежде всего центральные и коммерческие банки.

2.2. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ И ОСОБЕННОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА

Центральный банк, как и всякие другие банки, работает в сфере экономических отношений, в сфере обмена.

2.2.1. Основа деятельности центрального банка

Как любой коммерческий банк, центральный банк выполняет ряд основополагающих операций, конституирующих суть банка как такового. С позиции общей теории банк на протяжении длительного исто-

рического развития становился центральным вследствие закрепления за ним денежно-кредитных операций, составляющих основу его экономического оборота. Так же как и любой банк, он может осуществлять кредитование, производить расчеты, принимать на хранение денежные средства других экономических субъектов, эмитировать платежные средства. Основа деятельности банка как такового заключена в выполнении им именно этих денежно-кредитных операций — они и являются главными.

По-прежнему оставаясь денежно-кредитным учреждением, центральный банк меняет соотношение между операциями, смещает их в сторону выполнения большей части денежных операций, в том числе посредством эмитирования наличных денег в обращение. Разумеется, в силу особой своей специализации, связанной с обслуживанием макроуровня экономики, центральный банк начинает выполнять и другие операции, отличающие его от коммерческого банка, однако от этого он не становится чем-то иным, отличным по своей сущности от банка как единого экономического образования.

2.2.2. Отличия центрального банка от коммерческого

Центральный банк отличается от других банков, и отличие это состоит в том, что он работает на макроуровне экономических отношений, обслуживает общие народно-хозяйственные потребности, делает то, что не делает ни один другой банк, эмитируя в экономику наличные деньги.

Отличие центрального банка от коммерческого можно обнаружить и по другим параметрам.

По *целевой ориентации*. Получение прибыли, как известно, не является целевым мотивом деятельности центрального банка. В отличие от последнего коммерческий банк, напротив, работает ради прибыли.

По *типу собственности*. Капитал центральных банков, как будет показано в дальнейшем, чаще всего принадлежит государству, тогда как для коммерческих банков в рыночной экономике наиболее характерна акционерная форма собственности на капитал.

По *численности и капитальной базе*. В каждой отдельной стране функционирует свой единый национальный центральный банк; коммерческих банков в зависимости от национальных традиций, масштабов экономики и размеров территории могут быть десятки, сотни и даже тысячи. Естественно поэтому, что по капитальной базе коммерческие банки разделяют на *большие, средние и малые кредитные учреждения*. Делить центральные банки по объему капитала не приходится, так как в каждой отдельной стране центральный банк только один.

По *направлениям деятельности*. Коммерческие банки, осуществляя определенный набор услуг, могут быть как *универсальными*, так и *специализированными*. Подобный критерий для классификации центральных банков вряд ли приемлем, ибо по своему статусу, делегированным ему полномочиям он выступает универсальным денежно-кредитным учреждением, выполняющим широкий круг операций и услуг.

По *отраслевой направленности*. Часто коммерческие банки сосредоточиваются на обслуживании определенной отрасли хозяйства. Свою приверженность к отраслевой направленности деятельности они подчеркивают даже в названии. В разных странах функционируют, например, *внешнеторговые, экспортно-импортные, промышленные, сельскохозяйственные, нефтяные, газовые, морские, авиационные* и подобные им банки, основными или главными клиентами которых выступают предприятия соответствующей отрасли (подотрасли) экономики. Разумеется, центральные банки, деятельность которых обеспечивает общенародно-хозяйственные потребности, не могут быть отраслевыми по своей природе.

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

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

По *законодательству*. Чаще всего центральные и коммерческие банки регулируются различными видами законодательства. Деятельность центрального банка — это область применения *публичного права*, деятельность коммерческого банка — это область применения *хозяйственного права*, особых законов, регулирующих деятельность банков как коммерческих структур.

По *характеру подчиненности (подотчетности) центральные банки как субъекты*, представляющие государственную власть в денежной сфере, чаще всего подотчетны только законодательной власти (пар-

ламенту, Государственной Думе и др.), перед которой периодически отчитываются по результатам своей деятельности. *Коммерческие банки* подотчетны только своим акционерам, перед которыми на годовом собрании оглашают итоги своей работы за отчетный период.

По *правовому обеспечению начала своей деятельности*. Начало деятельности центрального банка учреждается *актом верховной государственной власти*. Государственный банк Российской империи, например, был учрежден Указом Российской империи, Центральный банк Российской Федерации (Банк России) – Указом Президента Российской Федерации. Наполеон, например, реорганизовал Банк Франции законом, сделал его банком банков. Создание Банка Англии было одобрено биллем (законом) парламента. Начало деятельности коммерческого банка кладет получение им лицензии в центральном банке. Таких лицензий может быть несколько, в том числе лицензия на валютные операции.

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

По *надзору и контролю*. Контроль за работой центрального банка осуществляется на государственном уровне. В Российской Федерации, например, для проверки деятельности Банка России назначается аудиторская организация с высокой профессиональной репутацией. По отдельным вопросам деятельности Банк России может проверяться Счетной палатой Российской Федерации.

Надзор и контроль за работой коммерческих банков могут осуществлять либо специально уполномоченные правительственные учреждения, либо центральные банки (как, например, принято в Российской Федерации).

Все это позволяет нам определить **центральный банк** как общественный денежно-кредитный институт, регулирующий денежный оборот в наличной и безналичной формах в общественных интересах.

2.2.3. Цели и задачи центрального банка

Главная цель и задачи центрального банка в первую очередь связаны с *денежной системой*. В Федеральном законе «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» отмечается, что «целями деятельности Банка России являются: защита и обеспечение устойчивости рубля; развитие и укрепление банковской системы Российской

Федерации; обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования платежной системы».

В соответствии со своей сущностью и целевой ориентацией задачи центрального банка в основном сосредоточены по трем направлениям:

- 1) экономика в целом;
- 2) по отношению к правительству;
- 3) банки и банковская система.

Задачи, касающиеся экономики в целом, прежде всего связаны с обеспечением экономического оборота необходимыми денежными средствами, достаточными для совершения обмена продуктами труда. Искусство деятельности центрального банка состоит в том, чтобы, обладая монопольным правом выпуска наличных денег, хранить и учитывая золотовалютные резервы страны, эмитировать такую массу платежных средств, которые были бы не только достаточными для производства и обращения продукта, но и *обеспечивали стабильность национальной денежной единицы* во внутреннем и внешнем экономическом обороте. Подобная *двудеятельная задача* центрального банка является главной. Она определяет всю его деятельность как эмиссионного института страны.

Будучи частью государственного устройства, обеспечивая вместе с правительством развитие экономики, центральный банк предоставляет ему в рамках своей сущности *необходимую помощь в реализации экономических программ*, при надобности покрывает сезонные разрывы в накоплениях, размещает государственные ценные бумаги. Оказывая подобное содействие, банк должен не повредить при этом выполненно отмеченной выше основной своей задачи.

По отношению к банкам центральный банк является «банком банков». Его задача заключается в том, чтобы при необходимости *быть кредитором последней инстанции*, поддерживать их ликвидность. Там, где он обладает полномочиями органа надзора, его задачи связаны с *обеспечением эффективной деятельности кредитных учреждений*. Устанавливая процедуру допуска коммерческих банков на банковский рынок, определяя экономические нормативы по конкретным направлениям их деятельности, правила и стандарт ведения операций, центральный банк отвечает за качество их деятельности.

Практически в законодательстве большинства стран цели и задачи центрального банка достаточно определенно зафиксированы. Только в одних странах (например, в США, Швеции и Италии) в законодательстве они указаны лишь в общих чертах (причем в США борьба с инфляцией является приоритетной задачей), в других — они прописаны более подробно.

В законодательстве отдельных западных стран наряду с главной задачей укрепления национальной денежной единицы обозначена и другая специальная социально-экономическая задача — *снижение безработицы* посредством стимулирования роста производства. В этой связи акценты в деятельности центрального банка не ограничиваются интересами сферы банка, они направлены на товарное наполнение рынка, на рост производства.

2.2.4. Независимость центрального банка

Как мы видели, центральный банк тесно связан с государством. Будучи звеном экономического механизма, центральный банк как самостоятельное звено внутри целого обеспечивает его единство. Он не только самостоятельный экономический субъект, но и независимый, ибо ему дано исключительное право — быть единственным, кто выпускает наличные деньги в обращение. Как главный субъект в денежно-кредитной сфере, отвечающий за реализацию поставленных перед ним задач, он самостоятелен в своих суждениях и действиях, свободен в выборе действий. Его независимость заключена и в том, что он может выслушивать и учитывать другие суждения, но в то же время свободен от их влияния и волен принимать решения независимо, исходя из собственного понимания возможности не навредить, а обеспечить осуществление своей главной задачи, насколько это возможно, чтобы не причинить ущерба в ее выполнении.

Фундаментальным признаком деятельности Центрального банка Российской Федерации является ее независимый характер. Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» декларирует: функции и полномочия «Банка России осуществляют независимо от других федеральных органов государственной власти, органов государственной власти субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления».

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

Операционная независимость Банка России не означает ничем ограниченную деятельность. Круг выполняемых им операций ограничен законом. Банк России не вправе предоставлять кредиты Правительству РФ для финансирования дефицита федерального бюджета (кроме случаев, предусмотренных законом о федеральном бюджете); кредитовать дефицит бюджета государственных внебюджетных фон-

дов, бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов; покупать государственные ценные бумаги при их первичном размещении; участвовать в капиталах других банков, иных коммерческих и некоммерческих организаций (кроме случаев, установленных федеральными законами).

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

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

2.2.5. Принципы деятельности центрального банка

Деятельность центрального банка базируется на определенных принципах.

Принципы деятельности центрального банка – это основополагающие правила его функционирования, обусловленные сущностью банка как денежно-кредитного института и обеспечивающие реализацию его целей и задач.

Различают такие принципы деятельности центрального банка, как:

- координация деятельности с задачами государственной экономической политики;
- регламентация деятельности в соответствии с имеющимися ресурсами;
- использование преимущественно экономических методов стимулирования производства и обращения продукта;
- единство денежно-кредитной политики;
- разделение эмиссионной и кредитной деятельности;
- бесприбыльное функционирование;
- изменение в соответствии с экономической конъюнктурой;
- коллегиальность принимаемых решений;

- гласность;
- соответствие стандартам делового оборота;
- законность;
- соответствие нормам профессиональной этики;
- соблюдение банковской тайны;
- ответственность.

Рассмотрим вкратце каждый принцип деятельности центрального банка отдельно.

Принцип координации деятельности с задачами государственной экономической политики обусловлен местом, которое занимает центральный банк как элемент общего экономического организма. Наделенный полномочиями главного банка государства, оказывая ему поддержку, центральный банк неизбежно строит свою политику в соответствии с задачами страны в целом.

Принцип регламентации деятельности в соответствии с имеющимися ресурсами предполагает учет финансовых возможностей центрального банка при совершении, например, валютных или кредитных сделок. Центральный банк не может быть безграничной «фабрикой кредита», его эмиссионные возможности должны соизмеряться с теми последствиями, которые может вызвать вхождение дополнительных денежных масс в экономический оборот.

Как экономический институт центральный банк осуществляет регулирование денежного оборота прежде всего на основе *принципа использования экономических методов стимулирования*. Хотя в его распоряжении имеются и административные методы управления, тем не менее экономические методы играют главенствующую роль в денежной политике главного банка страны.

Принцип единства денежно-кредитной политики предполагает в первую очередь единый концептуальный подход центрального банка и правительства как при ее составлении, так и при реализации. Ориентиры денежно-кредитной политики являются всеобщими для национальной экономики.

Деятельность центрального банка осуществляется на основе принципиальной идеи о необходимости *отделения эмиссионной деятельности от кредитной*. Многолетний исторический период функционирования центрального банка показал, что кредитование, основанное на избыточном эмитировании платежных средств без создания при этом материального эквивалента, вызывает «разбухание» денежной массы и приводит к инфляции.

Как уже отмечалось, центральный банк работает *не ради прибыли*. Его услуги, в частности по кредитно-расчетным операциям, платные, от их совершения он получает доход, используемый для покры-

тия трудовых и материальных затрат. Лишь 50% получаемой прибыли (после отчисления ее первой половины правительству) остается в распоряжении Центрального банка Российской Федерации и идет на его развитие и другие нужды.

Деятельность центрального банка *меняется* в соответствии с экономической конъюнктурой. На различных стадиях экономического развития банк снижает или поднимает требования к коммерческим банкам по отчислениям в резервные фонды, снижает или поднимает процентные ставки рефинансирования, пересматривает риски ликвидности кредитных учреждений, от широкого кредитования экономики в период ее подъема при необходимости переходит к кредитным ограничениям в период спада экономической конъюнктуры.

Различное региональное размещение системы центрального банка не мешает проведению *принципа коллегиальности принимаемых решений*. Несмотря на то что принципиальные решения о деятельности центрального банка принимаются в высшем эшелоне власти (совете директоров, генеральном совете и др.), тем не менее в нем предусматриваются процедуры коллективного обсуждения. Решения совета директоров Банка России принимаются большинством голосов, а мнение членов совета директоров, оказавшихся в меньшинстве, согласно законодательству, заносится по их требованию в протокол. На заседания совета директоров приглашаются также руководители территориальных учреждений Банка России.

Деятельность центрального банка должна носить *гласный характер*. Известно, например, что Центральный банк Российской Федерации публикует годовой отчет о своей деятельности, ведет и обнаруживает статистику количественных и качественных показателей своей деятельности, а также показателей функционирования всей банковской системы страны.

Важное значение в деятельности центрального банка имеет *принцип ее соответствия стандартам делового оборота*. Несмотря на то что правила банковской деятельности касаются прежде всего банковской сферы, тем не менее они не изолированы от правил, регулирующих деятельность экономических субъектов нефинансового сектора. При всем своеобразии деятельности банков они, как отмечалось, являются лишь видом экономических институтов, функционирующих по общим правилам взаимоотношений друг с другом.

Как и всякая деятельность экономических субъектов, банковская деятельность осуществляется в соответствии с *принципом законности* (законопослушания). Для банков это имеет особое значение, поскольку они функционируют зачастую как посредники, причем в наиболее острой сфере — сфере денежных отношений, поэтому для них стано-

вится важным знание и подчинение не только своим собственным (банковским) юридическим нормам, но и требованиям законодательства параллельно действующих институтов.

Для банковской деятельности существенно соблюдение норм *профессиональной этики*, в том числе понимание банками своего гражданского и профессионального долга перед обществом, государством, российскими гражданами, безусловного соблюдения взятых на себя обязательств и гарантирования высокого качества предоставляемых услуг, активного участия в противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и другим противоправным деяниям в сфере банковского дела и т.п.

Немаловажную роль в деятельности центрального банка играет *соблюдение банковской тайны*. Как известно, в соответствии с действующим законодательством устанавливается перечень сведений, определяющих банковскую тайну; служащие банка обязаны их не разглашать. Центральные банки в соответствии с данным принципом должны так построить свою работу, чтобы не допустить утечки важной коммерческой информации, обеспечить сохранность сведений, являющихся банковской тайной. Центральные банки хранят не только свои собственные сведения, составляющие банковскую тайну, но и сведения, которые входят в категорию тайны и принадлежат его клиентам, в том числе коммерческим банкам.

Заметное место в системе принципов банковской деятельности занимает *принцип ответственности* за выполняемую банками работу. Центральный банк прежде всего ответствен за свою эмиссионную политику. Отзыв руководства центрального банка ранее установленного срока практикуется в промышленно развитых странах редко. Однако это компенсируется «мягкой» формой ответственности, принятой в современном развитом обществе, — добровольной отставкой высших должностных лиц в случае невыполнения, например, заданных темпов инфляции, несогласия с оказываемым давлением, противоречащим задачам эмиссионной политики.

Разумеется, в соответствии с законодательством сотрудники центрального банка несут ответственность за несоблюдение банковской тайны.

2.3. ОСОБЕННОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Коммерческие банки относятся ко второму уровню банковской системы. Как уже отмечалось, они обслуживают непосредственных товаропроизводителей.

2.3.1. Правовая сторона

Банковское законодательство строго ограничивает круг юридических лиц, которые могут иметь статус банка (кредитной организации). Для того чтобы получить такой статус, юридическое лицо должно выполнять депозитную, кредитную и расчетную операции.

В то же время, например, крупный магазин, торгующий товарами, может также выдавать кредит своим покупателям. От этого, однако, магазин автоматически не становится банком. Все дело в том, что, согласно российскому закону «О банках и банковской деятельности», **банком** считается такое учреждение, которое выполняет все три операции одновременно. Российское банковское законодательство не запрещает другим юридическим лицам выполнять банковские операции, эти операции не являются монополией только банка. Оно обязывает кредитную организацию, желающую заниматься одной из банковских операций, получить в Банке России лицензию, представить ему соответствующую отчетность и ставит ее под контроль этого банка.

Помимо перечисленных традиционных операций банк выполняет:

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

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

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

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

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

- 1) выдача за третьих лиц поручительств, предусматривающих исполнение обязательств в денежной форме;

- 2) приобретение от третьих лиц права требования исполнения обязательств в денежной форме;
- 3) доверительное управление денежными средствами и иным имуществом по договору с физическими и юридическими лицами;
- 4) осуществление операций с драгоценными металлами и драгоценными камнями;
- 5) предоставление в аренду физическим и юридическим лицам специальных помещений или находящихся в них сейфов для хранения документов и ценностей;
- 6) лизинговые операции;
- 7) оказание консультационных и информационных услуг.

Эти операции и сделки составляют *дополнительные виды деятельности*, которыми банкам разрешено заниматься. Закон называет и те виды деятельности, которыми банкам заниматься запрещено: производственная, торговая и страховая. По законодательству ряда стран допускается их ведение банками в определенных пределах.

Правовой нормой, регулирующей взаимоотношения клиента с банком, является договор, заключаемый им по каждой сделке, операции и услуге.

Для того чтобы стать банком, необходимо пройти определенную процедуру, обеспечивающую как безопасность кредитной организации, так и ее клиентов. Система безопасности банка, в частности, включает правила учреждения и закрытия банка, начало и прекращение банковской деятельности.

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

Лицензия на осуществление банковских операций учитывается в специальном реестре, который публикуется Банком России в официальном издании — «Вестнике Банка России» — не реже одного раза в год. В лицензии содержится информация и о том, какие банковские операции может выполнять данная кредитная организация. Такая лицензия выдается без ограничения срока ее действия.

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

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

Получение лицензии. Юридические лица, претендующие на получение лицензии и государственную регистрацию, обязаны представить в Банк России перечень документов, а также должны соответствовать требованиям, устанавливаемым к руководству банком, его финансовому положению.

Для государственной регистрации кредитной организации и получения лицензии на осуществление банковских операций необходимо представить следующие документы:

- 1) заявление с ходатайством о государственной регистрации кредитной организации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций;
- 2) учредительный договор, если его подписание предусмотрено федеральным законом;
- 3) устав;
- 4) протокол собрания учредителей о принятии устава и об утверждении кандидатур для назначения на должности руководителей исполнительных органов и (или) главного бухгалтера;
- 5) свидетельство об уплате государственной пошлины;
- 6) копии свидетельства о государственной регистрации учредителей — юридических лиц, аудиторские заключения о достоверности их финансовой отчетности, а также подтверждения налоговыми органами выполнения учредителями — юридическими лицами обязательств перед федеральным бюджетом, бюджетами субъектов Российской Федерации и местными бюджетами за последние три года;
- 7) декларации о доходах учредителей — физических лиц, заверенные налоговыми органами, подтверждающие источники происхождения средств, вносимых в уставный капитал кредитной организации;
- 8) анкеты кандидатов на должности руководителей исполнительных органов и (или) главного бухгалтера кредитной организации, заполняемые ими и содержащие сведения:
 - о наличии у этих лиц высшего юридического или экономического образования (с представлением копии диплома или заменяющего его документа) и опыта руководства отделом или иным подразделением кредитной организации, связанным с осуществлением банковских операций, не менее одного года, а при отсутствии специального образования —

опыта руководства таким подразделением не менее двух лет,

— о наличии (отсутствии) судимости.

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

Отказ в выдаче лицензии. Банк России может и отказать в государственной регистрации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций. Отказ допускается только по следующим основаниям:

1) несоответствие квалификационным требованиям, предъявляемым к предлагаемым кандидатам на должности руководителей исполнительных органов и (или) главного бухгалтера. Под несоответствием квалификационным требованиям, предъявляемым к указанным лицам, понимается:

— отсутствие у них высшего юридического или экономического образования и опыта руководства отделом или иным подразделением кредитной организации, связанного с осуществлением банковских операций, либо опыта руководства таким подразделением не менее двух лет,

— наличие судимости за совершение преступлений против собственности, хозяйственных и должностных преступлений,

— совершение в течение года административного правонарушения в области торговли и финансов, установленного вступившим в законную силу постановлением органа, уполномоченного рассматривать дела об административных правонарушениях,

— наличие в течение последних двух лет фактов расторжения с указанными лицами трудового договора (контракта) по инициативе администрации по основаниям, предусмотренным Трудовым кодексом Российской Федерации (ТК РФ);

2) неудовлетворительное финансовое положение учредителей кредитной организации или невыполнение ими своих обязательств перед федеральным бюджетом, бюджетом субъектов Российской Федерации и местными бюджетами за последние три года;

3) несоответствие документов, поданных для государственной регистрации кредитной организации и получения лицензии, требованиям федеральных законов.

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

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

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

- 1) установления недостоверности сведений, на основе которых ранее была выдана лицензия;
- 2) задержки начала осуществления банковских операций, предусмотренных лицензией, более чем на год со дня ее выдачи;
- 3) установления фактов недостоверности отчетных данных;
- 4) осуществления, в том числе однократного, банковских операций, не предусмотренных лицензией Банка России;
- 5) неисполнения требований федеральных законов, регулирующих банковскую деятельность, а также нормативных актов Банка России, если в течение года к кредитной организации неоднократно применялись меры, предусмотренные Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»;
- 6) неудовлетворительного финансового положения кредитной организации, неисполнения ею своих обязательств перед вкладчиками и кредиторами, являющихся основанием для подачи заявления о возбуждении в арбитражном суде производства по делу о несостоятельности (банкротстве) кредитной организации.

Отзыв лицензии на осуществление банковских операций по другим основаниям, кроме оснований, предусмотренных Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», не допускается.

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

В ходе деятельности под влиянием различных причин, чаще всего из-за падения доходности банковских операций, необходимости наращивания капиталов, банки проводят мероприятия по своему финансовому оздоровлению или реорганизации. Реорганизация банка, как правило, осуществляется в форме присоединения и сопровождается изменением его организационной структуры и юридического статуса. Согласно законодательству, в процессе присоединения деятельность одного или нескольких обществ прекращается, их права и обязанности передаются присоединяющему обществу. В результате слияния образуется новое общество с сохранением выполняемых им прежде функ-

ций и операций. В ближайшие годы в России прогнозируется расширение реорганизации банков в форме слияний и присоединений.

Реорганизация кредитных организаций регламентируется. Для того чтобы присоединение не привело к доминированию вновь созданного коммерческого банка на рынке банковских услуг, к ограничению конкуренции, Банк России требует представления согласия антимонопольного органа на проведение этого мероприятия. Нормой считается положение, при котором в результате реорганизации доля банка на федеральном рынке банковских услуг остается на уровне менее 10%, а на региональном — менее 20%.

Банки, неспособные выполнять свои обязательства перед кредиторами, как правило, подлежат ликвидации. При ликвидации банка его деятельность как юридического лица прекращается без перехода прав и обязанностей другим юридическим лицам. Ликвидация может быть осуществлена как по решению его собственников, так и по решению суда.

Решением арбитражного суда банк, неспособный выполнять требования кредиторов или исполнять обязательства по уплате обязательных платежей, может быть объявлен несостоятельным (банкротом). Процесс банкротства (так называемое производство по делу о банкротстве) начинается после отзыва у банка лицензии на проведение банковских операций. При этом кредитная организация признается неспособной выполнять требования кредиторов или исполнять обязанность по уплате обязательных платежей, если эти обязательства не исполнены в течение 14 дней со дня наступления даты их исполнения и если после отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций стоимость ее имущества (активов) недостаточна для исполнения ее обязательства перед кредиторами.

Если арбитражный суд признает банк банкротом, открывается конкурсное производство, возглавляемое конкурсным управляющим. Он составляет отчет, рассматривает его на собрании кредиторов и направляет в Банк России. В отчете содержатся сведения: о сформированной конкурсной массе (стоимости имеющегося имущества после его инвентаризации; сумме и источниках денежных средств, поступивших на основной счет банка; мерах по обеспечению сохранности имущества банка и ходе его реализации; сумме расходов на осуществление конкурсного производства и др.

Конкурсное производство вводится на срок до одного года, однако по ходатайству лица, участвующего в процессе банкротства, оно может быть продлено на срок не более чем на шесть месяцев. После удовлетворения всех требований кредиторов (либо признания этих требова-

ний после судебного разбирательства необоснованными, либо после завершения начатого процесса) дело о банкротстве прекращается.

2.3.2. Особенности взаимоотношений банка с клиентами

Кто может быть клиентом банка? Физических и юридических лиц, пользующихся услугами банка, называют **клиентами**. Клиент — тот, кто пользуется услугами, и тот, кто платит.

С юридической точки зрения существуют некоторые *признаки*, по которым можно определить лицо, выступающее клиентом банка.

1. Клиентом банка можно считать лицо, которое поручает какую-либо деятельность банку, исходя из его сущности и полномочий; операциями банка в связи с этим являются те, которые проведены от имени клиента.

2. Клиентом банка становится лицо, открывшее в нем счет (депозитный, текущий, расчетный и пр.).

3. Клиентом банка то или иное лицо становится в том случае, когда между ним и банком возникают деловые отношения. Юридическое или физическое лицо может не иметь счета в банке, но получать в нем консультации, например по инвестициям или управлению имуществом, и банк несет за него ответственность.

4. Клиентом банка может стать другой банк.

Характеристика типов клиентов банка. Классифицировать клиентов банка можно по ряду критериев.

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

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

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

По времени начала банковского обслуживания различают *старых* и *новых клиентов*. Старые клиенты имеют длительную историю взаимоотношений с данным банком. Новые клиенты — это клиенты, с которыми у банка прежде не было деловых отношений.

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

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

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

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

Принципы взаимоотношений банка с клиентами. Под принципами взаимоотношений банка с клиентами понимают основы их деятельности, правила, которых им следует придерживаться. Принципы взаимоотношений банка с клиентом затрагивают обе стороны.

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

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

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

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

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

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

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

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

Принцип партнерских отношений состоит в том, что банк и клиент действуют по отношению друг к другу как партнеры. Каждый клиент вне зависимости от территориального расположения сам определяет, услугами какого банка ему воспользоваться. В равной степени это относится и к банку, который выбирает себе клиента. Ориентируясь на запросы клиента, работая на него, банк содействует непрерывности, высокому качеству, конкурентоспособности его производства, получению дохода, достаточного для воспроизводства. Обеспечивая клиенту доход, банк реализует и свой коммерческий интерес, получая вознаграждение в форме ссудного процента или комиссии.

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

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

Выделяют также *этические принципы* банковской деятельности. Согласно Кодексу этических принципов банковского дела, принятому

на Съезде российских банков в 2002 г., основой профессиональной деятельности банков являются:

- понимание гражданского и профессионального долга перед обществом, государством, российскими гражданами;
- признание равенства участников гражданского оборота, вовлеченных в сферу банковского дела, уважение их прав и законных интересов;
- максимальная прозрачность профессиональной деятельности при абсолютной надежности в сохранении конфиденциальной информации и сведений, составляющих банковскую тайну;
- совершенствование корпоративного управления и взаимоконтроля за добросовестностью участников рынка банковских услуг;
- безусловное соблюдение взятых на себя обязательств и гарантирование высокого качества предоставляемых услуг;
- обеспечение разумной рисковости банковских операций;
- полнота ответственности за качество и результаты своей работы;
- честная конкуренция, противодействие недобросовестным участникам банковской деятельности и предание гласности фактов нарушений положений Кодекса;
- участие в противодействии легализации доходов, полученных преступным путем, и другим противоправным деяниям;
- отказ от сотрудничества с юридическими и физическими лицами с сомнительной деловой репутацией;
- установление и развитие межнациональных и международных профессиональных связей на основе взаимоуважения и взаимопомощи.

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

В отношениях с деловыми партнерами банки:

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

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

Права и обязанности банка. Во взаимоотношениях друг с другом банк и его клиенты имеют твердо установленные права и обязанности, которые вытекают из договорных отношений и определяются банковским законодательством.

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

Обязанности банка. Банк должен выполнять обязательства, вытекающие из его договорных отношений с клиентом. Банк обязан сохранять постоянно в манере деятельности, анализировать работу юридического лица не реже одного раза в год. На практике сбор сведений о клиентах и анализ деятельности крупных клиентов проводятся один раз в квартал.

Банковская тайна. Важнейшая обязанность банка — сохранять в секретности дела клиента.

Раскрытие информации допускается в четырех случаях:

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

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

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

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

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

За разглашение банковской тайны Банк России, коммерческие банки, небанковские кредитные, а также аудиторские организации и их

должностные лица и работники несут ответственность, в том числе возмещают нанесенный ущерб.

Права и обязанности клиента. Банковское законодательство обеспечивает клиенту права:

- на открытие счета в банке;
- возврат средств, помещенных на счет в банке;
- отсрочку платежа банку;
- в определенных случаях — на самостоятельное выполнение некоторых банковских операций;
- на участие в совете банка, банковских ассоциациях.

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

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

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

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

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

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

Тенденции развития взаимоотношений банка с клиентом. Происходящие в мире экономические и политические события, новые рынки отражаются на банковской деятельности:

- на численности и составе клиентов;
- на сфере отношений банка с клиентом.

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

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

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

Изменения в структуре клиентов происходят также вследствие их укрупнения.

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

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

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

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

К тенденциям можно также отнести *дифференциацию отношений банка с клиентом*. Банк выделяет более прибыльных клиентов, предоставляет им льготы. В отношении тех, кто вызывает сомнения, банк принимает меры предосторожности, снижая кредитный рейтинг. Такая

индивидуализация позволяет ему привлечь на свою сторону финансово стабильных клиентов, снизить риски отношений с менее устойчивыми.

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

2.4. ДОХОДЫ, РАСХОДЫ И ПРИБЫЛЬ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

2.4.1. Доходы коммерческого банка

Источниками доходов коммерческого банка являются различные виды бизнеса. К видам банковского бизнеса относятся:

- ссудный бизнес;
- дисконт-бизнес;
- охранный бизнес;
- бизнес с ценными бумагами;
- гарантийная деятельность;
- привлечение вкладов и осуществление операций по поручению вкладчиков;
- бизнес, основанный на корреспондентских отношениях с другими банками;
- оказание прочих нетрадиционных банковских услуг.

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

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

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

Бизнес с ценными бумагами предполагает выпуск банком ценных бумаг и их реализацию на рынке, ведение по поручению клиента реестра его ценных бумаг, вложение в ценные бумаги других эмитентов для получения постоянного дохода или перепродажи, оказание услуг по приватизации. Доход банка от этого вида бизнеса складывается

из курсовой разницы при продаже ценных бумаг, дивидендов, процентного дохода по долговым обязательствам, дохода от перепродажи ценных бумаг (спекулятивный доход), комиссионного вознаграждения за услуги по приватизации, за ведение реестра ценных бумаг и пр., а также за счет положительных разниц регулярной переоценки пакета ценных бумаг банка.

Гарантийная деятельность банка дает доход в прямой денежной форме или связана с опосредованной выгодой. За выдачу в разных формах гарантий и поручительств своим клиентам при осуществлении ими расчетов и получении кредита банку положено комиссионное вознаграждение в денежной форме; возможна также бесплатная гарантийная деятельность, когда клиент выгоден для банка с точки зрения поддержания имиджа, получения выгодных услуг, привлечения ресурсов и т.д.

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

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

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

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

Критериями классификации доходов банка являются виды банковского бизнеса, форма дохода, характер операции, степень стабильности, период, к которому относится доход, система учета доходов.

По *форме* различают следующие доходы коммерческого банка:

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

Процентный доход может сочетаться с комиссией.

Доходы от услуг должны возмещать *издержки банка, покрывать риски и создавать прибыль*. Общей чертой всех форм дохода является их ценностный характер.

По *характеру операции* доходы банка делятся на *операционные* и *неоперационные*. С 2008 года Банк России в отчете о прибылях и убытках ввел три группы доходов:

1) доходы от банковских операций и других сделок: процентные доходы по ссудам и размещенным депозитам; процентные доходы от вложений в ценные бумаги, доходы от других операций и сделок (купля-продажа валюты, выдача гарантий и т.д.);

2) операционные доходы (в основном доходы от рыночных операций с ценными бумагами, от участия в капитале других организаций, от положительной переоценки срочных сделок и т.д.);

3) прочие доходы (штрафы, пени, неустойки от безвозмездно полученного имущества, списания кредиторской задолженности и др.). Прочие доходы имеют неоперационный характер.

В основе классификации доходов может лежать *система бухгалтерского учета*.

В рамках балансовых счетов первого порядка 706 (финансовые результаты текущего года) и 707 (финансовые результаты прошлого года) будут открываться пять счетов второго порядка для учета следующих доходов: доходы (70601 и 70701); доходы от переоценки ценных бумаг (70602 и 70702); положительная переоценка средств в иностранной валюте (70603 и 70703); положительная переоценка драгоценных металлов (70604 и 70704), доходы от применения встроенных производных инструментов (70605 и 70705).

По времени получения доходы делятся на *доходы текущего периода* и *доходы будущих периодов*, по степени стабильности — на *стабильные* и *нестабильные доходы*.

Относительно стабильными называются процентные и беспроцентный доходы от банковских услуг, **нестабильными** — доходы от операций с ценными бумагами на вторичном рынке и от непредвиденных (неординарных) операций, разовые доходы.

С 2008 года введены следующие принципы признания доходов банка:

- а) право на получение дохода вытекает из договора или подтверждено другим способом;
- б) сумма дохода может быть определена;
- в) отсутствует неопределенность в получении дохода;

г) право собственности на поставленный актив перешло от кредитной организации к покупателю или услуга принята заказчиком.

2.4.2. Расходы коммерческого банка

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

По *характеру* расходы банка группируются следующим образом:

- операционные;
- расходы по обеспечению хозяйственной деятельности банка;
- расходы по оплате труда персонала банка;
- расходы по уплате налогов;
- отчисления в специальные резервы;
- прочие.

К *операционным* относятся расходы, прямо связанные с банковскими операциями:

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

Расходы по обеспечению хозяйственной деятельности банка включают:

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

Расходы по оплате труда персонала банка включают заработную плату, премии, начисления на заработную плату.

Расходы по уплате налогов связаны с налогами на имущество, земельным, на владельца автотранспортных средств, на пользователя автодорог и другими налогами, относящимися на себестоимость

мость банковских операций, т.е. отражаемыми на расходных счетах банка.

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

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

С 2008 г. Банк России в рамках отчета о прибылях и убытках ввел следующую классификацию расходов по характеру операций:

1) расходы по банковским операциям и другим сделкам (процентные расходы по кредитным и депозитным операциям, ценным бумагам, расходы по купле-продаже валюты, приобретению прав требований, операциям с драгоценными металлами, доверительным операциям);

2) операционные расходы (по операциям с ценными бумагами, расчетным сделкам, отрицательный результат от переоценки активов, от использования производных инструментов, по расчетно-кассовому обслуживанию, посредническим услугам, за переводы средств, по обеспечению деятельности кредитной организации и др.);

3) прочие расходы (уплаченные штрафы, пени, неустойки, списание недостач, возмещение убытков, списание активов, благотворительные расходы и т.д.).

По форме выделяются *процентные, комиссионные и прочие непроцентные расходы*.

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

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

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

В рамках балансовых счетов первого порядка 706 и 707 открыты следующие семь счетов второго порядка для учета расходов: расходы (70606 и 70706); расходы от переоценки ценных бумаг (70607 и 70707); отрицательная переоценка средств в иностранной валюте (70608

и 70708); отрицательная переоценка драгоценных металлов (70608 и 70708); расходы от применения встроенных производных инструментов (70609 и 70709); расходы от применения встроенных производных инструментов (70610 и 70710); налог на прибыль (70611 и 70711); выплаты из прибыли после налогообложения (70612 и 70712).

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

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

2.4.3. Процентная маржа

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

Коэффициенты процентной маржи показывают ее фактический и достаточный уровень для данного банка.

Коэффициент фактической процентной маржи ($K_{ФМП}$) характеризует относительную фактическую величину процентного источника прибыли банка. Он рассчитывается следующим образом.

Вариант I

$$K_{ФМП} = \left[\frac{\Pi_{\text{факт}} - (\Pi_{\text{уфакт}} : C_{\text{ср}})}{\Pi_{\text{факт}}} \right], \quad (2.1)$$

где $\Pi_{\text{факт}}$ – проценты, полученные в периоде (фактически);

$\Pi_{\text{уфакт}}$ – проценты, уплаченные за период (фактически);

$C_{\text{ср}}$ – средний остаток в периоде активов, приносящих доход.

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

Вариант II

$$K_{ФМП} = \left(\frac{\Pi_{\text{факт}} - \Pi_{\text{уфакт}}}{C_{\text{ср}}} \right) : C_{\text{ср}}, \quad (2.2)$$

где $C_{\text{ср}}$ – средний остаток в периоде активов.

Активы – итог баланса банка, очищенный от регулирующих статей.

Коэффициент достаточной процентной маржи (M_2) показывает ее минимально необходимый для банка уровень. Расчет этого коэффициента вытекает из основного назначения маржи – покрытие издержек банка. Коэффициент определяется по формуле

$$M_2 = [(P_6 - P_7 - P_8) / 100] : C_{\text{ср}} \quad (2.3)$$

где P_6 – расходы банка;
 P_7 – проценты уплаченные;
 P_8 – прочие доходы
 $C_{\text{ср}}$ – средний остаток активов, приносящих доход.

Тенденция к падению фактической маржи, т.е. сокращению разницы между ней и достаточной маржей, является тревожным сигналом (критическим фактором).

2.4.4. Оценка уровня доходов и расходов коммерческого банка

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

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

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

Для оценки уровня доходов и расходов банка используются финансовые коэффициенты, представленные в табл. 2.1.

Таблица 2.1

Расчет финансовых коэффициентов		
№ коэффициента	Числитель	Знаменатель
1	Процентный доход за период	Средний остаток активов, приносящих доход (кредиты, вложение средств в ценные бумаги, в другие предприятия, факторинг, лизинг)
2	Непроцентный доход за период	Средний остаток активов

№ коэффициента	Числитель	Знаменатель
3	Непроцентный расход за период	То же
4	Непроцентные доходы минус непроцентные расходы	Процентная маржа
5	Процентная маржа плюс беспроцентный доход	Средний остаток активов
6	Дивиденды, выплаченные за период	Доход, за исключением нестабильных источников
7	Расходы на оплату труда	Средний остаток активов
8	Операционные расходы	То же

Кроме перечисленных в табл. 2.1 коэффициентов, уровень доходности оценивается на основе коэффициентов чистого спреда ($K_{\text{сп}}$) и процентной маржи ($K_{\text{м}}$):

$$K_{\text{сп}} = (\Pi_{\text{с}} \times 100 : C_{\text{ос}}) - (\Pi_{\text{д}} \times 100 : C_{\text{од}}), \quad (2.4)$$

- где $\Pi_{\text{с}}$ – проценты, полученные по ссудам;
 $C_{\text{ос}}$ – средний остаток предоставленных ссуд в периоде;
 $\Pi_{\text{д}}$ – проценты, уплаченные по депозитам;
 $C_{\text{од}}$ – средний остаток депозитных ресурсов в периоде.

Нормативный уровень $K_{\text{сп}} = 1,25\%$.

$$K_{\text{м}} = (\Pi_{\text{б}} + K_{\text{н(с)}} \times 100 : C_{\text{об}}) - (\Pi_{\text{д}} \times 100 : C_{\text{об}}), \quad (2.5)$$

- где $\Pi_{\text{б}}$ – проценты, полученные банком;
 $K_{\text{н(с)}}$ – комиссии полученные (сопряженные);
 $\Pi_{\text{д}}$ – проценты, уплаченные банком;
 $C_{\text{об}}$ – средний остаток обязательств банка.

Нормативный уровень $K_{\text{м}} = 6,5\%$.

Оценка уровня доходности банка может относиться к разным уровням управления банком: банк в целом; его подразделения (центры финансовой ответственности – ЦФО), банковские продукты.

2.4.5. Формирование и использование прибыли коммерческого банка

Формирование прибыли коммерческого банка определяется его спецификой, кругом операций, действующей системой учета. Современ-

менная российская система предполагает накопление в течение года доходов и расходов на соответствующих счетах.

В первый рабочий день января следующего года остатки со счетов по учету доходов и расходов текущего года (счет 706) переносятся на аналогичные счета по учету финансового результата прошлого года, открываемые к счету 707.

В период составления годового отчета эти доходные и расходные счета закрываются; их сальдо переносится на счет по учету прибыли прошлого года (70801) или убытка прошлых лет (70801). Счет 70801 – пассивный, 70802 – активный. В результате описанных операций формируется чистая прибыль.

До 2008 г. российские коммерческие банки формировали балансовую прибыль, которая имела несколько отличий от чистой прибыли. Основные из них три:

1) параллельно со счетом балансовой прибыли вели счет 705 – использования прибыли, на котором отражались расходы в счет балансовой прибыли (налоги, авансовые отчисления в фонды банка, начисленные дивиденды, расходы на благотворительные цели и др.);

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

3) величины балансовой и чистой прибыли различаются из-за метода отражения в учете процентных доходов и расходов. Балансовая прибыль формируется на основе кассового метода учета процентных доходов и расходов, а чистая – на базе метода начисления¹. Другие факторы, влияющие на расхождение величины чистой и балансовой прибыли, связаны с порядком начисления амортизации и создания резервов, балансовой оценкой активов по отечественным и мировым стандартам.

С 2008 г. в практику российских коммерческих банков вводится, во-первых, метод начислений вместо кассового метода формирования процентного дохода и расхода, во-вторых, модель формирования чистой прибыли. Эта модель заключается в следующем. Сальдо доходных

¹ При *кассовом методе* начисленные банком-кредитором проценты относятся на доходные или расходные счета только при реальном поступлении или перечислении средств. *Метод начисления* заключается в том, что все начисленные в текущем месяце проценты относятся на доходы или расходы банка, независимо от того, списаны они со счета клиента (контрагента) или зачислены на него.

и расходных счетов, открываемых к балансовому счету 706 «Финансовые результаты текущего года», в первый рабочий день нового года переносится на соответствующие счета, открываемые к счету 707 «Финансовые результаты прошлого года». Сальдо счета 70501 «Использование прибыли текущего года» переносится на счет 70502 «Использование прибыли прошлого года».

В период составления годового отчета доходные и расходные счета, отражающие финансовые результаты прошлого года, и счет 70502 закрываются: их сальдо переносится на счет 70801 «Прибыль прошлого года» или 70802 «Убытки прошлого года».

2.4.6. Оценка уровня прибыли коммерческого банка

Основными приемами оценки уровня прибыли коммерческого банка являются:

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

Цели **структурного анализа** заключаются в выявлении основного источника прибыли и оценки его с точки зрения стабильности (табл. 2.2).

Таблица 2.2

№ п/п		Дата			
		1 апреля текущего года	1 августа текущего года	1 октября текущего года	1 января следующего года
1	Процентная маржа за период (фактическая)	43,7	35,2	32,1	29,8
2	Превышение беспроцентного дохода над беспроцентным расходом	–	–	–	–
3	Превышение беспроцентных расходов над беспроцентным доходом («бремя»)	23,7	40,6	16,0	21,5
4	Нестабильные источники прибыли (доход +; расход –)	161,3	133,2	95,5	101,2
5	Изменение размера резервов по сравнению с предыдущим периодом	+5,0	–4,0	+7,0	+3,0

№ п/п	Показатель	Дата			
		1 апреля текущего года	1 августа текущего года	1 октября текущего года	1 января следующего года
6	Налоги, уплаченные банком за период	12,1	9,8	8,4	9,8
7	Процентная маржа за минусом «бремени» и налогов (7 – 1 – 2 – 6)	7,9	-15,2	7,7	-1,5
8	Чистая прибыль (7 – 1 + 2 – 3 ± 4 – 5 – 6)	164,2	122	96,2	97,7

Как видно из приведенных данных, структурный анализ формирования прибыли выявил целый ряд негативных результатов, которые свидетельствуют о непрочном положении банка:

- падение процентной маржи на протяжении года;
- рост «бремени» в I полугодии и IV квартале;
- «сведение» большей части или полностью процентной маржи «бременем» и налогами;
- формирование прибыли в основном за счет нестабильных источников;
- колебание и падение чистой прибыли.

Анализ системы финансовых коэффициентов включает:

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

В систему коэффициентов прибыльности входят:

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

К финансовым коэффициентам, используемым для оценки прибыльности, относятся: прибыль (активы); прибыль до налогообложения (активы), прибыль (собственный капитал), дивиденды на одну акцию.

Факторный анализ прибыли проводится двумя способами.

1. Основные факторы рентабельности банка связаны с содержанием числителя и знаменателя коэффициента прибыльности (прибыль к активам). Методом подстановки выявляется фактор, определивший динамику коэффициента.

2. Прием факторного анализа уровня прибыли банка является разложением коэффициентов прибыльности на множители.

2.5. ЛИКВИДНОСТЬ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

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

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

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

Потребность банка в погашении указанных обязательств может возникнуть:

- при снятии денежных средств клиентами со своих счетов;
- погашении привлеченного межбанковского кредита и выплате процентов по нему;
- удовлетворении кредитной заявки клиента, т.е. выдаче новой ссуды;
- осуществлении операционных расходов и уплате налогов;
- выплате дивидендов акционерам.

Для выполнения обязательств банк использует следующие ликвидные активы:

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

Различают ликвидность, *накопленную банком* (денежная наличность, высоколиквидные ценные бумаги), и *покупную* (вновь приобретенную – привлеченные межбанковские кредиты, выпуск банковских векселей, депозитных и сберегательных сертификатов).

Соблюдение основных признаков ликвидности банка (своевременное и без потерь выполнение обязательств) обуславливается широким кругом внутренних и внешних факторов, отражающих качество деятельности банка и состояние внешней среды.

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

Качество активов банка отражает три свойства:

- 1) ликвидность;
- 2) рискованность;
- 3) доходность.

Ликвидность активов – способность активов без потерь трансформироваться в денежную наличность посредством их реализации или погашения обязательств должником (заемщиком), при этом степень возможных потерь обуславливается качеством активов.

По степени ликвидности активы банка подразделяются на четыре группы.

Первую группу составляют: денежные средства банка, находящиеся в его кассе и на корреспондентских счетах в других банках (включая центральный банк); государственные ценные бумаги, находящиеся в торговом портфеле банка.

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

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

Третья группа активов охватывает долгосрочные вложения и инвестиции банка, в том числе долгосрочные ссуды, лизинговые операции, инвестиционные ценные бумаги.

Четвертую группу активов составляют неликвидные активы в виде просроченных ссуд, некоторые виды ценных бумаг, здания и оборудование. Чем менее ликвидны активы, тем выше их **рискованность**, т.е. потенциальная возможность потерь при превращении активов в денежные средства. По степени риска инструкция Банка России от 16 ян-

варя 2004 г. № 110-И «Об обязательных нормативах банков» выделяет пять групп активов.

Доходность активов — это их способность приносить банку доход. По этому критерию активы подразделяются на приносящие доход (ссуды, вложения в ценные бумаги и др.) и не приносящие дохода (денежные средства на корреспондентском счете в ЦБ РФ, здания и сооружения и др.).

Ликвидность банка определяется также *качеством привлеченных средств*, т.е. ликвидностью обязательств, стабильностью депозитов и умеренной зависимостью от внешних заимствований.

Ликвидность обязательств — это быстрота их погашения и степень возобновляемости для банка при поддержании общего объема привлеченных средств на определенном уровне, т.е. отражает их срочную структуру. Чем больше у банка привлеченных средств с коротким сроком, например, на 1–5 дней, тем чаще банку придется изыскивать ресурсы для обеспечения необходимой сбалансированности активов и пассивов.

Качество депозитов зависит также от их *стабильности*. Наиболее стабильны депозиты до востребования, по которым практически проценты не начисляются. Открывая расчетный или текущий счет, клиент устанавливает долговременные связи с банком, систематически расходует и пополняет средства на счете.

Меньшей стабильностью обладают остатки срочных и сберегательных депозитов. На их закрепленность за конкретным банком влияет процентная ставка по этим депозитам, установленным данным банком и другими банками. Если другой банк в дальнейшем поднимет ставку по срочным или сберегательным депозитам, а данный банк оставит ее на прежнем уровне, клиенты могут перевести свои депозиты в банк, установивший более высокую процентную ставку.

Качество ресурсной базы обусловлено также *зависимостью банка от внешних источников*, например от межбанковских кредитов. Межбанковский кредит в определенных пределах не представляет угрозы для ликвидности, позволяет устранить краткосрочный недостаток ликвидных средств. Если же он занимает основное место в привлеченных ресурсах, неблагоприятная конъюнктура на межбанковском рынке может привести к краху банка.

Серьезное влияние на ликвидность банка оказывает *сопряженность активов и пассивов по суммам и срокам*. Выполнение банком обязательств перед клиентом предполагает согласование сроков, на которые инвестируются денежные средства, с теми, на которые предоставили их вкладчики. Игнорирование этого правила банками, работающими пре-

имущественно на привлеченных ресурсах, приводит к невозможности своевременного выполнения им обязательств перед кредиторами.

К внутренним факторам ликвидности банка относятся также **менеджмент**, т.е. система управления деятельностью банка в целом и ликвидностью в частности. Качество управления в значительной мере определяет качество активов, пассивов и забалансовых операций, а также степень их сбалансированности. Так, соблюдение всех необходимых процедур при рассмотрении кредитных заявок клиентов, нуждающихся в ссудах, проведение всестороннего анализа кредитоспособности потенциальных заемщиков и возможных источников погашения требуемых ссуд, во-первых, предотвращает необоснованную выдачу ссуд, во-вторых, позволяет реально оценить риск выдаваемых ссуд и зафиксировать в кредитных договорах меры по обеспечению своевременного их возврата. В результате доля просроченных и пролонгированных ссуд снижается, а качество кредитного портфеля повышается.

Ликвидность банка обуславливает также такой фактор, как **имидж**. Положительный имидж банка дает ему преимущество перед другими банками в привлечении ресурсов, обеспечивает стабильность депозитной базы и развитие связей с иностранными партнерами.

Рассмотренные факторы приобретают большее или меньшее значение в зависимости от особенностей и длительности функционирования банка, финансового состояния учредителей, круга клиентов, специализации, качества команды менеджеров и т.д.

Проблему ликвидности банка могут создавать структура и качество ресурсной базы, качество активов, менеджмент, совокупность всех факторов. Признавая многофакторность проблемы ликвидности банка, важно учитывать его индивидуальность, выделять «болевые» точки.

От ликвидности банка необходимо отличать ликвидность его баланса. **Ликвидность баланса банка** — это одно из условий ликвидности банка, отражающее такое структурирование активов и пассивов, которое позволяет обеспечивать внутреннюю их сбалансированность по степени ликвидности.

Вместе с тем, чем больше доверия клиентов к банку, тем выше имидж банка на межбанковском рынке, обеспеченный высоким качеством управления банком, тем в меньшей степени нарушение этого условия отражается на ликвидности банка.

К **внешним факторам** ликвидности банков относятся: политическая и экономическая обстановка в стране, развитие рынка ценных бумаг и межбанковского рынка; система рефинансирования Банком России коммерческих банков, эффективность надзорных функций ЦБ РФ.

В современной российской практике используются **два метода оценки ликвидности**: посредством коэффициентов и на основе потока денежной наличности.

Основу метода коэффициентов составляют оценочные показатели ликвидности, установленные Банком России. На сегодняшний день в соответствии с упомянутой выше Инструкцией Банка России № 110-И таких показателей три. Их общая характеристика приведена в табл. 2.3.

Все три централизованно установленных норматива ликвидности призваны регулировать срочную ликвидность: мгновенную, текущую (в период до 30 дней), долгосрочную (в период свыше одного года).

Для расчета этих показателей активы и пассивы согласно методике Банка России классифицируются по степени ликвидности на три группы.

В активах выделяются: высоколиквидные ($ЛА_1$), текущие ($ЛА_2$) и активы с пониженной ликвидностью, т.е. долгосрочные кредитные требования ($К_2$). Соответственно в пассивах выделяются: обязательства до востребования ($ОВ_1$), обязательства со сроком востребования в пределах 30 дней ($ОВ_2$) и обязательства долгосрочные ($ОД$). К долгосрочным источникам относится также собственный капитал банка ($К$).

Для более реальной оценки и эффективного регулирования риска ликвидности при расчете высоколиквидных ($ЛА_1$) и ликвидных активов ($ЛА_2$) Банк России установил: указанными активами следует считать только те финансовые активы банка, которые в соответствии с нормативными актами Банка России отнесены к I или II категории качества (группе риска).

Использование Банком России приведенных выше обязательных нормативов ликвидности призвано обеспечить систематическое регулирование ликвидности всех коммерческих банков в текущем режиме. Это означает представление ими в Центральный банк Российской Федерации ежемесячной отчетности о состоянии указанных показателей. В случае несоблюдения нормативных уровней Банк России применяет соответствующие меры воздействия — штрафы, предписания, ограничение или запрет на осуществление определенных операций и др.

Использование всех приведенных выше коэффициентов для оценки ликвидности банка характерно для рассмотрения ее как запаса. Например, уровень мгновенной ликвидности (H_1) характеризует соотношение запаса высоколиквидных активов к остатку обязательств до востребования, текущей ликвидности (H_2) — запаса текущих активов к остатку текущих обязательств и т.д.

Таблица 2.3

Нормативы ликвидности банков, установленные Банком России

Экономический норматив	Алгоритм расчета		Предельное значение	Назначение норматива
	числитель	знаменатель		
H_2 — норматив ликвидной ликвидности банка	<p>ЛА_н — высоколиквидные активы, т.е. финаисные активы, которые должны быть получены в течение ближайшего календарного дня и/или могут быть незамедлительно восстановлены либо реализованы банком</p>	<p>ОВ_н — обязательства (пасивы) до востребования, по которым предъявить требование об их немедленном погашении</p>	<p>Большее или равно 15%</p>	<p>Регулирует риск потери банком ликвидности в течение одного операционного дня</p>
H_1 — норматив текущей ликвидности банка	<p>ЛА — ликвидные активы, т.е. финансовые активы, которые должны быть получены банком и/или могут быть востребованы в течение ближайших 30 календарных дней и/или в случае необходимости реализованы банком в течение ближайших 30 календарных дней</p>	<p>ОВ_т — обязательства (пасивы) до востребования, по которым должны быть получены банком и/или кредитор может предъявить требование об их немедленном погашении, и обязательства банка перед кредиторами (исключая) сроком погашения в течение ближайших 30 календарных дней</p>	<p>Большее или равно 50%</p>	<p>Регулирует риск потери банком ликвидности в течение ближайших к дате расчета норматива 30 календарных дней</p>
H_1 — норматив долгосрочной ликвидности банка	<p>K_n — кредитные требования с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней, а также пролонгированные кредиты, для которых с учетом вновь установленных сроков погашения оставшийся до погашения срок превышает 365 или 366 календарных дней</p>	<p>$K + OJ$, где K — собственный капитал банка; OJ — обязательства (пасивы) банка по кредитам и депозитам, полученным банком, а также по обязательствам, возникшим на рынке долговых обязательств с оставшимся сроком погашения свыше 365 или 366 календарных дней</p>	<p>Не больше или равно 120%</p>	<p>Регулирует риск потери банком ликвидности в результате размещения средств в долговые срочные инструменты</p>

Однако ликвидность банка можно рассматривать и как поток. В этом случае определяется соотношение между притоком и оттоком денежных средств к соответствующему сроку. Под притоком понимается ожидаемое в договорные сроки погашение обязательств банка.

Использование данного метода предполагает составление расчетного баланса, в котором активы и пассивы сгруппированы по определенным срокам.

Применительно к каждому из сроков рассчитывается ликвидная позиция банка, которая отражает соотношение его денежных требований и обязательств за определенный период. Если за период (к определенной дате) требования к клиентам (активы) превысят обязательства банка, будет иметь место излишек ликвидности, если обязательства, означающие отток денежных средств, превышают требования (поступления) — недостаток ликвидности.

Состояние ликвидности оценивается на текущую дату и все последующие, т.е. на перспективу. Пример определения ликвидной позиции банка приводится в табл. 2.4.

Таблица 2.4

Расчет ликвидной позиции банка от до востребования								
Статья	Сумма по срокам, оставшимся до погашения (востребования)							Всего
	1 день вкл.	7 дней	30 дней	90 дней	180 дней	до одно- го года	до 3 лет	
Ликвидные активы	50,2	60,5	72,3	148,3	181,4	220,2	283,5	1210
Обязательства	90,3	102,7	106,2	150,8	169,2	179,3	179,3	1210
Ликвидная позиция: избыток/дефицит ликвидности	-40,1	-42,2	-33,9	-2,5	+12,2	+40,9	+104,2	×
Коэффициент избытка/дефицита ликвидности	44,4	41,1	37,6	1,65	7,3	22,9	58,1	×

При составлении табл. 2.4 в ликвидные активы были включены денежные средства, вложения в торговые ценные бумаги, ссудную и приравненную к ней задолженность, вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, прочие активы, а в обязательства — пассивы банка (средства кредитных организаций и клиентов, долговые и прочие обязательства, внебалансовые обязательства и гарантии, выданные кредитной организацией). Данная классифика-

ция активов и обязательств позволяет анализировать направления оттока или притока денежных средств.

Для оценки состояния ликвидности на основе метода потока необходимо прежде всего проанализировать тенденцию в движении денежных средств.

В приведенном примере у банка в течение трех месяцев (1–90 дней) наблюдается дефицит ликвидности (краткосрочные ресурсы вложены в активы с длительными сроками погашения), затем ее рост, связанный с использованием долгосрочных ресурсов на более короткие сроки вложений. В этот период банк теряет прибыль, но не подвергается риску ликвидности. Это означает, что банк в течение длительного периода должен будет изыскивать способы обеспечения своей ликвидности, т.е. он проводит достаточно рискованную политику в области ликвидности.

Для окончательного вывода о ликвидности банка необходимо также изучить состояние коэффициента дефицита ликвидности, который рассчитывается как отношение абсолютной величины дефицита ликвидности к сумме обязательств соответствующего срока.

В приведенном примере коэффициент дефицита ликвидности постоянно снижается, но в течение первых трех периодов его величина значительна: практически 40% обязательств банка не имеет источников покрытия, т.е. необходимо их изыскать.

Поскольку абсолютного соответствия суммы требований и обязательств быть не может, предпочтительным вариантом возможных отклонений является: во-первых, чередование избытка и недостатка ликвидности; во-вторых, незначительный уровень этих отклонений.

Банк России рекомендует банкам устанавливать лимитируемый уровень дефицита (избытка) ликвидности.

Управление ликвидностью банков в России осуществляется на двух уровнях: Банком России — централизованное управление ликвидностью всей банковской системы; самими банками — децентрализованно на основе требований Банка России и учета собственной политики в этой области.

Основной целью управления ликвидностью на обоих уровнях является обеспечение ликвидности, т.е. своевременности погашения своих обязательств каждым банком, что создает доверие инвесторов, кредиторов, вкладчиков и других клиентов к банковской системе в целом и к конкретному банку.

Управление ликвидностью представляет собой совокупность действий Банка России или отдельно взятого банка по оценке, анализу, контролю и регулированию ликвидности. Поэтому управление лик-

видностью есть система, включающая ряд взаимосвязанных элементов, организация которых различна на макро- и микроуровнях.

На *макроуровне* Банк России устанавливает определенные экономические нормативы для оценки ликвидности банков; дает алгоритм их расчета и предельные значения; осуществляет ежемесячный контроль за состоянием этих нормативов у каждого банка; при несоблюдении предельных значений применяет соответствующие меры воздействия.

Одновременно Банк России проводит серьезную аналитическую работу, направленную на выяснение основных причин нарушения ликвидности у отдельных банков посредством инспекционных проверок.

По материалам анализа могут вноситься коррективы в алгоритм расчета отдельных показателей.

На *микроуровне* система управления ликвидностью включает следующие элементы:

- составление политики в области управления ликвидностью;
- проведение систематической оценки ликвидности;
- осуществление аналитической работы;
- организация контроля;
- проведение ежемесячного регулирования ликвидности.

Рассмотрим содержание каждого из этих элементов.

Политика в области управления ликвидностью представляет собой документ, определяющий стратегические и тактические меры банка по обеспечению своей ликвидности.

В соответствии с Рекомендациями Банка России по анализу ликвидности кредитных организаций от 27 июля 2000 г. (письмо № 139-Т) каждый банк должен разработать и утвердить руководящим органом специальный документ о политике в сфере управления ликвидностью.

Основные требования Банка России к содержанию этого документа сводятся к тому, чтобы в нем были отражены:

- организационная структура подразделений и органов управления, принимающих участие в анализе, оценке и регулировании ликвидности, осуществляющих контроль и отвечающих за выполнение соответствующих решений;
- процедура определения рациональной потребности кредитной организации в ликвидных средствах, предельно допустимые значения: избытка (дефицита) ликвидных средств;
- методы проведения анализа состояния мгновенной, текущей, долгосрочной и общей ликвидности, состояния требований банка к клиентам (в том числе просроченных) и обязательств банка, от которых зависит состояние ликвидности;

— методы устранения отдельных негативных тенденций, например невыполнения предельных значений экономических нормативов, возникновения конфликта интересов между ликвидностью и прибыльностью кредитной организации, а также методов восстановления ликвидности;

— порядок оценки, анализа и регулирования ликвидности в иностранной валюте; каждый банк должен определить состав показателей, методику расчета и оценки ликвидности в иностранной валюте, установить предельные значения коэффициентов ликвидности по всем валютам и каждой валюте в отдельности;

— информационная система для сбора и анализа состояния ликвидности; используемая информационная база должна быть достаточной для адекватной оценки и достоверного прогноза ликвидности кредитной организации.

Оценка ликвидности является систематически проводимой в банке процедурой, основанной на использовании коэффициентного метода и метода денежных потоков.

Состав коэффициентов и алгоритм их расчетов, установленных Банком России, используются для составления компьютерной программы определения уровней соответствующих коэффициентов.

Расчет коэффициентов осуществляется на ежедневной основе. Для этого используются данные ежедневных балансов, а также внутрибанковская информация различных подразделений о состоянии некоторых показателей, представляющих собой данные аналитического учета банка.

Оценка ликвидности на основе коэффициентного метода состоит в ежедневном сравнении фактического значения соответствующего показателя с нормативным. При их соответствии делается вывод о соблюдении банком необходимого уровня ликвидности.

Оценка ликвидности на основе метода денежных потоков предполагает ежедневный расчет ликвидной позиции банка. Ликвидность банка в этом случае будет оценена на базе коэффициента избытка (недостатка) ликвидности, его сравнения с лимитом, а также на основе изучения постоянства тенденции отклонения (наличие длительного или кратковременного недостатка (избытка) ликвидности).

Анализ состояния ликвидности осуществляется применительно к каждому из методов ее оценки и включает ряд этапов.

Этап первый: составляется таблица, характеризующая фактический уровень обязательных экономических нормативов или состояние ликвидной позиции в сравнении с их предельным значением.

Этап второй: сопоставляется фактическое значение каждого показателя соответствующему нормативному (или предельному) уровню. Особое внимание уделяется последней отчетной дате, отражающей текущее состояние ликвидности. На этом этапе анализа могут быть выявлены факты, отрицательно характеризующие систему управления ликвидностью кредитной организации, а именно:

- нарушение (даже незначительное) нормативных значений основных показателей, означающее наличие проблем с ликвидностью;
- нарушение предельных значений основных и дополнительных показателей, свидетельствующее о несоблюдении кредитной организацией собственных установок в управлении ликвидностью либо о необоснованности выбранных значений;
- значительные отклонения от нормативных (или предельных) значений показателей, обусловленные «излишком» ликвидности.

Этап третий: анализируется состояние каждого показателя в динамике, чтобы убедиться в устойчивости или случайности возникшей ситуации.

Отрицательно характеризуют динамику состояния ликвидности:

- неоднократное нарушение нормативного значения одного или нескольких показателей;
- тенденция к ухудшению ликвидности, выразившаяся в нарушении (в том числе незначительном) нормативных значений одного или нескольких показателей.

Этап четвертый: проводится факторный анализ выявленных отрицательных факторов и тенденций. В случае устойчивости отрицательной тенденции такой анализ необходимо осуществить на ряд дат, что позволит выявить наиболее важные факторы снижения ликвидности.

Контроль за состоянием ликвидности, как правило, осуществляется службой внутреннего контроля банка. Он призван оперативно выявлять недостатки в системе управления ликвидностью и тем самым минимизировать риски в этой области.

Служба внутреннего контроля ориентируется в первую очередь на требования Банка России к организации системы управления ликвидностью и на фактическое состояние дел в банке.

Регулирование ликвидности характеризует завершающий элемент системы управления. Его назначение – обеспечить принятие конкретных решений по устранению дефицита или избытка ликвидности.

Принятие таких решений, как правило, осуществляется Комитетом по управлению активами и пассивами – коллегиальным органом, созданным в кредитной организации для данной цели.

Контрольные вопросы

1. Какие виды банковского бизнеса формируют процентный доход?
2. В чем состоят критерии классификации доходов и расходов банка?
3. Как определяется размер процентной маржи?
4. Как рассчитывается коэффициент процентной маржи?
5. Какие финансовые коэффициенты, могущие использоваться для оценки уровня доходов и расходов банка, вы знаете?
6. В чем заключается процесс формирования балансовой прибыли банка?
7. В чем различие между балансовой и чистой прибылью банка?
8. Каковы приемы оценки уровня прибыльности банка?
9. Что означает: ликвидность банка? ликвидность баланса банка? ликвидность активов?
10. Какие обязательства относятся к реальным, а какие к условным?
11. Каковы источники выполнения обязательств банка?
12. Какие факторы определяют ликвидность банка?
13. Как качество активов и привлеченных средств влияет на ликвидность банка?

2.6. БАНКОВСКИЕ РИСКИ: ИХ КЛАССИФИКАЦИЯ, СУЩНОСТЬ, ОЦЕНКА И МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ

2.6.1. Сущность риска

В любой хозяйственной деятельности всегда существует опасность потерь, обусловленных спецификой хозяйственных операций. Опасность таких потерь и представляет собой риск. В наиболее широком смысле риском называется неопределенность в наступлении какого-либо события в будущем. Неуверенность в возможном результате и его неопределенность — это **коммерческий риск**. Составной частью коммерческих рисков являются финансовые риски, связанные с вероятностью потерь каких-либо денежных сумм или их недополучения.

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

Таким образом, **риск** — это ситуативная характеристика деятельности банка, отображающая неопределенность ее исхода и возможные неблагоприятные (или, напротив, благоприятные) последствия в случае неуспеха (или удачного исхода). Этот риск существует объективно, независимо от того, осознаем мы его или нет. Современная рыночная среда просто немыслима без риска.

Ведущим принципом в работе коммерческих банков в рыночных условиях является стремление к получению большей прибыли. Оно ограничивается возможностью понести убытки. Тем не менее банк обычно предпочитает избежать риска или хотя бы свести его к минимуму. Значит, риск есть стоимостное выражение вероятностного события, ведущего к потерям. Риск тем выше, чем выше шанс получить прибыль. Отсюда следует, что банки, имея возможность выбора из двух и более событий наименее рискованного, должны учитывать, что чем ниже уровень риска, тем ниже, при прочих равных условиях, и вероятность получить высокую прибыль. Поэтому ему необходимо выбрать оптимальное соотношение уровня риска и степени деловой активности, доходности. Связь между доходностью операций банка и его риском может быть выражена прямолинейной зависимостью (рис. 2.1).



Рис. 2.1. Связь между доходностью операций и риском банка

Риск никогда не может быть равен 0, но банк должен определить его объемные характеристики. Главное, не превысить определенную величину риска, после которой нарушается прямолинейная зависимость (прямая линия приобретает очертания параболы) и возникает опасность получить только убытки, выйти из зоны допустимого риска.

Уровень риска увеличивается, если проблемы возникают внезапно, если поставленные новые задачи не соответствуют прошлому опыту банка. Риск также растет, если руководство банка не в состоянии срочно принять необходимые меры, способные изменить ситуацию к лучшему, а также если существующий порядок деятельности банка или несовершенство законодательства и нормативной базы мешают принятию оптимальных для конкретной ситуации мер.

Таким образом, получать прибыль можно только в случае, когда возможности понести потери (риски) будут предусмотрены заранее и подстрахованы, т.е. будет осуществляться грамотное управление рисками.

2.6.2. Критерии классификации банковских рисков

Существует множество различных классификаций рисков, связанных с банковской деятельностью. Наиболее важными критериями, положенными в их основу, являются:

- сфера возникновения рисков;
- тип или вид коммерческого банка;
- состав клиентов банка;
- метод расчета риска;
- уровень банковского риска;
- распределение рисков во времени;
- характер учета операций;
- возможность регулирования;
- средства управления рисками.

Рассмотрим особенности классификации банковских рисков в зависимости от состояния каждого из перечисленных элементов.

По *сфере действия* банковские риски подразделяются на внутренние и внешние.

Внутренними рисками называют риски, возникающие в результате деятельности самих банков, его клиентов и зависящие от проводимых банками операций. На их уровень оказывают влияние деловая активность руководства самого банка, выбор оптимальной маркетинговой стратегии, политики и тактики, другие факторы. Внутри этой группы риски также можно подразделить на различные группы.

С одной стороны, внутренние риски делятся на риски в основной и вспомогательной деятельности банка.

Риски в основной деятельности банка представляют самую распространенную группу видов: кредитный, процентный, валютный, риск по факторинговым и лизинговым операциям, риск по расчетным операциям банка и операциям с ценными бумагами.

Риски во вспомогательной деятельности банка включают потери по формированию депозитов, риски банковских злоупотреблений, риски по забалансовым операциям, риски утраты позиций банка на рынке, потери репутации банка, состава его клиентов, риск снижения банковского рейтинга и т.д. От рисков основной деятельности они отличаются тем, что часто имеют лишь условную, косвенную оценку и выражаются в упущенной выгоде. Чаще всего эти риски называются операционными.

С другой стороны, внутренние риски подразделяются на риски, связанные:

- с *активами банка* (кредитные, валютные, рыночные, расчетные, лизинговые, факторинговые, кассовые, риск по корреспондентскому счету, по финансированию и инвестированию и т.д.);¹

¹ Иначе их можно назвать риском продукта банка.

– *пассивами банка* (риски по вкладным и прочим депозитным операциям, по привлеченным межбанковским кредитам);

– *качеством управления банком* своими активами и пассивами (процентный риск, риск несбалансированной ликвидности, неплатежеспособности, риски структуры капитала, леверража, недостаточности капитала банка);

– *риском реализации финансовых услуг* (операционные, технологические риски, риски инноваций, стратегические риски, бухгалтерские, административные, риски злоупотреблений, безопасности).

Остановимся более подробно на последней группе.

Операционные риски включают в себя риски увеличения стоимости услуг банка и возрастания текущих затрат (например, риски, связанные с неспособностью возмещать административно-хозяйственные расходы).

К *технологическим* относятся риски, связанные с использованием в деятельности банка различной техники и технологий. Это риски сбоя компьютерной системы, сбоя в системе SWIFT, потери документов из-за отсутствия хранилища и железных шкафов, ошибки в концепции системы, несоизмеримые инвестиции, стоимость утерянного или испорченного компьютерного оборудования, утрата или изменение системы электронного аудита или логического контроля, уязвимость системы, компьютерное мошенничество, уничтожение или исчезновение компьютерных данных.

Риски безопасности состоят из рисков общей безопасности банка, внутренней и пожарной безопасности.

Риски инноваций состоят из проектных рисков (риск уникальных проектов, внутрибанковский риск, рыночный или портфельный риск), селективного риска (риск неправильного выбора инноваций), временного риска (неправильное определение времени для инновации), рисков отсутствия необходимых средств, риска изменения законодательства в сторону отмены нового для банка вида деятельности.

Стратегический риск – риск неполучения запланированной прибыли в результате превышения допустимого риска, риск неправильного выбора и неверной оценки размера и степени риска, риск неверного решения банка (например, риск неоднократной пролонгации одной и той же ссуды), риски неверного определения сроков операций, отсутствия контроля за потерями банка, неправильного финансирования потерь, неверного отбора способов регулирования рисков (например, получение гарантии юридического лица вместо оформления договора залога) и пр. Все они с определенных позиций характеризуют качество управления банком. Классическим примером могут служить необос-

нованные крупномасштабные инвестиции в недвижимость или переправленный выход на новые региональные рынки.

Бухгалтерские риски включают в себя: риски потери денег из-за неправильных или несвоевременных зачислений, ущерба репутации банка в глазах третьих лиц, а также риски мошенничества из-за большого количества неконтролируемых проводок, легкого доступа к ведомости бухгалтерии и ее упрощенной схемы.

Административные риски обычно возникают при утрате платежных и иных документов. Этот вид рисков тесно связан с рисками банковских злоупотреблений, а те, в свою очередь, со спекуляцией валютой, ценными бумагами, с регулированием объемов кредитов и процентных ставок, чтобы нажать на клиента, оказать воздействие на его финансовое состояние, с преднамеренным нарушением банком кредитных и других договорных отношений, с участием в стоворе, неверной экспертизой проектов и консультированием с умыслом кражи, растраты, обмана.

Внешними называются риски, непосредственно не связанные с деятельностью банка или конкретного клиента. Речь идет о политических, социальных, экономических, географических и других ситуациях и соответственно вызванных ими потерях банка и его клиентов. К данному виду рисков относятся страховые риски (обычно вызванные такими явлениями, как аварии, пожары, грабежи т.п.), риски стихийных бедствий (от землетрясений, наводнений, ураганов и других природных явлений непреодолимой силы), правовые риски (от изменения законодательства, от его нарушения, в результате отсутствия законодательного регламентирования тех или иных видов деятельности), конкурентные риски (связанные с возможностью слияния банков и небанковских учреждений, появлением новых видов банковских операций и сделок, снижением стоимости услуг других банков, повышением требований к качеству банковских услуг, легкостью возникновения новых банковских учреждений, сложностью процедуры банкротства банков). К экономическим внешним рискам можно отнести риски, обусловленные неустойчивостью валютных курсов, инфляцией, неплатежеспособностью или банкротством клиентов банка, злоупотреблениями клиентов или хищением валютных средств, выплатой поддельных чеков и т.д.

В зависимости от сферы действия банковские риски также можно классифицировать на:

риск стран;

риск финансовой надежности отдельного банка (риски недостаточности капитала банка, несбалансированной ликвидности, недостаточности обязательных резервов);

риск отдельного вида банковской операции (риск неплатежа, невозмещения, инкассирования – банковской гарантии, юридического риска, риска нерентабельности кредита и т.д.).

Внутренние риски зависят от вида и специфики банка, характера его деятельности и состава его партнеров. В настоящее время с учетом направления деятельности банков можно говорить о трех типах коммерческих банков: специализированных, отраслевых, универсальных. Соответственно, набор рисков для этих банков будет разным.

Конкретные размеры, формы проявления, сочетания банковских рисков складываются в зависимости от специализации кредитного учреждения. Специализированные коммерческие банки ориентируют свою деятельность на предоставление в основном каких-то конкретных услуг, т.е. имеют четко выраженную товарную ориентацию, например инновационные, инвестиционные, ипотечные, депозитные, клиринговые и прочие банки. Другой вид специализированных банков обслуживает определенные категории клиентов по отраслевому (промышленные, торговые, строительные и сельскохозяйственные) или функциональному (биржевые, страховые, трастовые, кооперативные, коммунальные) признакам. В зависимости от масштабов рынка, субъектом которого является тот или иной коммерческий банк, специализированные коммерческие банки могут быть региональными, межрегиональными, транснациональными. *Уровень и вид внутренних рисков, с которыми сталкиваются различные коммерческие банки, зависит от их специфики.* Например, в инновационном банке преобладают риски по кредитованию рискованных предприятий, технологий, реализация которых в первое время затруднена. Это требует и особых методов регулирования банковского риска, в частности получения гарантий от государства, введения залогового права на недвижимость и т.п.

Банки, активизировавшие свою деятельность по предоставлению брокерских и трастовых услуг на рынке ценных бумаг, вынуждены в первую очередь считаться с риском неликвидности портфеля ценных бумаг. Таким образом, *специализированные банки будут нести риски по тем специфическим операциям, которые составляют направление их деятельности.*

Отраслевые банки тесно связаны с определенной отраслью, поэтому спектр их рисков, кроме рисков по произвольным банковским операциям, зависит преимущественно от экономических, т.е. внешних для банка рисков клиентов банка. В отраслевом банке необходимо рассчитывать размер среднеотраслевого риска, чтобы определить неиспользованные резервы на предприятиях и в учреждениях отрасли и выработать основные направления деятельности банков. В частности, банки, созданные в свое время для обслуживания национальных и ре-

гиональных отраслевых комплексов и не откорректировавшие пассивы, основные потери несут из-за тесной зависимости от финансово-экономического положения учредителей и главных клиентов. Отраслевые банки в большей степени испытывают и влияние общей политико-экономической ситуации в регионе и стране, поэтому данную категорию кредитных организаций можно отнести к самой рискованной группе.

Универсальные банки вынуждены учитывать в своей деятельности все виды банковских рисков, так как их деятельность тоже универсальна. Они занимаются практически всеми видами банковских услуг (кредитными, расчетными и финансовыми). Кроме того, в последнее время универсальные коммерческие банки все активнее осуществляют нетрадиционные операции, такие, как операции с различными видами ценных бумаг, лизинг, клиринг, факторинг и др. Поэтому в универсальном банке присутствуют все виды банковских рисков. Однако универсальные банки имеют возможность покрыть потери от одного вида деятельности доходами от другого, чего лишены отраслевые банки, привязанные к клиенту и отрасли.

Состав клиентов банка также оказывает влияние на степень банковского риска. Риски состава клиентов связаны с маркетингом банковских услуг и контактами с общественностью. Разнообразие требований мелкого, среднего и крупного клиента определяет и степень самого риска. Так, мелкий заемщик подвержен большей зависимости от случайностей рыночной экономики, чем крупный. В то же время значительные кредиты, выданные одному крупному клиенту или группе связанных между собой клиентов, часто являются причиной банковских банкротств. Банковский риск во многом зависит от принадлежности клиентов банка к различным отраслям — *отраслевой риск*. Он сопряжен с экономической и финансовой динамикой самой отрасли. Чем динамичнее развивается отрасль, тем выше степень риска. Отраслевой риск испытывает воздействие таких факторов, как деятельность альтернативных отраслей за определенный период времени, внутроотраслевая конкуренция, сложность вхождения новых производителей в отрасль, наличие или отсутствие товаров-заменителей, рыночная сила покупателей, рейтинг поставщиков и т.д. Для снижения отраслевого риска банку необходимо обслуживать клиентов, принадлежащих к различным отраслям народного хозяйства.

Следующим критерием классификации банковского риска является *метод расчета*. В зависимости от этого критерия риски бывают комплексными и частными. *Комплексный риск* включает оценку и прогнозирование величины риска банка (как результата сложения всех видов риска) и соблюдение экономических нормативов банковской ликвидности. *Частный риск* основывается на создании шкалы ко-

эффективности риска или взвешивания риска по отдельной банковской операции или группе однородных операций. В этом случае можно говорить о рисках индивидуальных и однородных портфелей, а также об индивидуальном риске отдельной операции банка.

Еще один критерий — *уровень банковского риска*. По данному критерию выделяют **полные, умеренные и низкие риски** в зависимости от расположения по шкале рисков. На такие же виды подразделяется риск и в зависимости от возможности гарантирования страхования и других методов регулирования. Степень банковского риска характеризуется вероятностью события, ведущего к потере банком средств по данной операции. Она выражается в процентах или определенных коэффициентах. Одна и та же операция может быть связана с различным уровнем риска. Например, долгосрочные ссуды банка, выданные под строительство нового предприятия, имеют высокий уровень риска; при страховании этой суммы в государственных органах степень риска уменьшается.

Распределение рисков во времени — важнейший фактор в условиях рыночной экономики. Основные операции банка подвержены прошлому и текущему рискам, а в отдельных случаях — и будущему риску. *Текущему риску* подвержены операции по выдаче гарантий, акцента переводных векселей и т.д. *Будущий* риск заключается в самой вероятности оплаты гарантии через определенное время, оплаты векселя, погашения кредита. Как правило, риск тем выше, чем длиннее время операции. Распределение рисков во времени играет важную роль для прогнозирования предстоящих банку потерь. При учете этого фактора можно избежать наложения прошлых рисков и ошибок на будущую деятельность банка.

В зависимости от характера учета операций банковские риски делятся на риски по балансовым и забалансовым операциям. Риски, возникающие по балансовым операциям, часто распространяются и на внебалансовые операции, например при банкротстве клиента. Здесь важно правильно учесть степень возможных потерь от одной и той же деятельности, проходящей одновременно по балансовым и внебалансовым счетам. Так, оценку операций по валютным опционам следует производить исходя не только из валютного, но и рыночного риска с учетом риска по отдельным забалансовым операциям: с казначейскими обязательствами, биржевыми индексами и т.д.

К *балансовым рискам* банка относят риски: кредитный, процентный, ликвидности, структуры капитала (риск несоблюдения норматива достаточности капитала, нерациональной организации структуры капитала); последний риск возникает, когда дополнительный капитал (резервы на покрытие кредитных рисков, резервы на обесценение ценных бумаг) превышает основной капитал банка.

Внебалансовые риски означают, что банк окажется не в состоянии ответить по выданным гарантиям, выпущенным ценным бумагам, заключенным сделкам с такими бумагами, кредитным обязательствам, заключенным валютным сделкам.

В зависимости от критерия *возможности регулирования* риски бывают открытыми и закрытыми. *Закрытые* риски поддаются регулированию, а *открытые* риски не поддаются или слабо поддаются предупреждению и минимизации.

Приведенные выше критерии классификации не только позволяют охватить все виды банковских рисков, но и представляют собой определенную систему, позволяющую банкам не упускать отдельные разновидности банковских рисков при определении совокупного размера рисков в коммерческой и производственной сферах. (Общее представление о банковских рисках дает рис. 2.2.)

2.6.3. Оценка риска и методы управления

Все риски, которые принял на себя банк, должны находиться в жесткой системе управления, не допускающей нарушений политики банка, а также норм, установленных Банком России.

Система управления риском реализуется в коммерческом банке через конкретные мероприятия, осуществляемые на уровне стратегического управления, организационных подразделений или в рамках взаимодействия ряда подразделений для контроля риска той или иной операции.

Управление риском — риск-менеджмент — включает в себя управление прежде всего рисковыми портфелями, т.е. носит масштабный характер. Так, основными целями в сфере управления рисками являются: избежание риска; снижение степени риска; передача (страхование) риска; удержание риска. В рамках каждой задачи банковские работники используют определенный инструментарий, проводят мероприятия по достижению поставленных задач, например для минимизации риска используют резервирование средств, лимитирование, создание системы гарантий и т.д.

При организации риск-менеджмента по отдельным видам рисков — кредитным, валютным, рискам по операциям с ценными бумагами особое значение приобретают следующие направления деятельности:

- 1) грамотное построение политики кредитной организации в области риска;
- 2) создание полной и подробной методологической базы;
- 3) эффективное распределение должностных обязанностей и организация связей между структурными подразделениями;
- 4) организация процесса управления рисками:
 - правильная идентификация риска,
 - построение системы оценки степени риска,

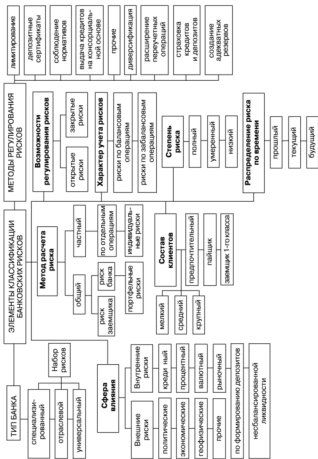


Рис. 2.2. Банковские риски

- выбор и обоснование методов регулирования риска,
- мониторинг риска,
- подготовка грамотных кадров.

Политика кредитной организации в области риска включает:

- основные направления работы кредитной организации в области построения риск-менеджмента, в частности создание методик оценки отдельных видов риска (кредитного, валютного, ликвидности и т.д.);
- построение системы лимитов по отдельным операциям, работникам, филиалам и т.д.;
- определение географии и концентрации банковских операций по видам, группам, крупным сделкам;
- разработку системы администрирования операции;
- определение цены и срока операции;
- особенности процесса осуществления операции и контроля за рисками;
- методологическую базу;
- распределение должностных обязанностей.

Методологическая база включает:

- разработку качественных внутрибанковских документов по осуществлению операции, оценки, регулирования и контроля за рисками;

- распределение должностных обязанностей.

Распределение должностных обязанностей связано:

- с организацией рабочих мест при осуществлении операции и участием при ее реализации и мониторинге многих структур кредитной организации;
- созданием схем взаимодействия между отделами.

Процесс управления риском:

- идентификация риска означает выявление влияющих на операцию рисков (табл. 2.1);
- оценка степени риска включает использование применяемых методов (балльного, номерного или индексного) оценки риска и ее обоснование при помощи написания мотивированного заключения;
- регулирование риска связано в своевременном применении соответствующими структурами кредитной организации методов и приемов минимизации риска по отдельной банковской операции. Так, *регулирование кредитного риска* связано со страхованием кредитов, реоформлением залога и его переоценкой, операциями мены, продажей проблемных кредитов, оформлением отступного, договора новации и т.д. по отдельному кредиту или *всему кредитному портфелю* (диверсификация, продажа части портфеля, мена, создание достаточных резервов, снижение доли крупных кредитов и т.д.);

— мониторинг риска означает разработанную кредитной организацией систему отслеживания риска на всех стадиях осуществления операции. Особое значение тут приобретают информационные потоки. Данное условие может быть наилучшим образом выполнено — путем внутреннего анализа и создания системы отчетности, которая могла бы информировать правление и менеджеров высшего звена о том, каким образом выполняются директивы, и обеспечивать их достаточной информацией для оценки деятельности служащих низшего звена и состояния соответствующих операций или банковских портфелей. Так, например, мониторинг *кредитного* риска означает разработанную кредитной организацией систему отслеживания риска на всех стадиях реализации ссудной операции (проверка целевого использования кредита, оценка залога, проверка изменения финансового состояния заемщика и изменения перспектив его деятельности и др.).

Таблица 2.5

Идентификация кредитного, валютного рисков и с ценными бумагами		
Идентификация кредитного риска	Идентификация валютного риска	Идентификация риска с ценными бумагами
<p>Риск заемщика: риск эффективности текущей деятельности риск финансового положения деловой риск риск ликвидности риск невыполнения обязательств риск потерь в случае банкротства заемщика риск мошенничества</p> <p>Риск банка-кредитора: риск рыночной стратегии риск кредитной политики риск структурный (диверсификации кредитного портфеля) операционный, или селективный, риск временной риск отзывной риск процентный риск риски по балансовым операциям риски по забалансовым операциям риск банковских злоупотреблений</p>	<p>Риск изменения обменного курса: риск изменения прямых котировок валют риск изменения обратных (косвенных) котировок валют риск изменения кросс-курсов риск изменения курсов покупки и продажи риск изменения спредов риск изменения индивидуальных индексов валютного курса</p> <p>Риск конвертирования: риск нарушения ограничений в проведении обменных операций риск нарушения установленных дневных и ночных позиционных лимитов и регулятивных норм и правил риск нарушения лимита убытков</p> <p>Коммерческие риски: риск контрагента по сделке</p>	<p>Систематический риск Селективный риск: риск переоценки риска изменения курса Кредитный риск: риск контрагента по сделкам риск невыполнения обязательств риск потерь в случае банкротства заемщика риск мошенничества</p> <p>Риск ликвидности Инфляционный риск Отзывной риск Страновой (супервенный) риск Технологический риск Риск торгового портфеля ценных бумаг: риск акций риск облигаций риск долговых обязательств риск производных финансовых инструментов</p> <p>Риск инвестиционного портфеля ценных бумаг: риск акций</p>

Идентификация кредитного риска	Идентификация валютного риска	Идентификация риска с ценными бумагами
<p>Риск кредитного портфеля банка:</p> <p>риск портфеля по индивидуальным ссудам и риск портфеля по однородным ссудам</p> <p>риск рублевого и риски валютного портфелей</p> <p>риск портфеля по юридическим лицам и риск портфеля по физическим лицам</p> <p>риск по портфелю размещенных депозитов, в том числе межбанковским кредитам (депозиты, займы)</p> <p>риск по портфелю прочих размещенных средств, включая требования на получение (возврат) долговых ценных бумаг, акций и векселей, предоставленных по договору займа</p> <p>риск по портфелю учтенных векселей</p> <p>риск по портфелю сумм, уплаченных кредитной организацией бенефициару по банковским гарантиям, но не выисканные с принципала</p> <p>риск по портфелю денежных требований кредитной организации по сделкам финансирования под уступку денежного требования (факторинг)</p> <p>риск по портфелю требований кредитной организации по приобретенным по сделке правам (требованиям) (уступка требования)</p> <p>риск по портфелю требований кредитной организации по приобретенным на вторичном рынке задатным</p> <p>риск по портфелю требования кредитной организации по сделкам продажи (покупки) финансовых активов</p>	<p>риск встречной стороны</p> <p>риски мошенничества</p> <p>Конверсионные риски:</p> <p>риски открытых валютных позиций</p> <p>риск перевода</p> <p>риск сделок</p> <p>Процентные риски</p> <p>Расчетные риски:</p> <p>риски резервирования</p> <p>риски по корреспондентским счетам</p> <p>операционный риск</p> <p>Страновой (суверенный) риск</p> <p>Технологический риск</p> <p>Риски по видам валютных операций:</p> <p>ввоза и вывоза валюты</p> <p>операций по привлечению и размещению средств</p> <p>операций по резервированию</p> <p>операций по обеспечению исполнения обязательств</p> <p>операций по предварительной регистрации</p> <p>операций репатриации</p> <p>риски валютных операций, связанных с движением капитала</p> <p>риски текущих операций</p> <p>Риски валютных операций резидентов и нерезидентов</p> <p>риски неторговых валютных операций</p> <p>риски торговых валютных операций</p> <p>Риски по валютным:</p> <p>аккредитивам</p> <p>инкассо</p> <p>переводам</p> <p>Риск ОВІ:</p> <p>риск по совокупной позиции</p> <p>риск по отдельной валюте</p> <p>риск потери капитала</p>	<p>риск облигаций</p> <p>риск долговых обязательств</p>

Идентификация кредитного риска	Идентификация валютного риска	Идентификация риска с ценными бумагами
--------------------------------	-------------------------------	--

с отсрочкой платежа (поставки финансовых активов)
 риск по портфелю требований кредитной организации к плательщикам по оплаченным аккредитивам (в части непокрытых экспортных и импортных аккредитивов)
 риск по портфелю требований к контрагенту по возврату денежных средств по второй части сделки по приобретению ценных бумаг или иных финансовых активов с обязательством их обратного отчуждения в случае, если ценные бумаги являются нескотируемыми
 риск по портфелю требований кредитной организации (лизингодателя) к лизингополучателю по операциям финансовой аренды (лизинга)

Элементы системы управления рисками отражены на рис. 2.3.



Рис. 2.3. Ранжирование элементов системы управления рисками

Контрольные вопросы

1. Какие виды внешних рисков кредитной организации вы знаете?
2. Какие виды внутренних рисков кредитной организации вам известны?
3. Какова сравнительная характеристика различных классификаций рисков кредитной организации?
4. Из каких элементов состоит система управления рисками кредитной организации?
5. Какие взаимосвязи возникают между банковскими рисками?
6. Перечислите способы минимизации банковских рисков.

**ОСНОВЫ ОРГАНИЗАЦИИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА**

3.1. ФУНКЦИИ И ОПЕРАЦИИ ЦЕНТРАЛЬНЫХ БАНКОВ

3.1.1. Функции центрального банка

Функции банка — это деятельность, определяемая его спецификой.

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

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

В рамках *денежно-кредитного регулирования* Банк России в соответствии с федеральным законом, определяющим его деятельность, выполняет следующие функции:

- во взаимодействии с Правительством Российской Федерации разрабатывает и проводит единую государственную денежно-кредитную политику;
- монополично осуществляет эмиссию наличных денег и организует наличное денежное обращение;
- выступает кредитором последней инстанции для коммерческих банков, организует систему их рефинансирования. В данной функции просматривается назначение (роль) банка, призванного регулировать денежный оборот.

Будучи эмиссионным центром, выступая организатором налично-денежного обращения, институтом поддержки ликвидности коммер-

ческих банков в случае кратковременной необходимости у них дополнительных денежных средств, Центральный банк Российской Федерации, выполняющий данную функцию, реализует свое назначение в экономике.

Функция нормативного регулирования (нормативно-творческая функция) предусматривает:

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

Деятельность Банка России по созданию нормативных актов (положений, инструкций, приказов), регулирующих банковские операции, порядок учета и отчетности коммерческих банков, дает ему возможность упорядочивать и развивать работу кредитных учреждений, разрабатывать общую методическую базу, единые стандарты деятельности кредитных организаций, позволяющие им в рамках законодательства осуществлять обслуживание своих клиентов.

Операционная функция позволяет Банку России:

— осуществлять самостоятельно либо по поручению Правительства Российской Федерации все виды банковских операций и иных сделок;

- управлять своими золотовалютными резервами;
- обслуживать счета бюджетов всех уровней бюджетной системы страны посредством ведения расчетов по поручению уполномоченных органов исполнительной власти и государственных внебюджетных фондов.

Полномочия, определяемые данной функцией, позволяют Банку России вести широкий круг деятельности, обслуживать разнообразные потребности экономических субъектов, при необходимости выступать уполномоченным агентом государства по ведению расчетов по финансовым операциям (более подробно о содержании операционной деятельности см. далее).

В соответствии с *информационно-аналитической функцией* Банк России:

- проводит анализ и прогнозирование состояния экономики в целом по стране и регионам, прежде всего в области денежно-кредитных и валютно-финансовых отношений, ценообразования, публикует соответствующие материалы и статистические данные;

- участвует в разработке прогноза платежного баланса страны, организует его составление;
- устанавливает и публикует официальные курсы иностранных валют по отношению к национальной денежной единице.

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

Надзорная и контрольная функции возлагают на Банк России:

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

Данные полномочия позволяют Банку России намечать целевые ориентиры, направленные в том числе на развитие и укрепление банковского сектора страны. Осуществляя надзор за деятельностью коммерческих банков путем постоянного наблюдения и проверок на предмет ее соответствия законодательно установленным правилам и нормативным актам, Банк России защищает интересы вкладчиков и кредиторов, обеспечивает стабильность деятельности кредитных организаций. Контроль со стороны Банка России как самостоятельная форма наблюдения за обеспечением законности не основан на отношениях подчиненности между ним и коммерческими банками, поэтому его вмешательство в их оперативную деятельность строго ограничено законом: оно осуществляется только в случаях нарушения правил, установленных Банком России, а также при наличии угрозы интересам вкладчиков (кредиторов). В соответствии с законом Банк России не должен принуждать коммерческие банки выполнять операции, не предусмотренные учредительными документами, законодательством и нормативными актами.

При выполнении этих задач и полномочий особенности деятельности центрального банка проявляются наиболее отчетливо. Напомним в этой связи, что деятельность центрального банка:

- носит экономический характер;
- непосредственно обслуживает обмен продуктами труда;
- рассматривается как деятельность общенационального института;
- не ставит своей целью получение прибыли;
- носит производительный характер;
- сосредоточена главным образом на макроуровне экономических отношений;
- имеет универсальный характер, не является отраслевой по своей природе;
- рассматривается как деятельность главного банка страны;
- реализует государственную политику в области денежно-кредитных отношений и функционирования всей национальной банковской системы;
- осуществляется как часть единой банковской системы;
- подчиняется единым правилам правового регулирования;
- связана с обслуживанием особой структуры клиентов.

Как уже отмечалось, клиентами центрального банка являются юридические и физические лица. Особенность деятельности центрального банка состоит, однако, в том, что она не связана непосредственно с предприятиями реального сектора экономики. Главные клиенты для центрального банка – это кредитные организации; обслуживать клиентов, не являющихся кредитными организациями, можно только в тех регионах, где нет кредитных учреждений.

Банковские операции центральный банк может выполнять и для представительных, и для исполнительных органов государственной власти, органов местного самоуправления, их учреждений и организаций, государственных внебюджетных фондов, воинских частей. Согласно законодательству, среди клиентов – физических лиц в Российской Федерации могут быть военнослужащие, служащие Банка России и иные лица.

В международной и внешнеэкономической деятельности клиентами центрального банка могут быть центральные банки других стран, международные банки, международные валютно-финансовые организации. Центральные банки ведут операции, связанные с созданием коммерческих банков с иностранным участием, а также с их деятельностью.

В связи с особенностями деятельности клиентом центрального банка может быть правительство страны, для которого по его поруче-

нию может производиться прогнозирование денежно-кредитных, валютно-финансовых и ценовых отношений. Во взаимодействии с Правительством Российской Федерации Банк России, к примеру, разрабатывает и проводит единую государственную денежно-кредитную политику. Особенностью и фундаментальным признаком банковской деятельности является также и то, что она, как отмечалось, носит независимый характер.

3.1.2. Операции центрального банка

Функция, в юридическом отношении трактуемая как *направленность деятельности*, предполагает выполнение ряда операций и сделок. В рамках установленных законом функций и достижения поставленных целей и задач Центральный банк Российской Федерации:

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

Представленные операции имеют ряд существенных особенностей.

Во-первых, все операции, как отмечалось, выполняемые Центральным банком Российской Федерации, носят денежный (стоимост-

ный) характер, осуществляются в сфере обмена, охватывают сферу купли-продажи, а через нее все стадии воспроизводственного процесса.

Во-вторых, в соответствии с функцией эмиссии наличных денег Центральный банк Российской Федерации эмитирует банкноты и монеты, проводит операции по организации наличного денежного обращения. Как уже отмечалось, данную функцию (и связанные с нею операции) выполняет только этот банк.

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

В-четвертых, субъектами взаимоотношений Центрального банка Российской Федерации являются главным образом российские и иностранные кредитные организации. Все кредитные учреждения должны иметь лицензию на осуществление банковских операций. Банк России не обслуживает непосредственно товаропроизводителей — предприятия, организации, физических лиц. Согласно законодательству, он вправе обслуживать клиентов, не являющихся банками, только в регионах, где отсутствуют кредитные учреждения. Исключение делается и в отношении органов государственной власти, органов местного самоуправления и их организаций, государственных внебюджетных фондов, воинских частей, военнослужащих, служащих Банка России, а также иных лиц в определенных случаях, предусмотренных федеральными законами.

Клиенты Банка России отличаются от клиентов коммерческого банка и тем, что не имеют возможности выбрать тот или иной денежно-кредитный институт для банковского обслуживания. По этой причине Банк России обязан предоставить им полный набор своих услуг, отвечающих их потребностям.

В-пятых, операции Банка России осуществляются, как отмечалось, в соответствии с обычаями делового оборота, принятыми в международной банковской практике. Они охватывают отношения как между отечественными товаропроизводителями, так и с иностранными экономическими агентами. Представляя интересы Российской Федерации, Банк России устанавливает отношения с центральными банками иностранных государств, международными банками, международными валютно-финансовыми организациями.

В-шестых, операции, выполняемые Банком России, носят договорный характер. Порядок заключения договоров с банками на проведение операций в каждом отдельном случае регламентируется соответствующими положениями Банка России.

В-седьмых, операции, выполняемые Банком России, осуществляются на комиссионной основе. Без взимания комиссии производятся только операции со средствами федерального бюджета, ресурсами государственных внебюджетных фондов, средствами бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов, а также операции по обслуживанию государственного долга Российской Федерации и операции с золотовалютными резервами. Согласно законодательству комиссионное вознаграждение Банку России не выплачивается по таким расчетным операциям, как перечисление средств в обязательные резервы, в депозиты, в погашение кредита и уплату процента, перечисление налогов и других обязательных платежей в различные виды бюджетов и внебюджетные фонды, перечисление средств бюджетов различных уровней (со счетов, открытых в учреждениях Банка России) и др.

В-восьмых, операции Банка России проводятся по регламентам, которые он самостоятельно разрабатывает в форме указаний, положений и инструкций. Правила, содержащиеся в этих нормативных актах, обязательны для всех юридических и физических лиц, а также для органов государственной власти, ее субъектов и органов местного самоуправления. Нормативные акты, разрабатываемые Банком России, не имеют обратной силы.

В-девятых, операции Банка России в определенной степени отличаются от операций коммерческих банков.

Отличие операций центрального банка от операций коммерческих банков и в том, что:

- они выполняются, как уже говорилось, во взаимоотношениях главным образом с кредитными учреждениями;
- центральные банки, как правило, не занимаются управлением имуществом (кроме управления ценными бумагами);
- при общем сходстве основного набора операций, выполняемых центральным банком как таковым, отдельные из них осуществляются в ином объеме и на иных условиях. К примеру, выполняя кредитные операции, Банк России выдает ссуды только на срок не более одного года. Отличие здесь заключается и в том, что для выполнения своих операций у Банка России нет необходимости в получении лицензии на их осуществление. Он руководствуется законодательством и разработанными им самим правилами и положениями. Напомним, что в соответ-

ствии с функцией нормативного регулирования правила ведения операций для коммерческих банков разрабатывает Банк России.

В-десятых, банковские операции как отношения Банка России с клиентами следует отличать от тех действий, которые он осуществляет в порядке регулирования денежного обращения и деятельности коммерческих банков, используя такие инструменты, как валютная интервенция, изменение процентных ставок, размеров резервных требований и др. Естественно, никакого договора между Банком России и коммерческим банком здесь не заключается. Такие действия проводятся Банком России в соответствии с полномочиями, предоставленными ему федеральным законодательством.

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

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

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

Ежегодно Банк России составляет годовую финансовую отчетность, которая отражает операции, выполняемые им в рамках установленных полномочий. В состав годовой финансовой отчетности входят:

- годовой баланс;
- счет прибылей и убытков;
- отчет о полученной прибыли и ее распределении;
- отчет о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России;
- отчет об управлении Банком России ценными бумагами и долями в капиталах организаций;

- отчет о расходах на содержание служащих Банка России;
- отчет об исполнении сметы капитальных вложений.

Годовой отчет публикуется не позднее 15 июля года, следующего за отчетным. Помимо этого Банк России ежемесячно публикует свой баланс, сведения о денежном обращении, сводные данные об активных и пассивных операциях.

3.1.3. Принципы деятельности центрального банка

Деятельность центрального банка базируется на определенных принципах.

Принципы деятельности центрального банка – это основополагающие правила его функционирования, обусловленные его сущностью как денежно-кредитного института и обеспечивающие реализацию его целей и задач.

Принципы деятельности центрального банка таковы:

- координация деятельности с задачами государственной экономической политики;
- регламентация деятельности в соответствии с имеющимися ресурсами;
- использование преимущественно экономических методов стимулирования производства и обращения продукта;
- единство денежно-кредитной политики;
- разделение эмиссионной и кредитной деятельности;
- бесприбыльное функционирование;
- изменение в соответствии с экономической конъюнктурой;
- коллегиальность принимаемых решений;
- гласность;
- соответствие стандартам делового оборота;
- законность;
- соответствие нормам профессиональной этики;
- соблюдение банковской тайны;
- ответственность.

Принцип координации деятельности с задачами государственной экономической политики обусловлен местом, которое занимает центральный банк как элемент общего экономического организма. Обеспеченный полномочиями главного банка государства, оказывая ему поддержку, центральный банк неизбежно строит свою политику в соответствии с задачами, возникающими в стране в целом.

Принцип регламентации деятельности в соответствии с имеющимися ресурсами предполагает учет финансовых возможностей цент-

рального банка при совершении, например, валютных или кредитных сделок. Центральный банк не может быть безграничной «фабрикой кредита», его эмиссионные возможности должны соизмеряться с теми последствиями, которые может вызвать вхождение дополнительных денежных масс в экономический оборот.

Как экономический институт центральный банк осуществляет регулирование денежного оборота прежде всего на основе *принципа использования экономических методов стимулирования*. Хотя в его распоряжении имеются и административные методы управления, тем не менее экономические методы играют первостепенную роль в денежной политике главного банка страны.

Принцип единства денежно-кредитной политики предполагает в первую очередь единый концептуальный подход центрального банка и правительства как при ее составлении, так и при реализации. Ориентиры денежно-кредитной политики являются всеобщими для всей национальной экономики.

Деятельность центрального банка осуществляется на основе принципиальной идеи о необходимости *отделения эмиссионной деятельности от кредитной*. Многолетний исторический период функционирования центрального банка показал, что кредитование, основанное на избыточном эмитировании платежных средств без создания при этом материального эквивалента, вызывает «разбухание» денежной массы, приводит к инфляции.

Как уже отмечалось, центральный банк работает *не ради прибыли*. Его услуги, в частности по кредитно-расчетным операциям, платные, от их совершения он получает доход, который идет на покрытие различных трудовых и материальных затрат. Лишь 50% получаемой прибыли (после отчисления ее первой половины правительству) остается в распоряжении Центрального банка Российской Федерации для его собственного развития и других нужд.

Деятельность центрального банка не неизменна, она *меняется*, соотносясь с экономической конъюнктурой. На различных стадиях экономического развития банк снижает или повышает требования к коммерческим банкам по отчислениям в резервные фонды, снижает или повышает процентные ставки рефинансирования, пересматривает риски ликвидности кредитных учреждений, от широкого кредитования экономики в период ее подъема при необходимости переходит к кредитным ограничениям в период спада экономической конъюнктуры.

Различное региональное размещение системы центрального банка не мешает проведению *принципа коллегиальности принимаемых решений*. Несмотря на то что принципиальные решения о деятельности

центрального банка принимаются в высшем эшелоне власти (совете директоров, генеральном совете и др.), тем не менее в нем предусматриваются процедуры коллективного обсуждения. Решения совета директоров Банка России принимаются большинством голосов, а мнение тех членов совета директоров, которые оказались в меньшинстве, согласно законодательству заносится по их требованию в протокол. На заседании совета директоров приглашаются также руководители территориальных учреждений Банка России.

Деятельность центрального банка должна носить *гласный характер*. Известно, например, что Центральный банк Российской Федерации публикует годовой отчет о своей деятельности, ведет и обнародует статистику количественных и качественных показателей своей деятельности, а также показателей функционирования всей банковской системы страны.

Важное значение в деятельности центрального банка имеет *принцип ее соответствия стандартам делового оборота*. Несмотря на то что правила банковской деятельности касаются прежде всего банковской сферы, тем не менее они не изолированы от правил, регулирующих деятельность экономических субъектов нефинансового сектора. При всем своеобразии деятельности банков они, как отмечалось, являются лишь видом экономических институтов, функционирующих по общим правилам взаимоотношений друг с другом.

Как и всякая деятельность экономических субъектов, банковская деятельность осуществляется в соответствии с *принципом законности* (законопослушания). Для банков это имеет особое значение, поскольку они функционируют зачастую как посредники, причем в наиболее острой сфере — сфере денежных отношений, поэтому для них становится важным знание и подчинение не только своим собственным (банковским) юридическим нормам, но и требованиям законодательства параллельно действующих институтов.

Для банковской деятельности существенным является соблюдение норм *профессиональной этики*, в том числе понимание банками своего гражданского и профессионального долга перед обществом, государством, российскими гражданами, безусловного соблюдения взятых на себя обязательств и гарантирования высокого качества предоставляемых услуг, активного участия в противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и другим противоправным деяниям в сфере банковского дела и т.п.

Немаловажную роль в деятельности центрального банка играет соблюдение *банковской тайны*. Как известно, в соответствии с законодательством устанавливается перечень сведений, определяющих банков-

скую тайну; служащие банка обязаны их не разглашать. Центральные банки в соответствии с данным принципом должны так построить свою работу, чтобы не допустить утечки важной коммерческой информации, обеспечить сохранность сведений, являющихся банковской тайной. Центральные банки хранят не только свои собственные сведения, составляющие банковскую тайну, но и сведения, которые входят в категорию тайны и принадлежат его клиентам, в том числе коммерческим банкам.

Заметное место в системе принципов банковской деятельности занимает *принцип ответственности* за выполняемую банками работу. Центральный банк прежде всего ответствен за свою эмиссионную политику. Отзыв руководства центрального банка ранее установленного срока практикуется в промышленно развитых странах редко. Однако это компенсируется «мягкой» формой ответственности, принятой в современном развитом обществе, — добровольной отставкой высших должностных лиц в случае невыполнения, например, заданных темпов инфляции, несогласия с оказываемым давлением, противоречащим задачам эмиссионной политики.

Разумеется, в соответствии с законодательством сотрудники центрального банка несут ответственность за несоблюдение банковской тайны.

3.2. ОРГАНИЗАЦИОННО-ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ ПОСТРОЕНИЯ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА

3.2.1. Принципы организационного построения центрального банка

В системе организации деятельности центрального банка важную роль играет построение его управленческих структур, их полномочия и взаимодействие. Разумеется, единого эталона, единой организационной системы здесь не существует. Более того, мировая практика допускает управление эмиссионной деятельностью без центрального банка. Исторически так, собственно, и было. Полномочия выпуска наличных средств обращения получали банки денежного обращения, находящиеся близко к власти и получающие привилегии по эмитированию денег. Лишь впоследствии из множества таких банков выделился один — *центральный*; выпускаемые им платежные средства приобрели особое качество — быть *единственным национальным средством платежа*.

Подобным образом обстоит дело и в отдельных развивающихся странах, где денежные системы не получили пока законченного выра-

жения. К числу таких стран, например, относятся Габон, Камерун, Конго, Центрально-Африканская Республика, Экваториальная Гвинея, не имеющие своего национального центрального банка, а образовавшие общий эмиссионный центр — Банк государств Центральной Африки. В таких странах, как Сингапур, Саудовская Аравия, эмиссионные операции выполняют специальные организации, не имеющие статуса центрального банка.

Как уже отмечалось, центральный банк является общенациональным общественным денежно-кредитным институтом, эмиссионное дело которого выступает основополагающим занятием. Это порождает определенные принципы организации, обуславливающие, в свою очередь, структуру звеньев управления.

Различают следующие принципы:

- принцип централизации деятельности;
- принцип разделения властных полномочий по соответствующим уровням управления;
- функциональный принцип;
- принцип согласования с интересами других экономических субъектов.

Важнейшим здесь является *принцип централизации деятельности банка*. Поскольку деятельность центрального банка носит общенациональный характер, звенья его структуры должны руководствоваться указаниями одного главного центра, обладающего соответствующими полномочиями. Таким центром — высшим органом Банка России — выступает совет директоров. Он определяет основные направления деятельности центрального банка, руководит и управляет всей его системой. По банковскому законодательству в этот орган входят его Председатель и 12 членов совета директоров, работающих в Банке России на постоянной основе. В составе совета директоров четыре первых заместителя председателя совета и другие его заместители, отвечающие за определенные направления деятельности центрального банка. Совет директоров заседает не реже одного раза в месяц.

В каждой стране принята своя система верховной власти центральных банков.

В Федеративной Республике Германия, например, высшим органом центрального банка — Бундесбанка является совет центральных банков, куда входит президент центрального банка (председатель совета), вице-президент, члены совета директоров и президенты центральных банков земель (ландесцентральбанков). В этом случае все указания также исходят от данного центра, осуществляющего в том числе и назначение своих членов совета директоров, исполняющих принятые решения.

Во Франции верхним звеном управления является генеральный совет, возглавляемый управляющим Банка Франции. Централизм управления здесь усиливается за счет полномочий управляющего, который руководит Банком Франции, наделен широкими полномочиями и правами, практически определяет общие направления деятельности всех подразделений банка. В его подчинении также два заместителя, которые, так же как и управляющий Банка Франции, назначаются Советом министров страны.

В США руководящим органом Федеральной резервной системы (ФРС) является совет управляющих, состоящий из семи членов. Главным в деятельности совета управляющих является разработка денежно-кредитной политики. В его компетенцию входит определение резервных требований, утверждение процентной ставки, контроль за деятельностью федеральных резервных банков, разработка положений, защищающих потребителей банковских услуг. Совет управляющих ФРС осуществляет общее руководство федеральными резервными банками, в том числе утверждает их бюджеты, пересматривает процентные ставки, а также определяет политику в операциях с ценными бумагами на открытом рынке.

Принцип централизованного построения позволяет обеспечить единство денежно-кредитной политики, поскольку решения, принятые в верхних эшелонах власти, имеют одинаковую силу для всех остальных звеньев управления центрального банка как системы.

3.2.2. Принцип разделения властных полномочий

Наряду с принципом централизованного построения довольно отчетливо просматривается и другой – *принцип разделения властных полномочий по соответствующим уровням*, образующим вертикальную структуру управления. Помимо верховной власти, представляемой центром (в форме советов директоров, правления и т.п.) как *первого уровня* органов управления, выделяются и другие уровни (звенья), в том числе *территориальные банки* (управления) и их отделения, а также *расчетно-кассовые центры* (*второй уровень*), полевые учреждения (*третьей уровень*) и учреждения инфраструктуры (вычислительные центры, инкассация, хранилища, учебные заведения, службы безопасности и др.), образующие *четвертое звено* в иерархии власти и полномочий.

В Российской Федерации вертикальная структура управления представлена 59 территориальными банками, 19 национальными банками, 5 отделениями ГТУ, 1165 РКЦ (*второй уровень*), полевыми учреждениями банка (*третьей уровень*) и предприятиями инфраструкту-

ры (*четвертый уровень*), в форме центрального и межрегиональных хранилищ, учебных центров и др.

В ФРГ помимо Бундесбанка как высшего звена управления выделяются 9 центральных банков земель и 190 их филиалов (*второй уровень*).

Во Франции помимо центрального аппарата Банка Франции функционируют центральное подразделение в Париже и 212 филиалов, работающих в различных регионах страны (*второй уровень*).

Федеральная резервная система США по своей организационной структуре также разделена на несколько звеньев. Кроме совета управляющих ФРС она охватывает, как отмечалось, 12 федеральных резервных банков и 25 их отделений, расположенных в наиболее крупных городах страны. Эти банки и их отделения составляют второе звено организационной структуры. Третьим звеном выступает Федеральный комитет по операциям на открытом рынке, образуемый советом управляющих ФРС и федеральными резервными банками.

Внутри каждого звена довольно заметно просматривается *принцип регионального размещения*. Как уже говорилось, в Российской Федерации функционируют 78 региональных (в том числе 19 национальных) банков, обслуживающих территорию соответствующих областей, краев и автономных республик.

Важную роль играют национальные традиции, конституционное устройство государства, ресурсы и потенциал территорий. Понятно поэтому, насколько Россия по своему устройству является федерацией — в составе системы ее центрального банка действуют 19 национальных банков, расположенных на территории соответствующих республик.

Важнейший принцип организационного построения центрального банка — *функциональный*, обусловленный самим предметом его деятельности. Поскольку центральный банк представляет собой институт, регулирующий денежный оборот, его функциональные подразделения так или иначе связаны с регулированием денежного обращения в стране, а также с полномочиями, переданными ему государством, которые закреплены законодательно.

Распределение обязанностей первых заместителей Председателя Центрального банка Российской Федерации довольно четко отображает его целевую ориентацию, задачи и полномочия. Все они в большей или меньшей степени непосредственно связаны с денежно-кредитным регулированием, каждый решает какую-то одну наиболее важную задачу, будь то организация эмиссионно-кассовых операций или макроэкономические процессы и операции на открытом рынке, расчеты или организация банковского регулирования и надзора.

Функциональный принцип действует и в структуре другого звена системы центральных банков — территориальных банков, которые, помимо делегированных им полномочий в области денежно-кредитного регулирования, осуществляют непосредственное кредитно-расчетное обслуживание отечественных коммерческих банков либо через свои операционные управления, либо опосредованно в порядке передоверия расчетно-кассовых центров (РКЦ).

3.2.3. Принцип согласования с интересами других субъектов

Существенное значение в организации деятельности центральных банков имеет принцип их *согласования с интересами других экономических субъектов*. При обособленности статуса центрального банка он в своей деятельности неизбежно сталкивается с другими экономическими субъектами, их задачами и интересами. Рассматриваемый нами принцип требует от центрального банка такого рода организации управления, которая, с одной стороны, учитывала бы, насколько это возможно, интересы других субъектов, а с другой — не противоречила бы, не мешала выполнению его главных целей и задач.

Соблюдение баланса интересов достигается участием различных сторон в деятельности звеньев управления центрального банка. Так, по российскому законодательству, министр финансов Российской Федерации и министр экономики и торговли Российской Федерации (или, по их поручению, по одному из заместителей) принимают участие в заседаниях совета директоров с правом совещательного голоса. Практика взаимодействия Банка России и Правительства Российской Федерации такова, что они информируют друг друга о предполагаемых действиях общегосударственного значения, координируют свою политику, организуют регулярные консультации.

При взаимодействии с коммерческими банками Банк России перед принятием наиболее важных решений нормативного характера проводит с ними консультации, дает необходимые разъяснения, обсуждает предложения по вопросам регулирования банковской деятельности.

Важную роль в реализации рассматриваемого принципа организационного построения центрального банка играет создание Национального банковского совета (НБС), который, согласно банковскому законодательству, рассматривает концепцию совершенствования российской банковской системы, проекты основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики, политики валютного регулирования и валютного контроля и др.

В состав НБС численностью 12 человек входят по три представителя от палат Федерального Собрания Российской Федерации, Президента Российской Федерации и Правительства Российской Федерации.

3.2.4. Характеристика полномочий звеньев организационной структуры центрального банка

Как уже говорилось, в систему центрального банка входят его определенные звенья. К ним, в соответствии с иерархией власти и полномочиями, мы отнесли совет директоров (генеральный совет, правление), территориальные центральные банки, их филиалы и отделения, РКЦ, полевые учреждения банка и предприятия инфраструктуры. Каждое из звеньев имеет свои полномочия, установленные законодательством. Рассмотрим их подробнее.

Начнем с *первого уровня* системы Банка России – *совета директоров*, призванного решать наиболее значимые вопросы, отражающие его целевую ориентацию. Так, в рамках своей функции денежно-кредитного регулирования во взаимодействии с Правительством Российской Федерации, как отмечалось, совет директоров разрабатывает и проводит единую государственную денежно-кредитную политику, монополично осуществляет эмиссию наличных денег и организует наличное денежное обращение, выступает кредитором последней инстанции для кредитных организаций, учреждает систему их рефинансирования. Кроме того, в контексте денежно-кредитного регулирования совет директоров принимает решения по поводу:

- выпуска и изъятия банкнот и монет из обращения, общего количества выпуска наличных денег;
- установления обязательных нормативов для кредитных учреждений;
- величины резервных требований в процентах к обязательствам кредитных организаций, а также порядка их депонирования в Банке России;
- списка векселей и государственных ценных бумаг, пригодных для обеспечения кредитов центрального банка, а также случаев, когда кредиты обеспечиваются другими ценностями, гарантиями и поручительствами;
- изменения процентных ставок Банка России и др.

Полномочия *второго уровня* системы Центрального банка Российской Федерации не менее определены. К нему относятся **территориальные банки** – главные территориальные управления и их отде-

ния, РКЦ, национальные банки. Данные территориальные учреждения не обладают статусом юридического лица, они действуют от имени Банка России по доверенности. Их права ограничены. В частности, они не имеют права принимать решения нормативного характера, выдавать гарантии и поручительства, векселя и другие обязательства без соответствующего разрешения совета директоров Банка России.

Главные территориальные управления без согласования с Банком России не имеют также права продавать и отчуждать здания и сооружения. Баланс главного территориального управления является составной частью баланса Банка России.

Немаловажное значение здесь имеет также деятельность **расчетно-кассовых центров (РКЦ)** – составной части главных территориальных управлений и соответственно структурных подразделений Банка России.

РКЦ выполняет следующие возложенные на него полномочия:

- обеспечивает межбанковские и внутрибанковские расчеты кредитных учреждений, расположенных на территории его обслуживания;

- проверяет реализацию коммерческими банками требований обязательного резервирования, достоверность расчетов, своевременность и полноту проведенных перечислений;

- участвует в предоставлении коммерческим банкам кредитов Банка России (в порядке передоверия) и др.

Третий уровень системы Банка России – **полевые учреждения** – в своих полномочиях имеет определенные особенности. В основном это связано с «двойным» подчинением центральному банку и органам Министерства обороны Российской Федерации. С одной стороны, полевые учреждения, как отмечалось, выступают составной частью системы Банка России. Решения о создании и ликвидации полевых учреждений принимает совет директоров (по согласованию с Генеральным штабом Вооруженных Сил Российской Федерации). С другой стороны, полевые учреждения комплекуются из числа военнослужащих, которые, руководствуясь военным законодательством, должны соблюдать принцип единоначалия. Согласно банковскому законодательству, полевые учреждения являются воинскими учреждениями и в своей деятельности руководствуются воинскими уставами, а также Положением о полевых учреждениях Банка России, утверждаемым совместным решением Банка России и Министерства обороны Российской Федерации.

Подобного рода двойственность делает полевые учреждения, с одной стороны, похожими на банковские учреждения, с другой – существенно отличными от них.

Схожесть проявляется в том, что полевые учреждения:

- 1) занимаются банковским обслуживанием юридических и физических лиц;
- 2) могут по разрешению Банка России эмитировать наличные деньги в обращение и др.

Не менее заметно и отличие полевых учреждений от банков обычного вида. Отличие состоит в том, что:

- 1) клиентами полевых учреждений является особая категория лиц — воинские части, учреждения и организации Минобороны России и иных государственных органов; юридические лица, обеспечивающие безопасность страны; физические лица, проживающие на территории объектов, обслуживаемых в соответствии с их особым статусом только полевыми учреждениями;
- 2) полевые учреждения, как правило, не имеют полномочий по банковскому надзору, контролю и регулированию (за исключением регулирования денежного обращения);
- 3) вопросы дислокации полевых учреждений должны согласовываться с Банком России.

3.2.5. Инфраструктура центрального банка

Огромную роль в организации деятельности учреждений центрального банка играют учреждения инфраструктуры, поддерживающие его эффективное функционирование. Среди них учреждения:

- поддерживающие его функциональную деятельность в области регулирования денежного оборота; к ним можно отнести вычислительные центры, центральные хранилища, Российское объединение инкассации и др.;
- организующие информационное обеспечение центрального банка. Не случайно в структуре управления Центрального банка Российской Федерации функционирует Департамент информационных систем;
- обеспечивающие надлежащее функционирование системы с позиции ее технической стороны. При Банке России действуют различные технологические центры;
- обеспечивающие подготовку и переподготовку банковского персонала, методическую сторону деятельности учебных центров;
- организующие научные исследования банковской сферы. В структуре центрального аппарата Банка России функционирует Департамент исследований и информации. Немалую роль здесь играют различные консультационные структуры (советы, центры), создаваемые в международной практике не только в верхних эшелонах власти, но и на уровне территориальных банков.

3.3. ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА БАНКА РОССИИ: СОДЕРЖАНИЕ, МЕТОДЫ И ИНСТРУМЕНТЫ

Денежно-кредитная политика традиционно рассматривается как важнейшее направление государственной экономической политики. Как часть общегосударственной экономической политики она должна соответствовать общей цели развития национальной экономики и способствовать достижению макроэкономического равновесия.

В общем виде целью государственного регулирования экономики является достижение макроэкономического равновесия при оптимальных для данной страны темпах экономического роста. Иногда говорят, что цель государственного регулирования экономики заключается в одновременном достижении всех поставленных целей в «магическом четырехугольнике» (рис. 3.1).



Рис. 3.1. Схема «магического четырехугольника»

Если цель развития национальной экономики состоит в том, чтобы обеспечить достаточный экономический рост, то такова и стратегическая цель денежно-кредитной политики. Следовательно, высшая цель денежно-кредитной политики государства заключается в обеспечении стабильности цен, эффективной занятости и росте реального объема валового национального продукта. Эта цель реализуется с помощью мероприятий в рамках денежно-кредитной политики, которые осуществ-

ляются довольно медленно, рассчитаны на годы и не являются быстрой реакцией на изменение рыночной конъюнктуры. Поэтому необходимо вводить промежуточные цели денежно-кредитной политики, в частности таргетирование инфляции, стабилизацию валютного курса.

Сегодня многие страны, в том числе Россия, в качестве промежуточных целей денежно-кредитной политики используют показатели инфляции, выбирая в качестве цели таргетирование инфляции, рассматривая достижение ее прогнозных ориентиров как лучший вклад центрального банка в достижение устойчивого экономического роста.

В Проекте документа «Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2011 г. и период 2012-го и 2013 годов»¹ в качестве главной цели денежно-кредитной политики определено удержание инфляции в границах 5–7% в годовом выражении.

Выбор промежуточной цели определяется степенью либерализации экономики и независимости центрального банка, стоящими перед ним задачами, его функциями в экономике. Кроме того, промежуточные цели денежно-кредитной политики тесно взаимосвязаны. Например, если в условиях свободно конвертируемой валюты центральный банк стремится к фиксации процентной ставки на определенном уровне, то в разработке мероприятий денежно-кредитной политики он должен будет принять устанавливаемый рынком курс национальной валюты. И наоборот, при выборе цели денежно-кредитной политики, связанной с ограничениями по валютному курсу, — учитывать складывающийся уровень процентной ставки. Если же центральный банк ставит цель поддержания реальной процентной ставки на положительном уровне для стимулирования инвестиций, то он должен одновременно проводить политику таргетирования инфляции, и т.п.

Объекты и субъекты денежно-кредитной политики. *Объектами* денежно-кредитной политики являются спрос и предложение на денежном рынке. *Субъектами* денежно-кредитной политики выступают прежде всего центральный банк в соответствии с присущими ему функциями государственного органа денежно-кредитного регулирования и коммерческие банки как «проводники» денежно-кредитной политики.

Субъекты денежно-кредитной политики воздействуют на ее объекты с помощью специфических методов.

Методы денежно-кредитной политики представляют собой совокупность приемов и операций, с помощью которых субъекты этой политики воздействуют на объекты для достижения поставленных целей. Для непосредственного регулирования массы денег в обращении

¹ <http://www.cbr.ru>.

центральный банк использует различные денежные агрегаты, уменьшая или увеличивая их объем, меняя их структуру в общей массе денег в денежном обороте. Денежный оборот регулируется центральным банком и в процессе осуществления кредитной политики, выражаемой в кредитной экспансии или кредитной рестрикции. *Кредитная экспансия* центрального банка увеличивает ресурсы коммерческих банков, которые в результате выдаваемых кредитов увеличивают общую массу денег в обороте. *Кредитная рестрикция* влечет за собой ограничение возможностей коммерческих банков по выдаче кредитов и тем самым — по насыщению экономики денежными ресурсами.

Современный перечень методов денежно-кредитной политики столь же разнообразен, как и она сама. Выбор методов ее проведения, применяемых центральными банками различных стран, зависит от состояния экономики, фазы экономического цикла, способности центрального банка разрабатывать и проводить независимую денежно-кредитную политику, от уровня развития рыночных отношений, состояния финансового рынка.

Классификацию методов денежно-кредитной политики можно проводить по различным признакам.

В зависимости от связи метода денежно-кредитной политики с поставленной целью различают прямые и косвенные методы.

Прямые методы носят характер административных мер в форме различных директив центрального банка, касающихся объема денежного предложения и цены на финансовом рынке. Лимиты роста кредитования или привлечения депозитов являются примерами количественного контроля, ограничения по размерам ставок по кредитам или депозитам — примерами мер контроля в области процентных ставок.

Реализация прямых методов дает наиболее быстрый эффект с точки зрения контроля центрального банка за максимальным объемом или ценой депозитов и кредитов, за количественными переменными денежно-кредитной политики. Однако со временем прямые методы в случае «неблагоприятного» с точки зрения хозяйствующих субъектов воздействия на их деятельность могут вызвать перелив, отток финансовых ресурсов в «теневую экономику» или за рубеж. Прямые методы денежно-кредитной политики могут вызывать также рост бюрократических факторов и коррупции в денежной сфере.

Косвенные методы регулирования денежно-кредитной сферы воздействуют на формирование мотивов поведения хозяйствующих субъектов при помощи рыночных механизмов. Переход к преимущественно косвенным методам объективно связан с общемировым процессом финансовой либерализации, повышением степени независимо-

сти центрального банка, его функциями в экономике. Естественно, что эффективность использования косвенных методов регулирования тесно сопряжена со степенью развития денежного рынка.

В переходных экономиках, особенно на первых этапах преобразования, применяются как прямые, так и косвенные инструменты с постепенным вытеснением первых вторыми.

В России также происходит постепенный отказ от прямых методов проведения денежно-кредитной политики. Так, с 1995 г. Банк России прекратил использование прямых кредитов для финансирования дефицита федерального бюджета и перестал предоставлять целевые централизованные кредиты отраслям экономики, были отменены ограничения на объемы вкладов населения и выдачи наличных денег со вкладов, центральный банк отказался от подавления инфляции только одним способом — прямым сжатием денежной массы в обращении. Но в условиях кризиса 1998 г. Банк России опять перешел к преимущественно административным методам. Он осуществлял эти меры путем предоставления некоторым системообразующим коммерческим банкам кредитов на поддержание ликвидности и снижения нормативов обязательных резервов до 10% по депозитам в рублях (28 августа 1998 г.), а потом до 5% (1 декабря 1998 г.). Очевидно, что эти меры увеличили предложение денег, но вместе с тем дали толчок к развитию инфляции. Наряду с увеличением темпов инфляции произошло падение совокупного спроса, а следовательно, сократился объем ВВП и повысился уровень безработицы. Таким образом, прямые методы денежно-кредитной политики не выполнили своего последующего стимулирующего назначения, реализовав лишь краткосрочные задачи. Главными факторами, которые снижали эффективность применения данных методов, были высокий темп инфляции и сильные инфляционные ожидания в обществе.

Практика формирования рыночной экономики и ее развитие в целом доказали низкую эффективность прямых методов денежно-кредитной политики. Они эффективны лишь в условиях кризисных явлений, когда нужно немедленно «реагировать» на ситуацию.

Так, современный финансово-экономический кризис показал положительные эффекты использования административных мер регулирования. В IV квартале 2008 г. Россия столкнулась с рисками коллапса банковской системы (в том числе с глобальным недостатком ликвидности), экономическим спадом, угрозами бесперебойности проведения расчетов и масштабного обесценения рубля. В этой ситуации органы денежно-кредитного регулирования выступили исключительно слаженно, направив свои действия на поддержание стабильности банковской системы, на создание условий для расширения

кредитной активности в стране, создание условий для выполнения обязательств по корпоративным внешним займам, для стабилизации национальной валюты. Четкие действия Банка России и Правительства Российской Федерации позволили снять остроту возникших проблем, но меры реагирования носили в значительной степени административный характер: снижение нормативов обязательных резервов, увеличение лимита размещения временно свободных бюджетных средств на депозитах в коммерческих банках по результатам аукционов, использование части средств Фонда национального благосостояния на поддержку отечественного банковского сектора, введение права Банку России предоставлять российским кредитным организациям кредиты без обеспечения на срок не более шести месяцев и т.п.

В условиях завершения острой фазы кризиса Банк России применяет в основном косвенные методы, предполагающие использование рыночных механизмов регулирования. Косвенные методы имеют больший временной цикл достижения целей денежно-кредитной политики, последствия их применения менее предсказуемы, чем при использовании прямых методов. Однако их применение не приводит к деформациям рынка.

Помимо деления методов денежно-кредитной политики на прямые и косвенные различают также общие и селективные методы.

Общие методы являются преимущественно косвенными, оказывающими влияние на денежный рынок в целом.

Селективные методы регулируют конкретные виды кредита и носят в основном директивный характер. Их назначение связано с решением частных задач, таких, например, как ограничение выдачи ссуд некоторыми банками или ограничение выдачи отдельных видов ссуд, рефинансирование на льготных условиях отдельных коммерческих банков и т.д. Посредством селективных методов центральный банк сохраняет за собой функции централизованного перераспределения кредитных ресурсов, не свойственных центральным банкам стран с развитой рыночной экономикой, поскольку они искажают рыночные цены и распределение ресурсов на рыночных принципах.

Индивидуальные меры контроля, применяемые к отдельно взятому банку, сдерживают конкуренцию на финансовых рынках. Например, конкуренция позволила бы более эффективно работающим банкам привлечь больше депозитов и увеличить кредитование, предлагая более высокие процентные ставки по депозитам и более низкие по кредитам.

Применение в практике центральных банков селективных методов воздействия на деятельность коммерческих банков типично для экономической политики, проводимой на стадии циклического спада, в условиях резкого нарушения пропорций воспроизводства.

Классификацию методов денежно-кредитной политики можно также провести в зависимости от объекта воздействия: методы денежно-кредитной политики, влияющие непосредственно на денежное предложение, и методы, регулирующие спрос на денежном рынке.

Под **предложением денег** понимается денежная масса, находящаяся в обращении и складывающаяся из соответствующих денежных агрегатов. Методы регулирования денежного предложения зависят от целей, которые ставятся в рамках денежно-кредитной политики конкретной страны. Например, если целью денежно-кредитной политики является поддержание на неизменном уровне количества денег в обращении, то проводится жесткая рестрикционная политика преимущественно методами количественных ограничений.

Целью денежно-кредитной политики государства может быть и поддержание фиксированной ставки процента, с тем чтобы стимулировать или, наоборот, сдерживать инвестиции. Такая денежно-кредитная политика носит название гибкой. В случае выбора гибкой монетарной политики регулирование денежного предложения будет допускать колебания денежной массы в зависимости от изменения ставки процента.

Спрос на деньги как объект денежно-кредитной политики формируется из спроса на деньги как средство обращения (иначе, деловой, операционный, транзакционный или спрос на деньги для совершения сделок) и спроса на деньги как средство сохранения стоимости (иначе, спрос на деньги как на активы, спрос на запасную стоимость или спекулятивный спрос).

Спрос на деньги как средство обращения определяется уровнем номинального ВВП (прямо пропорционально). Чем больше доход в обществе, чем больше совершается сделок, чем выше уровень цен, тем больше потребуются денег для реализации экономических сделок в рамках национальной экономики.

Спрос на деньги как средство сохранения стоимости зависит от величины номинальной ставки процента (обратно пропорционально). Таким образом, общий спрос на деньги зависит от номинальной ставки процента и объема номинального валового внутреннего продукта.

В зависимости от причин, вызвавших изменение спроса на деньги и денежного предложения, могут меняться методы денежно-кредитной политики (жесткая или гибкая, выбор такого варианта монетарной политики, при которой допускается свободное колебание массы денег в обращении и процентной ставки).

Выбор методов денежно-кредитной политики зависит от того, что является приоритетным ее объектом — спрос или предложение денег, процентная ставка или количество денег. В свою очередь выбор при-

оритетов объектов денежно-кредитной политики зависит от того, что «сильнее» воздействует на экономику — спрос на деньги или их предложение, а фактически — процентная ставка или количество денег.

В большинстве стран с развитой рыночной экономикой и развитыми финансовыми рынками центральные банки, по крайней мере в краткосрочном периоде, устанавливают целевые ориентиры в области процентных ставок, а не объем денежной массы.

Начиная с 2004 г. Банк России отмечал, что для повышения эффективности денежно-кредитной политики он переходит к воздействию на уровень ликвидности банковской системы, определяемый объемом свободных банковских резервов. Для воздействия на ликвидность банковской системы ЦБ РФ учитывает изменения в спросе банковской системы на резервы и использует процентные ставки, роль которых в денежно-кредитной политике возрастает. Эти положения отражали переход к активному использованию рыночных методов проведения денежно-кредитной политики в России, которые на практике, однако, плохо работали из-за недоступности уровня ставок по кредитам и ставки рефинансирования. В 2005–2009 гг. Банк России применял в основном методы денежно-кредитной политики, воздействовавшие на денежное предложение.

Влияние субъектов денежно-кредитной политики на ее объекты осуществляется с помощью набора специфических инструментов. Под **инструментом** денежно-кредитной политики понимают средство, способ воздействия центрального банка как органа денежно-кредитного регулирования на объекты денежно-кредитной политики.

В мировой экономической практике центральные банки используют следующие инструменты денежно-кредитной политики:

- изменение норматива обязательных резервов, устанавливаемых центральным банком для коммерческих банков, или так называемых резервных требований;
- процентная политика центрального банка, т.е. изменение механизма заимствования средств коммерческими банками у центрального банка или депонирования средств коммерческих банков в центральном банке;
- операции на открытом рынке с государственными ценными бумагами.

Обязательные резервные требования — это процентная доля от обязательств коммерческого банка, состав и порядок расчета которых определяется центральным банком. Обязательные резервы коммерческие банки должны хранить в центральном банке. Исторически они рассматривались центральными банками в качестве экономического инструмента, призванного обеспечить коммерческим банкам достаточную

ликвидность в случае массового изъятия депозитов, предотвратить неплатежеспособность коммерческого банка и тем самым защитить интересы его клиентов, вкладчиков и корреспондентов. Однако сегодня изменение нормы обязательных резервов коммерческих банков, или резервных требований, используется как наиболее простой инструмент, применяемый для наиболее быстрой настройки денежно-кредитной сферы, как инструмент регулирования ликвидности банковского сектора.

Механизм действия этого инструмента денежно-кредитной политики заключается в следующем:

- если центральный банк увеличивает норму обязательных резервов, то это приводит к сокращению свободных ресурсов банков, которые они могут использовать для проведения ссудных операций. Соответственно это вызывает мультипликационное уменьшение денежного предложения, поскольку при изменении норматива обязательных резервов меняется величина депозитного мультипликатора;

- при уменьшении нормы обязательных резервов происходит мультипликационное расширение предложения денег.

Этот инструмент монетарной политики, по мнению специалистов, считается наиболее мощным, но достаточно грубым, поскольку затрагивает основы банковской деятельности. Даже незначительное изменение нормы обязательных резервов способно вызвать существенные изменения в объеме свободных банковских ресурсов и привести к изменениям в кредитной политике коммерческих банков.

Практика применения обязательных резервных требований Банком России. К числу законодательных актов, определяющих применение обязательного резервирования в России, относятся Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и Федеральный закон «О банках и банковской деятельности».

В Федеральном законе «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»:

- резервные требования отнесены к основным инструментам и методам денежно-кредитной политики Банка России;

- сформулированы принципиальные положения, касающиеся уровня нормативов обязательного резервирования и депонирования в Банке России, особенностей использования при отзыве у кредитной организации лицензии или ее реорганизации.

В Федеральном законе «О банках и банковской деятельности» зафиксирована обязанность банков выполнять норматив обязательных резервов, установленный Банком России, в том числе по срокам, объемам и видам привлеченных ресурсов, а также иметь в Банке России счет для хранения этих средств.

Нормативным документом является Положение об обязательных резервах кредитных организаций (утв. Банком России 7 августа 2009 г. № 342-П), в котором указано, что резервные требования применяются в целях регулирования общей ликвидности банковской системы Российской Федерации и контроля денежных агрегатов посредством снижения денежного мультипликатора.

Формируемый в ЦБ РФ фонд обязательных резервов служит для обеспечения не столько ликвидности конкретного банка, сколько совокупной банковской ликвидности. Размер обязательных резервов устанавливается в процентном отношении к сумме средств, привлеченных коммерческими банками, а норма резервирования определяется советом директоров Банка России. Порядок формирования данного фонда и размер обязательных минимальных резервов менялся в зависимости от целей денежно-кредитной политики и состояния ликвидности в банковском секторе.

В 90-х гг. XX в. политика минимальных резервов Банка России была дифференцирована в зависимости от вида привлеченных банками ресурсов, срока привлечения средств и валюты счета. На 1991 г. минимальный размер обязательных резервов составлял 2%. С 1 марта 1994 г. нормы дифференцируются в зависимости от срочности ресурсов: 20% — по счетам до востребования; 15% — по срочным обязательствам. С 1 мая 1995 г. шкала дифференцирования была расширена: по счетам до востребования и срочным обязательствам до 30 дней — 20%; срочным обязательствам сверх 30 и до 90 дней — 14%; срочным обязательствам более 90 дней — 10%; по средствам на счетах в инвалюте — 1,5%.

Банк России в 1996–1997 гг., исходя из конкретных задач денежно-кредитной политики, неоднократно изменял нормативы обязательных резервов кредитных организаций как в сторону повышения, так и в сторону снижения. В целом за год они снизились: по счетам до востребования и срочным обязательствам до 30 дней включительно в размере 16%, по срочным обязательствам от 31 дня до 90 дней включительно — 13%, по срочным обязательствам свыше 90 дней — 10%, по средствам на счетах в иностранной валюте — 5%.

Проблема резервирования средств всегда была одной из самых острых в дискуссиях по вопросам функционирования банковского сектора. Банки резко протестовали против того, чтобы значительная часть привлекаемых ими денег оседала в центральном банке, приводя следующие аргументы: высокие нормативы обязательных резервов снижают доходы кредитных организаций, а значит, и их ликвидность.

В свою очередь Банк России неоднократно заявлял, что при высоком уровне инфляции и других проявлениях нестабильности финансово-

го рынка, когда деньги выгоднее использовать на спекулятивных операциях, резервные требования всегда будут высоки, и снизит их только при появлении предпосылок для кредитования предприятий реального сектора. С 1 мая 1997 г. совет директоров Банка России принял решение вновь снизить нормативы обязательных резервов для коммерческих банков.

Существенные коррективы в политику обязательного резервирования внес финансовый кризис 1998 г. В целях оказания помощи кредитным организациям по повышению их ликвидности для выполнения своих обязательств перед клиентами Банк России в августе–сентябре 1998 г. принимал решения по снижению и дифференциации нормативов обязательных резервов кредитных организаций, депонируемых в Банке России. С 1 сентября 1998 г. были установлены нормативы обязательных резервов зависимости от доли ГКО в активах банков.

В долгосрочном плане Банк России проводил политику, направленную на постепенное сближение нормативов обязательных резервов по привлеченным средствам на счета в рублях и в иностранной валюте для всех банков. В ноябре 1998 г. он установил единый норматив обязательных резервов по привлеченным средствам в валюте Российской Федерации и в иностранной валюте в размере 5%.

В 1999 г. Банк России продолжил работу по совершенствованию механизма обязательных резервов и нормативной базы, применяемой при формировании кредитными организациями обязательных резервов, а именно по разработке механизма депонирования обязательных резервов на корреспондентском счете кредитной организации, дальнейшему совершенствованию метода «усреднения».

С увеличением избыточной ликвидности на корреспондентских счетах кредитных организаций Банк России дважды (в марте и июне 1999 г.) принимал решение о повышении норматива обязательных резервов по привлеченным кредитными организациями средствам. Так, в марте 1999 г. совет директоров принял решение об увеличении нормативов обязательных резервов по привлеченным средствам юридических лиц в валюте Российской Федерации, юридических и физических лиц в иностранной валюте с 5 до 7%, а также об установлении единого норматива обязательных резервов по всем кредитным организациям, включая Сбербанк России¹, по привлеченным средствам физических лиц в валюте Российской Федерации во вклады (депозиты). В целях стимулирования привлечения кредитными организациями рублевых депозитов было принято решение о сохранении норматива

¹ В середине 1990-х гг. для Сбербанка России устанавливались специальные нормативы.

обязательных резервов по привлеченным средствам физических лиц в валюте Российской Федерации на уровне 5%.

В связи с продолжавшимся ростом остатков средств на корреспондентских счетах кредитных организаций в Банке России (а это один из показателей накопления излишней ликвидности в банковском секторе) в июне 1999 г. Банк России повысил с 7 до 8,5% нормативы обязательных резервов по привлеченным средствам юридических лиц в валюте Российской Федерации, юридических и физических лиц в иностранной валюте, также был увеличен с 5 до 5,5% норматив по привлеченным средствам физических лиц в валюте Российской Федерации.

В 2000 г. тенденции в динамике и принципах нормативов обязательных резервов сохранились. На конец 2000 г. нормативы обязательных резервов дифференцировались по видам вкладчиков и валюте счета, а именно: по вкладам физических лиц – 7%, по привлеченным средствам юридических лиц и привлеченным средствам юридических и физических лиц в иностранной валюте – 10%. Целью изменения уровня нормативов обязательных резервов является уменьшение излишней ликвидности в российской банковской системе.

Обострение ситуации в банковской сфере летом 2004 г. привело к необходимости снижения норматива обязательного резервирования. На начало 2007 г. норматив обязательного резервирования не зависит от вида вкладчика, валюты счета и установлен Банком России в следующих размерах: по обязательствам кредитных организаций перед банками-нерезидентами в валюте Российской Федерации и в иностранной валюте – 3,5%, по иным обязательствам кредитных организаций в валюте Российской Федерации и обязательствам в иностранной валюте – 3,5%.

В состав резервируемых обязательств в настоящее время (2010 г.) включаются: обязательства кредитных организаций перед банками-нерезидентами в валюте РФ, обязательства кредитных организаций перед физическими и юридическими лицами в валюте РФ и обязательства в иностранной валюте. Норматив – единый и равен 2,5%. В период острой фазы кризиса (с 15.10.2008 по 31.01.2009) норматив составлял 0,5%.

Расчетная величина обязательных резервов – нормативная сумма обязательных резервов за вычетом усредненной их величины. Усреднение обязательных резервов стало использоваться Банком России в качестве нового способа регулирования текущей ликвидности кредитных организаций. Данный способ заключается в том, что определенной группе кредитных организаций Банк России предоставляет право оставлять на своих корреспондентских счетах часть нормативной суммы обязательных резервов в целях использования их для текущих платежей. В результате такие кредитные организации могут depo-

нирывать на специальном счете в Банке России не нормативную, а расчетную величину обязательных резервов (разницу между нормативной и усредненной суммами).

Указанное право кредитных организаций сопровождается их обязанностью обеспечить в течение периода усреднения среднесрочного остаток средств на корреспондентском счете в размере не ниже усредненной величины обязательных резервов. Эта величина рассчитывается исходя из применения коэффициента усреднения (в настоящее время (2010 г.) он установлен в размере 0,6 нормативной величины обязательных резервов).

Процентной называется политика центрального банка, представленная двумя направлениями — как политика регулирования займов коммерческих банков у центрального банка и как депозитная политика центрального банка. Иначе она может быть названа политикой учетной ставки, или ставки рефинансирования.

Ставка рефинансирования — это процент, под который центральный банк предоставляет кредиты финансово устойчивым коммерческим банкам, выступая как кредитор последней инстанции.

Учетная ставка — процент (дисконт), по которому центральный банк учитывает векселя коммерческих банков, что является разновидностью их кредитования под залог ценных бумаг.

Учетную ставку (ставку рефинансирования) устанавливает центральный банк. Уменьшение ее делает для коммерческих банков займы дешевыми. При получении кредита коммерческими банками увеличиваются их резервы, вызывая мультипликационный рост количества денег в обращении. И наоборот, увеличение учетной ставки (ставки рефинансирования) делает займы невыгодными. Более того, некоторые коммерческие банки, имеющие заемные средства, пытаются вернуть их, так как они становятся очень дорогими. Сокращение банковских резервов приводит к мультипликационному сокращению денежного предложения.

Определение размера учетной ставки — один из наиболее важных аспектов денежно-кредитной политики, а изменение учетной ставки выступает показателем изменений в области денежно-кредитного регулирования. Размер учетной ставки обычно зависит от уровня ожидаемой инфляции и в то же время оказывает на инфляцию большое влияние. Когда центральный банк намерен смягчить кредитно-денежную политику или ужесточить ее, он снижает или повышает учетную (процентную) ставку. Банк может устанавливать одну или несколько процентных ставок по различным видам операций или проводить процентную политику без фиксации процентной ставки. Процентные став-

ки центрального банка необязательны для коммерческих банков в сфере их кредитных отношений со своими клиентами и с другими банками. Однако уровень официальной учетной ставки служит коммерческим банкам ориентиром при проведении кредитных операций.

Наряду с пересмотром ставки рефинансирования изменяются проценты за пользование ломбардным кредитом, кредитом «овернайт», проценты по операциям РЕПО и по привлеченным в депозиты в центральный банк средствам банков.

Депозитные операции центрального банка позволяют коммерческим банкам получать доход от так называемых свободных, или избыточных, резервов, а центральному банку — влиять на размер денежного предложения. Депозитные операции используются как инструмент оперативного изъятия излишней ликвидности банковской системы в случае возникновения ее избытка для повышения сбалансированности спроса и предложения в различных секторах финансового рынка.

Ставки по этим операциям отражают изменение спроса на свободные ресурсы и соответствующую динамику рыночных ставок. При этом Банк России регулирует с помощью указанных операций не только краткосрочную ликвидность банков, но и использует этот инструмент для регулирования ликвидности в среднесрочном периоде.

Практика проведения процентной политики Банком России. В России в соответствии с Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» **процентная ставка Банка России** представляет собой минимальные ставки, по которым банк осуществляет свои операции. При этом могут устанавливаться одна или несколько процентных ставок по различным видам операций:

по ломбардным кредитам, обеспеченным залогом ценных бумаг из Ломбардного списка Банка России. Предоставляются кредитной организации на основании заявки путем зачисления денежных средств на корреспондентский счет кредитной организации, открытый в Банке России;

по кредитам «овердрафт», предоставляемым кредитной организации в конце дня в сумме непогашенного внутридневного кредита путем зачисления суммы кредита на соответствующий основной счет — корреспондентский счет кредитной организации. Обеспечением кредита является залог рыночных и нерыночных активов, являвшихся обеспечением внутридневного кредита, погашенного за счет соответствующего кредита овернайт;

по внутридневным кредитам, предоставляемым кредитной организации путем осуществления платежа с ее банковского счета (основного счета) сверх остатка денежных средств на данном счете (ст. 850

Гражданского кодекса РФ) в пределах установленного лимита кредитования. Изменения ставки рефинансирования приведены в табл. 3.1.

Таблица 3.1

**Динамика ставки рефинансирования Банка России
в период с 2007 по 2010 г.**

Период действия	%	Нормативный документ
1 июня 2010 г. –	7,75	Указание Банка России от 31.05.2010 № 2450-У «О размере ставки рефинансирования Банка России»
30 апреля 2010 г. – 1 июня 2010 г.	8	Указание Банка России от 29.04.2010 № 2439-У «О размере ставки рефинансирования Банка России»
29 марта 2010 г. – 30 апреля 2010 г.	8,25	Указание Банка России от 26.03.2010 № 2415-У «О размере ставки рефинансирования Банка России»
24 февраля 2010 г. – 29 марта 2010 г.	8,5	Указание Банка России от 19.02.2010 № 2399-У «О размере ставки рефинансирования Банка России»
28 декабря 2009 г. – 23 февраля 2010 г.	8,75	Указание Банка России от 25.12.2009 № 2369-У «О размере ставки рефинансирования Банка России»
25 ноября 2009 г. – 27 декабря 2009 г.	9	Указание Банка России от 24.11.2009 № 2336-У «О размере ставки рефинансирования Банка России»
30 октября 2009 г. – 24 ноября 2009 г.	9,5	Указание Банка России от 29.10.2009 № 2313-У «О размере ставки рефинансирования Банка России»
30 сентября 2009 г. – 29 октября 2009 г.	10	Указание Банка России от 29.09.2009 № 2299-У «О размере ставки рефинансирования Банка России»
15 сентября 2009 г. – 29 сентября 2009 г.	10,5	Указание Банка России от 14.09.2009 № 2287-У «О размере ставки рефинансирования Банка России»
10 августа 2009 г. – 14 сентября 2009 г.	10,75	Указание Банка России от 07.08.2009 № 2270-У «О размере ставки рефинансирования Банка России»
13 июля 2009 г. – 9 августа 2009 г.	11	Указание Банка России от 10.07.2009 № 2259-У «О размере ставки рефинансирования Банка России»
5 июня 2009 г. – 12 июля 2009 г.	11,5	Указание Банка России от 04.06.2009 № 2247-У «О размере ставки рефинансирования Банка России»

Период действия	%	Нормативный документ
14 мая 2009 г. – 4 июня 2009 г.	12	Указание Банка России от 13.05.2009 № 2230-У «О размере ставки рефинансирования Банка России»
24 апреля 2009 г. – 13 мая 2009 г.	12,5	Указание Банка России от 23.04.2009 № 2222-У «О размере ставки рефинансирования Банка России»
1 декабря 2008 г. – н/вр	13	Указание ЦБ РФ от 28.11.2008 № 2135-У
12 ноября 2008 г. – 30 ноября 2008 г.	12	Указание ЦБ РФ от 11.11.2008 № 2123-У
14 июля 2008 г. – 11 ноября 2008 г.	11	Указание ЦБ РФ от 11.07.2008 № 2037-У
10 июня 2008 г. – 13 июля 2008 г.	10,75	Указание ЦБ РФ от 09.06.2008 № 2022-У
29 апреля 2008 г. – 9 июня 2008 г.	10,5	Указание ЦБ РФ от 28.04.2008 № 1997-У
4 февраля 2008 г. – 28 апреля 2008 г.	10,25	Указание ЦБ РФ от 01.02.2008 № 1975-У
19 июня 2007 г. – 3 февраля 2008 г.	10	Телеграмма ЦБ РФ от 18.06.2007 № 1839-У
29 января 2007 г. – 18 июня 2007 г.	10,5	Телеграмма ЦБ РФ от 26.01.2007 № 1788-У
23 октября 2006 г. – 22 января 2007 г.	11	Телеграмма ЦБ РФ от 20.10.2006 № 1734-У

Наиболее высокая ставка рефинансирования была установлена Банком России в период с 15 октября 1993 г. по 28 апреля 1994 г. и составляла 210%. Низкая ставка рефинансирования в 10% была установлена с 19 июня 2007 г. по 3 февраля 2008 г., после этого снижения данная ставка начала расти и к 1 декабря 2008 г. составила 13%. В период кризиса с 2008 по 2009 г. Банк России, как и многие страны мира, в качестве антикризисных мер выбрал снижение ставки рефинансирования. И к середине 2010 г. ставка составила 7,75%.

Операции центрального банка на открытом рынке – это основной инструмент денежно-кредитной политики в мировой экономической практике. Центральный банк продает или покупает по заранее установленному курсу ценные бумаги, в том числе государственные, формирующие внутренний долг страны. Этот инструмент считается

наиболее гибким инструментом регулирования кредитных вложений и ликвидности коммерческих банков.

Операции центрального банка на открытом рынке оказывают прямое воздействие на объем свободных ресурсов коммерческих банков, что стимулирует либо сокращение, либо расширение кредитных вложений в экономику, одновременно влияя на ликвидность банков, соответственно уменьшая или увеличивая ее. Такое воздействие осуществляется посредством изменения цены покупки ценных бумаг у коммерческих банков или продажи им ценных бумаг. При жесткой рестрикционной политике, направленной на отток кредитных ресурсов с ссудного рынка, центральный банк уменьшает цену продажи или увеличивает цену покупки, тем самым увеличивая или уменьшая ее отклонение от рыночного курса.

Если центральный банк покупает ценные бумаги у коммерческих банков, то деньги переводит на их корреспондентские счета и таким путем увеличиваются кредитные возможности банков. Банки начинают выдавать ссуды, которые в форме безналичных реальных денег входят в сферу денежного обращения, а при необходимости трансформируются в наличные деньги. Если центральный банк продает ценные бумаги, то коммерческие банки со своих корреспондентских счетов оплачивают такую покупку, тем самым сокращают свои кредитные возможности, связанные с эмиссией денег.

Операции на открытом рынке проводятся центральным банком обычно совместно с группой крупных банков и другими финансово-кредитными учреждениями.

Схема проведения этих операций такова.

Предположим, денежный рынок испытывает излишек денежной массы в обращении и центральный банк ставит задачу ограничить или ликвидировать этот излишек. В этом случае центральный банк начинает активно предлагать государственные ценные бумаги на открытом рынке банкам или населению, которые покупают правительственные ценные бумаги через специальных дилеров. Поскольку предложение государственных ценных бумаг увеличивается, их рыночная цена падает, а процентные ставки по ним растут, и, соответственно, возрастает их «привлекательность» для покупателей. Население (через дилеров) и банки начинают активно скупать правительственные ценные бумаги, что приводит в конечном счете к сокращению банковских резервов. Сокращение банковских резервов уменьшает предложение денег в пропорции, равной банковскому мультипликатору. При этом процентная ставка растет.

Теперь представим себе, что на денежном рынке наблюдается недостаток денежных средств в обращении. В таком случае центральный банк проводит политику, направленную на расширение денежного предложения: он начинает скупать правительственные ценные бумаги у банков и населения по выгодному для них курсу. Тем самым центральный банк увеличивает спрос на государственные ценные бумаги. В результате их рыночная цена возрастает, а процентная ставка по ним падает, из-за чего казначейские ценные бумаги становятся «непривлекательными» для их владельцев. Банки начинают активно продавать государственные ценные бумаги, что приводит в конечном счете к росту банковских резервов и (с учетом мультипликационного эффекта) к повышению денежного предложения. При этом процентная ставка падает.

Операции на открытом рынке совершаются в виде как прямых покупок или продаж, так и в виде купли-продажи на срок с обязательством обратного выкупа на заранее оговоренных условиях (операции РЕПО).

Многие центральные банки предпочитают вместо прямых сделок использовать операции РЕПО и ломбардный кредит. В обоих случаях финансовые институты отдают денежным властям финансовые активы в залог или временно передают на них право собственности.

Сущность операции РЕПО заключается в том, что Банк России может предоставлять денежные средства первичному дилеру на рынке ценных бумаг для закрытия короткой открытой позиции (т.е. когда обязательства больше, чем требования) взамен государственных ценных бумаг. Дилер принимает на себя обязательство обратного выкупа тех же ценных бумаг через определенный период времени, но по другой цене. Срок сделки РЕПО фиксирован и составляет два дня. Рынок РЕПО является достаточно эффективным краткосрочным инструментом денежно-кредитной политики Банка России и одним из косвенных инструментов поддержания ликвидности рынка государственных ценных бумаг.

Практика проведения операций на открытом рынке Банком России. Под операциями на открытом рынке в Российской Федерации понимается купля-продажа Центробанком ценных бумаг, прежде всего государственных облигаций и других обязательств. К государственным ценным бумагам относятся ценные бумаги двух уровней: ценные бумаги федерального уровня и ценные бумаги субъектов Федерации.

Выбор Банком России активов для операций открытого рынка определяется положениями Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)». Так, в соответствии с этим

Законом круг ценных бумаг в операциях на открытом рынке ограничен только государственными ценными бумагами. В отношении использования всех остальных ценных бумаг решение принимает совет директоров и (или) Национальный банковский совет.

Банк России выполняет роль главного дилера и агента по обслуживанию государственного долга.

История возникновения рассматриваемого инструмента денежно-кредитной политики Банка России относится к 1992 г. В начале 1992 г. Банк России совместно с Министерством финансов начали подготовку по созданию инфраструктуры современного рынка ценных бумаг. При этом ставилась двуединая задача: обеспечить инфляционное финансирование дефицита бюджета и создать условия для регулирования денежного обращения экономическими методами. На рынке ценных бумаг в 1993 г. начали обращаться государственные краткосрочные облигации (ГКО) и казначейские обязательства (КО), а также другие государственные ценные бумаги. Центральный банк и коммерческие банки стали активными участниками фондового рынка, а Банк России стал регулировать ликвидность банковской системы через операции с ГКО. Кризис 1998 г. существенно изменил практику использования этого инструмента Банком России. Были поставлены следующие задачи:

- сократить объем государственных заимствований и обеспечить увеличение их срочности;
- снизить доходность государственных ценных бумаг.

В 1999 г. Банк России продолжал рассматривать операции на открытом рынке в качестве важного инструмента денежно-кредитной политики. Учитывая накопленный в предкризисный период положительный опыт применения данного инструмента, предполагалось использовать для таких операций как правительственные ценные бумаги, так и облигации Банка России.

Полномасштабному использованию операций с указанными ценными бумагами в 1999 г. препятствовали следующие факторы:

- сложившийся уровень доходности после новации не соответствовал в полной мере ожиданиям участников рынка, в результате чего объемы операций сохранялись на невысоком уровне;
- по причине юридической незавершенности процедуры выпуска Банком России собственных ценных бумаг их эмиссия была приостановлена до ноября 1999 г.

Все это не дало Банку России возможности в полной мере реализовать имеющийся у него потенциал в области операций на открытом рынке с ценными бумагами.

Однако в настоящее время Банк России проводит операции на открытом рынке и с государственными облигациями (ОФЗ), и с облигациями субъектов Федерации, и с облигациями Банка России (ОБР).

При сохранении сложившейся сегодня на финансовом рынке России ситуации высокого уровня свободной ликвидности у кредитных организаций Банк России активно применяет инструменты абсорбирования денежных средств с помощью операций на открытом рынке с государственными ценными бумагами и ОБР. Предполагается, что значительную роль в связывании свободных денежных средств будут играть рыночные инструменты на аукционной основе (операции с ОБР, депозитные операции). Кроме того, Банк России в необходимых случаях осуществляет операции по продаже государственных ценных бумаг из собственного портфеля.

Кроме рассмотренных выше традиционных денежно-кредитных инструментов в рамках денежно-кредитной политики может проводиться и установление ориентиров роста наличной денежной массы, осуществляться валютное регулирование.

Управление наличной денежной массой (агрегатом М0) представляет собой регулирование обращения наличных денег, эмиссию, организацию их обращения и изъятия из обращения, осуществляемые центральным банком.

В условиях командно-административной экономики Правительство строго планировало и лимитировало превращение депозитной эмиссии в банкнотную, т.е. превращение безналичных денег в наличные.

В настоящее время Банк России проводит прогнозные расчеты кассовых оборотов, целью которых является определение потребности в наличных деньгах по стране в целом, по регионам и банкам. В таких расчетах определяются объем и источники поступления наличных денег в кассы коммерческих банков и оборотные кассы ЦБ РФ, размеры и укрупненные направления выдачи наличных денег предприятиям, организациям, учреждениям и гражданам, а также налично-денежный эмиссионный результат, т.е. сумма выпуска или изъятия наличных денег из обращения.

Валютное регулирование как инструмент денежно-кредитной политики стал применяться центральными банками с 30-х гг. XX в. как реакция на «бегство капиталов» в условиях экономического кризиса и Великой депрессии. Под **валютным регулированием** понимается управление валютными потоками и внешними платежами, формирование валютного курса национальной денежной единицы. На валютный

курс воздействует множество факторов: состояние платежного баланса, состояние экспорта и импорта, доля внешней торговли в ВВП, дефицит бюджета и источников его покрытия, экономическая и политическая ситуации и др. Реальный в данных конкретных условиях валютный курс может быть определен в результате свободных предложений по купле и продаже валюты на валютных биржах. Эффективной системой валютного регулирования является валютная интервенция. Она заключается в том, что центральный банк вмешивается в операции на валютном рынке в целях воздействия на курс национальной валюты путем купли или продажи иностранной валюты. Для повышения курса национальной валюты центральный банк продает иностранную валюту, для снижения — скупает ее в обмен на национальную. Центральный банк проводит валютные интервенции для того, чтобы максимально приблизить курс национальной валюты к его покупательной способности и в то же время найти компромисс между интересами экспортеров и импортеров. В некотором диапазоне курса национальной валюты заинтересованы фирмы-экспортеры, они обеспечивают основную часть поступающей валютной выручки. В некотором завышении курса национальной валюты заинтересованы предприятия, получающие сырье, материалы, комплектующие детали из-за рубежа, а также отрасли промышленности, производящие продукцию, которая неконкурентоспособна по сравнению с иностранной продукцией.

Наряду с валютной интервенцией центральный банк может предпринять ряд административных мер, позволяющих регулировать валютный курс в направлении, отвечающем укреплению денежного обращения и повышению эффективности межгосударственных экономических отношений. Например, введение «валютного коридора» способствует регулируемости валютного курса. Нерегулируемая динамика валютного курса оказывает негативное влияние на развитие внутреннего денежного обращения, на финансовое положение предприятий, осуществляющих внешнеэкономическую деятельность, на финансовое положение банков.

В настоящее время центральные банки придерживаются в основном системы плавающего обменного курса, ограничивая интервенцию на валютном рынке операциями по сглаживанию курсовых колебаний, адекватными кредитно-денежной программой. Они рассматривают политику в области обменного курса в свете развития макроэкономической ситуации.

Так, в настоящее время Банк России ставит задачу минимизации своего влияния на процесс курсообразования. В целях смягчения

воздействия внешнеэкономической конъюнктуры на состояние внутреннего финансового рынка и обеспечения динамики курса рубля, позволяющей сохранить приемлемый уровень конкурентоспособности отечественного производства, курсовая политика проводится в рамках режима управляемого плавающего валютного курса. Вместе с тем валютные интервенции возможны в целях предотвращения резких колебаний валютного курса, не обусловленных действием фундаментальных экономических факторов, и недопущения чрезмерного укрепления курса рубля.

В 2008 и 2009 гг. курсовая политика Банка России проводилась с учетом необходимости сдерживания инфляционных процессов и предотвращения неоправданно резких колебаний в динамике обменного курса рубля. При этом реализация режима управляемого плавающего валютного курса позволяла смягчить влияние внешнеэкономической конъюнктуры на состояние российской финансовой системы в условиях сохраняющейся нестабильности на мировых финансовых рынках.

Инструменты денежно-кредитной политики используются центральным банком обычно в комплексе и в соответствии с целью последней. Оптимальная комбинация инструментов денежно-кредитной политики зависит от стадии развития и структуры финансовых рынков, от роли центрального банка в экономике страны. Например, политика учетных ставок (ставок рефинансирования), занимая второе по значению место после политики центрального банка на открытом рынке, проводится обычно в сочетании с деятельностью центрального банка на открытом рынке. Так, при продаже государственных ценных бумаг на открытом рынке в целях уменьшения денежного предложения центральный банк устанавливает высокую учетную ставку (выше доходности ценных бумаг), что ускоряет процесс продажи коммерческими банками государственных ценных бумаг, так как им становится невыгодно восполнять резервы займами у центрального банка, и повышает эффективность операций на открытом рынке. И наоборот, при покупке государственных ценных бумаг на открытом рынке центральный банк резко понижает учетную ставку (ниже доходности ценных бумаг).

В этой ситуации коммерческим банкам выгодно занимать резервы у центрального банка и направлять имеющиеся средства на покупку более доходных государственных ценных бумаг. Расширительная политика центрального банка становится более эффективной.

3.4. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ ПО РЕАЛИЗАЦИИ ЕГО ФУНКЦИЙ

Банк России является одним из крупнейших центральных банков мира и самым молодым из них, ибо существует более 20 лет. В нашей стране он только формируется, находится в стадии становления. Это сказывается на функциях Банка России. Перечень этих функций изложен в ст. 4 Федерального закона от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (с доп. и изм.).

Перечисленные в названной статье функции Банка России, по сути, есть развернутый перечень направлений его деятельности, какими являются:

- эмиссионная работа;
- денежно-кредитное регулирование;
- организация системы платежей и расчетов;
- банковское регулирование и надзор;
- валютное регулирование и валютный контроль;
- финансовый агент Правительства РФ;
- информационно-аналитическая.

Рассмотрим содержание направлений деятельности Банка России подробнее.

3.4.1. Эмиссионная деятельность Банка России

Эмиссия денег, организация их обращения и изъятия на территории страны находятся исключительно в ведении центрального банка.

Банк России, как и большинство других центральных банков, выполняет эмиссионную работу по двум направлениям:

- 1) непосредственное и монопольное проведение им эмиссии наличных денег (банкнот и монеты);
- 2) участие в депозитно-судной мультипликации безналичных денег, осуществляемой коммерческими банками.

Первое направление деятельности исторически способствовало возникновению центрального банка как специализированного денежно-кредитного института. Сегодня оно находит свое проявление в сохранившихся названиях отдельных центральных банков (например, Эмиссионный институт Французской Полинезии).

В современных условиях роль этой деятельности резко сужается из-за преобладания в денежной массе многих стран безналичных

денег (от 90% и выше). Отсюда сокращаются возможности получения *сеньоража*, т.е. разности между номинальной суммой банкнот и затратами на их изготовление, как одного из основных источников доходов центральных банков.

В России доля кассовой наличности в денежной массе хотя и сокращается в последние годы, тем не менее остается довольно высокой (треть и выше). В этой связи усиливаются требования к организации Банком России эмиссии и обращения наличных денег как самой ликвидной и весомой части национального богатства страны. На 1 сентября 2010 г., по данным Банка России, их сумма с учетом остатков в кассах кредитных организаций составила около 5,0 трлн руб. Значимость этого вида денег подчеркнута в ст. 29 указанного выше Закона: «Банкноты (банковские билеты) и монета Банка России являются *единственным законным средством наличного платежа* на территории Российской Федерации». Их подделка и незаконное изготовление преследуются по закону»¹.

В процессе эмиссии наличных денег решаются определенные вопросы.

Вопрос первый: банкноты и монету какого дизайна (образца) и какого достоинства (номинала) выпускать?

Вопрос второй: в какой сумме и каком покупном строении (соотношении между количеством купюр и монеты каждого номинала) эмитировать (или изымать) денежные знаки?

Вопрос третий: каким образом осуществлять эмиссию (изъятие) денег?

По поводу первого вопроса следует отметить, что дизайн банкнот и монеты Банка России разрабатывают профессионалы мирового уровня в этой области. В результате банкнота любого номинала представляет собой высокохудожественное произведение и предполагает бережное обращение как частицы национального достояния. Номинал банкнот и монеты во многом обусловливается историческими традициями, а также уровнем инфляции в стране.

Согласно ст. 33 Федерального закона о Банке России, решение о выпуске банкнот, монеты нового образца и об изъятии из обращения их старого образца принимает совет директоров, информируя об этом Государственную Думу и Правительство Российской Федерации. Он же утверждает номиналы и образцы новых денежных знаков, описание которых публикуется в средствах массовой информации.

¹ Шрифтовое выделение в цитатах – авторское.

Второй вопрос решается посредством прогнозирования потребности в наличной денежной массе как составной части денежной программы Банка России, предусматривающей таргетирование (установление предельных объемов или изменения) денежной базы и всей денежной массы (агрегата М2). Обычно в Основных направлениях единой государственной денежно-кредитной политики, ежегодно разрабатываемых Банком России, указываются показатели денежной программы, включая остатки наличных денег в обращении. С этой целью используются прогнозы — долгосрочные, среднесрочные, а также на год с разбивкой по кварталам:

- а) прогноз социально-экономического развития страны;
- б) государственного бюджета;
- в) платежного баланса;
- г) основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики;
- д) баланса денежных доходов и расходов населения;
- е) кассовых оборотов в целом по России, по территориям и банкам.

Наряду с перечисленными применяются отчетные данные статистических и других органов.

Для текущего регулирования объема и структуры наличной денежной массы в обращении осуществляется *ежеквартальное* (с распределением по месяцам) составление прогнозных расчетов кассовых оборотов всеми звеньями, начиная от первичных хозяйственных структур вплоть до Банка России.

Конечной целью прогнозирования является определение в целом по Центральному банку Российской Федерации и каждому его территориальному подразделению **эмиссионного результата** — суммы изъятия или дополнительного выпуска наличных денег в обращение. Характерно, что наблюдается устойчивая тенденция, при которой в одних регионах (северных, восточных) эти учреждения в конечном счете дополнительно выпускают их, а в других (центральном) — изымают.

Эмиссия (изъятие) наличных денег (решение третьего вопроса) проводится на основе соблюдения принципа сочетания централизованного монопольного права на их эмиссию Банком России с децентрализованным порядком выпуска и изъятия со стороны подведомственных подразделений: РКЦ и других низовых учреждений. Суть такого порядка состоит в разграничении наличности: с одной стороны, *еще не выпущенной в обращение*, в резервных фондах денежной наличности, создаваемых в РКЦ по разрешению Банка России, а с другой — *уже выпущенной в обращение* и находящейся в оборотных кассах РКЦ, при-

званных повседневно обслуживать (принимать и выдавать наличные в течение операционного дня) коммерческие банки.

Резервные фонды наличности предназначены для обеспечения:

1) эмиссии банкнот и монеты;

2) регулирования покупательной структуры и обновления денежных знаков в обращении и, в конечном счете, для сокращения расходов на их перевозку и хранение.

Подкрепление этих фондов, остатки средств которых лимитируются, осуществляется в установленном порядке по мере необходимости. В 90-е гг. XX в. режим эмиссионного регулирования либерализован, что обусловлено применением Банком России общемировой практики прогнозирования и контроля за всей денежной массой в виде определенного агрегата (в России — M2), а не одной кассовой наличностью, как ранее. Иными словами, применяется общий подход к денежной массе, наличной и безналичной, о чем отмечено выше (при прогнозировании потребности в наличных деньгах). Так, операции по выпуску денег в обращение (путем передачи их из резервного фонда в оборотную кассу РКЦ) или по изъятию их из обращения, а также обменные операции (по замене ветхих денежных билетов) проводятся по распоряжению руководителя РКЦ (с последующим сообщением об этом вышестоящим органам).

Второе направление деятельности, связанное с выполнением Банком России эмиссионной работы, заключается в том, что, как и любой центральный банк, он создает для коммерческих банков возможность депозитно-ссудной мультипликации¹ безналичных денег.

Депозитно-ссудная мультипликация представляет собой фундаментальное свойство коммерческих банков *расширять* в процессе кредитования свои депозиты путем многократного использования одних и тех же средств, поступивших извне, главным образом от центрального банка, либо — *уменьшать* их при сокращении этих средств.

Данный феномен создания (изъятия) безналичных денег банковской системой имеет место при корреляции (обратной связи) между изменениями *денежной базы*, создаваемой и находящейся в ведении центрального банка, и *денежной массы* — совокупности денег и квазиденег в стране (последняя, именуемая так же, как денежное предложение, в преобладающей своей части создается коммерческими банками

¹ Термин «мультипликатор» (от лат. *multiplicator* — умножающий) означает эффект обратной связи в результате изменений в экономической переменной. Он применим к любой ситуации, характеризующейся эффектом обратной связи, и может быть как позитивным, так и негативным.

и находится в их ведении). Посредством этого изменения Банк России, как и любой центральный банк, задает импульс мультипликации денег: либо депозитной экспансии (эмиссии безналичных денег) — при увеличении денежной базы, либо рестрикции (изъятию этих денег) — при сокращении денежной базы.

Изменение денежной базы, как исходного звена (начальный этап) мультипликации денег, осуществляется центральным банком в процессе денежно-кредитного регулирования экономики. Отсюда логично перейти к рассмотрению этого направления деятельности Банка России.

3.4.2. Денежно-кредитное регулирование

Главное назначение Банка России, как и всякого другого центрального банка, — денежно-кредитное регулирование экономики. Последнее, в свою очередь, является составной частью экономического регулирования, включающего и такие виды, как налоговое, бюджетное, ценовое, валютное и др. Денежно-кредитное регулирование направлено на денежно-кредитную сферу и косвенно — в связи со всеохватывающим характером денежных отношений — на другие стороны общественного развития.

Денежно-кредитное регулирование есть воздействие центрального банка на стоимость и предложение ссудного капитала. Экономической основой регулирования является упомянутая выше денежная база, именуемая так же, как деньги центрального банка, — резервные деньги. Ее основные составляющие, учитываемые в пассиве баланса банка, — наличные деньги в обращении, обязательные и добровольные резервы кредитных организаций.

Воздействуя на величину денежной базы посредством использования административных, экономических методов регулирования или в их сочетании (нормативов обязательного резервирования и применяемых льгот, санкций по нему; процентных ставок по своим операциям; рефинансирования и в отдельных случаях — его прямого количественного ограничения; операций на открытом рынке; депозитных операций; эмиссии и размещения своих ценных бумаг; валютных интервенций и др.), Банк России влияет на изменение денежной массы в стране, расширение или сужение потенциала кредитования коммерческими банками предприятий и населения, а значит, и деловой активности последних. Указанное изменение денежной массы проявляется через механизм действия денежного мультипликатора, упрощенно рассчитываемого отношением средних величин за год (или на определенную дату года) денежной массы (агрегата M2) и денежной базы. Он

показывает, насколько изменится денежная масса при изменении денежной базы на единицу. Так, по данным Банка России, на 1 сентября 2010 г. размер денежного агрегата M2 составил около 18,0 трлн руб., а денежная база — свыше 7,0 трлн руб., отсюда денежный мультипликатор равен $18,0 : 7,0 = 2,6$.

Между тем в отдельных странах, например в США, этот показатель достигает 15. Различие объясняется неразвитостью денежно-кредитной системы России, высокой долей добровольных резервов коммерческих банков в центральном банке по ряду причин, в том числе из-за неблагоприятной ситуации в стране для предоставления кредитов.

Характерно, что центральный банк располагает неограниченными возможностями (разумеется, в пределах здравого смысла) расширять свою денежную базу, а следовательно, и денежную массу. Эти возможности реализуются в процессе проведения банком активных операций. Например, рост денежной базы и денежной массы происходит при покупке (увеличении) Банком России своих активов: золота, валюты, ценных бумаг, при предоставлении кредитов коммерческим банкам и, кроме того, при снижении норм обязательных резервов. Увеличивая активы, Банк России наращивает свои пассивы, а значит, и денежную базу. При продаже активов, увеличении указанных норм сокращается и денежная база, и денежная масса. Во всех этих случаях изменяется ликвидность банков: предоставляется дополнительно или сокращается (абсорбируется). В результате возможности банков для кредитования, а соответственно — и эмиссии безналичных денег либо расширяются, либо сужаются (происходит изъятие денег).

В последние годы основным инструментом Банка России являются масштабные интервенции на валютном рынке, главным образом покупка иностранной валюты, поступление которой в страну резко возросло в связи с беспрецедентным повышением мировых цен на энергоносители, например на нефть (в долларах за баррель): с 24 в 1986 г. до 60 и выше в XXI в. Однако формирующееся при этом избыточное денежное предложение под приток валюты, в целях нейтрализации его влияния на рост инфляции, в значительной части выводится из оборота за счет депонирования в Стабилизационном фонде Российской Федерации, разделенных с 1 февраля 2008 г. на резервный фонд и Фонд национального благосостояния.

Осуществление Банком России, как и любым другим таким банком, денежно-кредитного регулирования становится возможным благодаря проведению им расчетов с коммерческими банками, в процессе которых как раз и происходит *первичное изменение ликвидности* после-

дних (с учетом приоритетов денежно-кредитной политики), генерируемое использованием инструментов регулирования. В свою очередь состав, структура, интенсивность денежных потоков, обслуживаемых расчетами, во многом зависят от применяемых Банком России денежно-кредитных инструментов. Исходя из этого перейдем к изложению третьей из перечисленных выше функций.

3.4.3. Организация Банком России системы расчетов и платежей

Банк России, являясь верхним звеном банковской системы, выступает главным организатором денежно-кредитных, в том числе расчетных, отношений в стране. При всей разнице в проведении наличных и безналичных расчетов они тем не менее тесно переплетаются друг с другом, формируя в своей совокупности единый денежный оборот. Это обусловлено постоянной циркуляцией и взаимнообратимостью наличных и безналичных денег, представляющих *единую национальную валюту* — рубль.

Отсюда правомерным является современный *единый подход* Банка России к организации тех и других расчетов, что находит свое выражение в управлении всей денежной массой (в том числе в рассмотренных выше прогнозировании, регулировании), а не только наличной, как это было в России до начала 1990-х гг.

Экономической основой применения Банком России указанного подхода является то, что он, как и любой центральный банк, есть исходный и конечный пункт движения наличных и безналичных денег (своего рода «сырья» для проведения расчетов.) Что касается последних, то, как ранее показано, центральный банк посредством использования методов денежно-кредитного регулирования задает импульсы их эмиссии или изъятию из обращения.

Движение наличных денег в России происходит следующим образом: Предприятия ГПО «Гознак» Министерства финансов РФ → Центральное и Межрегиональные денежные хранилища Банка России ↔ Резервные фонды денежной наличности ↔ Оборотные кассы РКЦ ↔ Операционные кассы коммерческих банков ↔ Кассы предприятий, организаций ↔ Население.

Как видим, Банк России располагает широкими возможностями для рациональной организации расчетов на региональном, страновом и международном уровнях. Реализация этих возможностей происходит следующим образом.

Банк России является методологическим центром организации наличных и безналичных расчетов. Как правило, ее основы регулиру-

ются в законодательном порядке. Главными актами подобного рода являются Гражданский кодекс Российской Федерации, законы «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», «О банках и банковской деятельности». Законодательные установления в данной области конкретизируются затем в нормативных документах и официальных разъяснениях ЦБ РФ. Согласно ст. 34 Федерального закона о Банке России, на Банк России возложены широкие полномочия в целях организации наличного денежного обращения, в том числе определение порядка ведения кассовых операций. В соответствии со ст. 80 Банк России устанавливает правила, формы, сроки и стандарты осуществления безналичных расчетов.

Отметим в этой связи подготовку Банком России нового Положения о безналичных расчетах в Российской Федерации, в котором подытожена большая и плодотворная методологическая работа ЦБ РФ по организации системы расчетов по аналогии с мировой практикой.

Ориентирами при разработке правил расчетов служат принципы организации — основополагающие начала их проведения. Разработка этих принципов является наиболее важной обязанностью Банка России. В части *наличных расчетов* — они нашли отражение в гл. VI Федерального закона о Банке России. В ней определены и такие функции Банка России по организации наличного денежного обращения, как прогнозирование и организация производства; перевозка и хранение банкнот и монеты; создание их резервных фондов.

За основу организации *безналичных расчетов* приняты Ключевые принципы для системно значимых платежных систем, рекомендованные Банком международных расчетов¹ (г. Базель, Швейцария).

Соблюдение всех принципов в совокупности позволяет обеспечить соответствие расчетов предъявляемым требованиям: своевременности, надежности, эффективности. Принципы используются при разработке порядка расчетов, их технологического и документального оформления, методов предупреждения рисков, организации оперативно-бухгалтерской работы участников расчетов.

Банк России является важнейшим оператором на рынке кассовых услуг, а также проведения безналичных, главным образом, межбанковских расчетов, непосредственно участвуя в их организации. Так, Банк осуществляет для своих институциональных клиентов прием, инкассацию, доставку и выдачу наличных денег с открытых им счетов.

Банк России выступает в качестве главного банка-корреспондента для всех кредитных организаций страны и своеобразного «диспет-

¹ Вестник Банка России. 2002. 9 апр. № 18—19.

чера» всей системы расчетов. В общей сумме межбанковских расчетов доля этого Банка из года в год неизменно составляет от 60% и выше, что обусловлено надежным функционированием системы и расширением применения электронных расчетов.

Монопольное положение центрального банка может подорвать конкуренцию и прогресс в области оказания расчетных услуг. Поэтому большая роль в повышении их эффективности отводится тарифной политике банка. Это подтверждает как зарубежный, так и отечественный опыт.

До 1998 г. Банк России не взимал плату за расчетные услуги, что ограничивало конкуренцию в данной области. Частные расчетные организации создавались медленно, а если и создавались, то вскоре быстро прекращали свою деятельность. Положение несколько улучшилось после 1998 г., с начала которого была введена плата. В современных условиях Банк России уделяет этому вопросу большое внимание.

Банк России как кредитор последней инстанции, располагающий, как отмечено выше, неограниченной ликвидностью, *играет главную роль в проведении безналичных расчетов*. Согласно современной технологии проведения межбанковских расчетов в Банке России допускаются платежи не только в пределах остатков на счетах кредитных организаций, но и в счет текущих поступлений в течение операционного дня, поскольку имеют место несинхронное осуществление платежей и зачисление поступлений. При этом Банк России выступает в качестве расчетного агента последней инстанции, гарантируя окончательное завершение расчетов посредством выдачи кредитным организациям внутренних и однодневных платежных кредитов.

Банк России проводит большую работу в определении стратегии развития системы расчетов: ее структуры, в обеспечении надежности и устойчивости функционирования, в снижении рисков и защите интересов общества.

В 1996–1998 гг. Банк России утвердил Стратегию развития платежной системы России, Концепцию системы валовых расчетов в режиме реального времени Банка России, Концепцию развития расчетной сети Банка России. В Стратегию развития банковского сектора РФ на период до 2008 г., утвержденную Правительством РФ и Банком России в 2005 г., введен раздел о развитии платежной системы. Примечательно, что такой раздел Банк России включает в Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на каждый год. В середине 2010 г. Банком России утверждена концепция развития платежной системы Банка России на период до 2015 г. (см. Вестник Банка России от 04.08.2010).

Банк России осуществляет регулирование и надзор при организации системы расчетов, как наличных, так и безналичных, в первую очередь в целях обеспечения их безопасности. Порядок такой работы определен в соответствующих правилах проведения расчетов. Вместе с тем она ведется в едином русле выполнения общей функции банковского регулирования и надзора, основы которой излагаются далее.

3.4.4. Банковское регулирование и надзор

В России Центробанк является органом банковского регулирования и надзора, хотя во многих странах они возлагаются на специальные органы. Это обусловлено коренным реформированием банковской системы с начала 1990-х гг. (главную роль в котором сыграл Банк России), пока еще не вполне стабильной, обладающей недостаточным опытом государственного регулирования, надзора в целом и др.

Под **банковским регулированием** понимается комплекс **административных и экономических** мер по организации и обеспечению стабильности и надежности работы банков, защите интересов вкладчиков и кредиторов, исходя из целей и задач денежно-кредитной политики. **Надзор** — это комплекс мер по обеспечению режима законности в деятельности банков.

Необходимость регулирования и надзора за деятельностью банков и других кредитных организаций, а также банковских групп вытекает из их общественно полезного назначения, необходимости удовлетворения потребностей общества в деньгах, работы с учетом интересов общества. С одной стороны, кредитные организации оперируют деньгами — достоянием всего общества, с другой стороны, они являются обычными коммерческими предприятиями, заинтересованными прежде всего в получении прибыли. В условиях использования неполноценных денег возникает противоречие между необходимостью поддержания оптимального количества денег для обеспечения их устойчивости и в то же время стремлением банков к неограниченному выпуску денег для увеличения кредитных ресурсов, размещения их в активы и получения прибыли. Максимально сглаживать это противоречие и призваны осуществлять банковское регулирование и надзор в тесной взаимосвязи с денежно-кредитным регулированием.

Основные виды **банковского регулирования** административного характера (связанного с государственно-властными полномочиями) таковы:

1) нормотворчество, в процессе которого на базе законодательства регламентируются порядок и требования к государственной регист-

рации кредитных организаций, лицензированию деятельности и соответственно к допуску их в денежно-кредитную сферу, устанавливаются правила проведения основных операций, учета и отчетности, организации внутреннего контроля;

2) регистрация, лицензирование деятельности и ее изменений (расширения, реорганизации в различных формах), выдача разрешений на использование иностранного капитала, открытие филиалов и др.;

3) установление экономических нормативов деятельности (этот вид регулирования содержит и черты экономического характера): норм обязательных резервов, нормативов ликвидности, достаточности капитала, уровней кредитного, депозитного рисков и др.;

Банковское регулирование, включающее в себя *экономические меры*, основано на рыночных (договорных) отношениях и осуществляется в процессе проведения операций центрального банка с кредитными организациями (расчетных, эмиссионно-кассовых, валютных, рефинансирования, на открытом рынке), а также путем установления процентных ставок и др. Эти отношения регулируются нормами гражданского законодательства (без связи с осуществлением государственно-властных полномочий).

Основными видами надзора являются *дистанционный документальный* (посредством анализа отчетности — *текущий надзор*) и *инспекционный* (посредством проверок на месте — *последующий надзор*). По результатам надзора применяются *предупредительные* (превентивные) и *принудительные* меры воздействия.

Банковское регулирование и надзор организуются Банком России на основе широкой нормативной базы по всем отмеченным выше направлениям с учетом особенностей, присущих регулированию и надзору за деятельностью кредитных организаций на рынках ценных бумаг и валютном. В процессе надзора особое внимание уделяется ранней диагностике отклонений и нарушений в банковском бизнесе, функционированию системы внутреннего контроля.

Банком России введено представление кредитными организациями *отчетности* (как базы дистанционного надзора) в *электронном* виде. При изучении (и анализе) отчетности с использованием программных методов определяются финансовое состояние банков и степень выполнения ими пруденциальных (благоразумных) норм деятельности. На основе анализа банки классифицируются по двум категориям: *финансово стабильные* и *проблемные* с выделением в них групп с различной степенью устойчивости финансового состояния.

Центральный банк проводит постоянную работу по совершенствованию порядка оценки финансовой устойчивости банков, необходимость

в котором особенно проявилась в связи с реализацией Федерального закона от 23 декабря 2003 г. «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации». Согласно разработанной методике, все банки подразделяются на *допускаемые* и *недопускаемые* в систему страхования вкладов. Значимость такого решения состоит в том, что последние утрачивают право привлекать вклады населения (важнейшего и самого устойчивого ресурса банков), открывать и вести банковские счета.

Инспекционные проверки подразделяются на *комплексные* (не реже одного раза в два года), *тематические* (с учетом целевого назначения и степени проблемности), *плановые* (организуемые по плану, утвержденному руководством Банка России), *внеплановые* (по указанию Председателя Банка России либо других уполномоченных лиц). В ряде случаев проверки могут проводиться в координации с налоговыми, правоохранительными и другими органами.

По результатам проверки составляется акт с указанием нарушений. О необходимости их устранения кредитным организациям направляются обязательные для исполнения предписания, в случае невыполнения которых в установленный срок или создания этими нарушениями угрозы интересам кредиторов (вкладчиков) применяются соответствующие меры воздействия. Выбор этих мер, предусмотренных ст. 74 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (с изм. и доп.), определяется исходя из наиболее эффективного решения задач надзора. К ним относятся:

- взыскание штрафов;
- требование осуществления мероприятий по финансовому оздоровлению кредитных организаций, в том числе изменения структуры ее активов, замены руководителей и др.;
- введение запрета на проведение отдельных банковских операций на срок до одного года;
- назначение временной администрации по управлению кредитной организацией на срок до шести месяцев и др., вплоть до отзыва лицензии.

После отзыва лицензии на проведение банковских операций кредитная организация должна быть ликвидирована согласно требованиям Закона «О банках и банковской деятельности» (с изм. и доп.), в случае признания ее банкротом — в соответствии с требованиями Федерального закона от 25 февраля 1999 г. «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» (с изм. и доп.).

Ключевое значение для дальнейшего развития в России банковского регулирования и надзора имеет внедрение Базельских соглашений, так называемых Базель-I (1988 г.) и Базель-II (2004 г.). Они

нацелены на эффективное управление банковскими рисками и предусматривают унификацию требований и стандартов банковской деятельности во всех странах, что обусловлено всеобщим характером последней в условиях глобализации мировой экономики, использованием новейших информационных технологий. Указанная унификация осуществляется международными финансово-кредитными организациями: МВФ, Всемирным банком, Банком международных расчетов. Под эгидой последнего был создан Комитет по банковскому регулированию и надзору (так называемый Комитет Кука). Банк России стал членом этого Банка в октябре 1996 г.

Банковское регулирование и надзор Банка России неразрывно связаны с аналогичными функциями в валютной сфере – валютным регулированием и валютным контролем как главными составными частями валютной политики.

3.4.5. Валютное регулирование и валютный контроль

Как и в большинстве стран, центральный банк в России является проводником валютной политики государства совместно с другими его органами (Министерством финансов, Федеральной таможенной службой и др.), ибо осуществляемые им денежно-кредитная и валютная политика неразделимы. Все инструменты денежно-кредитной политики (обязательное резервирование, операции на открытом рынке, процентная ставка и др.) в той или иной степени представляют собой инструменты и валютной политики. Это объясняется взаимообусловленностью состояния внутреннего рынка страны и внешнего воздействия в процессе интеграции мировой экономики. Вот почему за рубежом обычно не делают различий между ними, именуя в целом *монетарной политикой*.

Как самостоятельный вид экономической политики, **валютная политика** есть совокупность мероприятий в сфере международных валютных отношений в соответствии с целями и задачами страны. Основная их направленность состоит в обеспечении устойчивости валютного курса рубля, равновесия платежного баланса, формирования золотовалютных резервов.

Юридически эта политика оформляется валютным законодательством (главным образом Федеральным законом от 10 декабря 2003 г. «О валютном регулировании и валютном контроле»), валютными соглашениями, межправительственными договорами и разрабатываемыми согласно им нормативными актами соответствующих полномочных органов, в том числе Банка России.

Сферой проведения валютной политики Банка России являются операции на национальном и международном валютных рынках.

Валютный рынок — это составная часть финансового рынка, сфера экономических отношений между продавцами и покупателями по поводу купли-продажи валютных ценностей (иностранной валюты и внешних ценных бумаг) на основе спроса и предложения. (На финансовом рынке эти отношения связаны со всеми видами финансовых (денежных) ресурсов и инвестиционных ценностей.)

Функциональное назначение валютных рынков состоит в обеспечении проведения международных расчетов, страховании от валютных рисков, диверсификации валютных резервов, валютной интервенции, получении прибыли участниками в виде разницы курсов валют. Как *институциональная структура*, это — совокупность банков (включая уполномоченные, т.е. банки, получившие лицензию на проведение операций с иностранной валютой), инвестиционных, брокерских компаний, бирж и других участников, осуществляющих валютные операции. С *организационно-технической точки зрения* это совокупность электронных, телексных, телеграфных, телефонных и других коммуникационных систем, связывающих участников валютных операций.

Степень участия Банка России на валютных рынках во многом определяется их видами. Валютные рынки классифицируются следующим образом.

1. По *сфере распространения* — международный и внутренний, каждый из которых включает соответствующие региональные рынки, образуемые финансовыми центрами (биржами, банками).

2. По *степени ограничений* — свободный и несвободный.

3. По *видам режимов валютных курсов* — с одним или несколькими режимами.

4. По *степени организованности* — биржевой и небиржевой.

5. По *степени легализации* — легальный, «черный» (незаконный, уличный), «серый» (с неконвертируемыми валютами).

6. По *видам объекта рынка* — рынки евровалют, еврооблигаций, евродепозитов, еврокредитов (приставка «евро» означает выход национальных валют из-под контроля национальных валютных органов).

Валютное регулирование и валютный контроль, как отмечалось, составляют основное содержание валютной политики. **Валютное регулирование** есть деятельность по государственному регулированию политики в отношении валютных ценностей иностранных государств, имеющих хождение в стране, по укреплению национальной денежной единицы. Подобно неразрывной взаимосвязи денежно-кредитной и валютной политик аналогичное имеет место и в соответствующих видах регулирования. И в том и в другом ведущую роль играет Банк России. Так же как денежно-кредитное и банковское, валютное регулирование

включает административные (прямые) и экономические (косвенные) методы воздействия для достижения поставленных целей.

Прямое воздействие осуществляется посредством нормотворчества (издания нормативных актов), лицензирования, *косвенное* – в процессе проведения валютных операций. Последние подразделяются на *текущие операции*, осуществляемые без ограничений по перечню, установленному п. 9 ст. 1 Закона о валютном регулировании и валютном контроле, и *операции движения капитала*, в отношении которых предусмотрены ограничения согласно ст. 7 и 8 этого Закона.

В составе косвенных методов особо следует выделить валютные интервенции центрального банка: куплю-продажу иностранной валюты на валютном рынке для воздействия на курс национальной валюты, спрос и предложение денег. В России они играют главную роль в силу изложенных выше факторов и имеют противоречивый характер.

Устанавливая и публикуя согласно п. 5 ст. 4 и ст. 53 Федерального закона о Банке России официальные курсы иностранных валют по отношению к рублю, являясь органом денежно-кредитного и валютного регулирования, Банк России проводит *определенную курсовую политику* – с начала XXI в. в виде режима *управляемого плавающего валютного курса*. В рамках этого режима в соответствии с антиинфляционной направленностью политики Банк России не препятствует повышению курса рубля, обусловленному действием среднесрочных и долгосрочных экономических факторов. Однако темп его укрепления или ослабления в краткосрочном периоде при необходимости ограничивается для поддержания конкурентоспособности отечественного производства, уменьшения неопределенности на внутреннем финансовом рынке. Сложность этой политики заключается в разнонаправленности стимулируемых с ее помощью важных экономических процессов: поощряя одни процессы, сдерживаются другие, и наоборот.

Суть проблемы в самом общем виде такова.

С одной стороны, «свободное плавание рубля» в условиях большого притока (предложения) иностранной валюты благодаря высоким ценам на энергоносители приводит к ее обесценению (снижению курса) и соответственно к укреплению курса рубля и сдерживанию роста цен (инфляции). Однако это способствует снижению цен на импортные товары, выражаемые в основном в долларах, что, в свою очередь, ведет к вытеснению ими отечественных товаров, снижению конкурентоспособности национальной промышленности и сельского хозяйства, к их упадку и росту безработицы в стране. (Хотя прямую выгоду от высоких цен получают предприятия-экспортеры за счет боль-

ших рублевых средств при обмене на экспортную выручку и государством, взыскивающее конъюнктурные доходы.)¹

С другой стороны, предпринимаемые для «лечения болезни» валютные интервенции Банка России (покупка иностранной валюты в целях сокращения ее предложения на внутреннем валютном рынке) приводят к увеличению рублевой денежной массы (предложения денег в стране), ослаблению курса рубля и росту инфляции.

Выход — в умелом проведении политики управляемого валютного курса и дополнении ее другими рычагами, позволяющими ускорять (или защищать) развитие экономики страны. Важную роль также играет аккумуляция конъюнктурных доходов бюджета (около 70% в первом десятилетии XXI в.) в Стабилизационном фонде, о чем отмечалось выше. Вместе с тем многие экономисты ставят под сомнение целесообразность ситуации, при которой средства, зарабатываемые российской экономикой и необходимые для ее развития, в нее не поступают, а либо «замораживаются», либо инвестируются за рубежом, по сути, подерживая экономический рост в других странах. Причем финансирование внутренних российских потребностей осуществляется с внешних рынков, что оказывает значительное влияние на инфляцию.

Валютный контроль — это деятельность по обеспечению соблюдения валютного законодательства при осуществлении валютных операций. Главной формой валютного контроля является проверка (на основании отчетности или на месте), которая проводится Банком России самостоятельно либо совместно с другими уполномоченными государственными органами (Министерством финансов, Федеральной налоговой, Федеральной таможенной службами и др.), а также агентами валютного контроля — уполномоченными банками (своих клиентов), подотчетными центральному банку. При необходимости нарушители привлекаются к ответственности, установленной правовыми актами, вплоть до лишения лицензий (банков — на валютные операции, предприятий — на экспорт-импорт товаров). С конца XX в. важным направлением взаимодействия банковских и финансовых органов в России и во всем мире стала борьба с отмыванием (легализацией) доходов, полученных преступным путем, и финансированием терроризма.

Следует отметить, что с 1 июля 2006 г. Россия сняла ограничение валютного контроля, официально провозгласив введение полной конвертируемости рубля. Тем самым заявлено о стабильности, откры-

¹ В экономической теории подобный феномен получил название «голландской болезни», охватившей в середине XX в. Голландию, в акватории которой были открыты месторождения газа. Затем она была зафиксирована в экономиках Великобритании, Норвегии, Австралии, Бразилии.

тости, готовности к приему иностранных инвестиций. Экономической основой такого решения являются сформированные в последние годы огромные финансовые запасы страны: международные резервы (3-е место в мире) и фонды: Резервный и Национального благосостояния. Их величина к середине 2010 г. достигла соответственно около 460,0; 40,0 и 89,0 млрд дол.

Предполагается, что полная конвертируемость рубля позволит в ближайшие годы перестроить денежную политику от управления посредством валютного курса к управлению с помощью процентных ставок. Вместе с тем данная акция связана со значительными рисками. Приток крупного капитала может привести к перегреву экономики или инициировать усиление инфляции, нейтрализация которой является приоритетной задачей Банка России.

Из изложенного следует, что Банк России нередко осуществляет свои функции совместно с Министерством финансов и другими подразделениями Правительства. Отсюда представляет интерес рассмотрение их непосредственных взаимоотношений.

3.4.6. Банк России как финансовый агент Правительства Российской Федерации

Известно, что оказание одним из коммерческих банков различных услуг Правительству Российской Федерации, главным образом займового характера, исторически стало одной из предпосылок его образования и преобразования в центральный банк. В ходе эволюции (во взаимосвязи с усилением роли государства и совершенствованием банковской системы) сформировалась многогранная деятельность центрального банка как финансового агента Правительства РФ:

- 1) ведение текущих счетов последнего;
- 2) кассовое исполнение бюджета;
- 3) участие в управлении государственным долгом (размещение и погашение);
- 4) прямое кредитование Правительства;
- 5) надзор за выпуском, хранением, изъятием из обращения казначейских билетов и монеты там, где эмиссия их является прерогативой казначейства (к настоящему времени – в США);
- 6) перевод валютных средств в связи с расчетами Правительства РФ с другими странами.

Среди перечисленных направлений деятельности Банка России определяющую роль играет *управление государственным долгом* – совокупными внутренними и внешними обязательствами центрального

Правительства, местных органов власти, государственных предприятий и организаций.

За рубежом центральные банки выступают основными держателями государственных ценных бумаг, что наглядно показывает структура активов их балансов, в которых суммы этих бумаг составляют главную статью. Данное обстоятельство есть результат операций указанных банков, как правило, на *открытом* (вторичном) рынке — одной из наиболее действенных составляющих денежно-кредитной политики. Активное участие принимают они и в *первичном размещении* государственных займов: определении размеров, условий и способов привлечения инвесторов; организации аукционов, открытой продажи или индивидуального размещения. В развивающихся и других странах, включая в отдельные годы и Россию, нередко допускается покупка этими банками государственных ценных бумаг на первичном рынке, равно как и прямое кредитование правительства.

Роль центрального банка в *кассовом исполнении бюджета*, т.е. в организации приема, хранения и выдачи государственных бюджетных средств, ведении учета и отчетности, варьируется в различных странах. Он может монополично осуществлять эти операции (в Японии) или совместно с коммерческими банками (США), а в ряде стран полностью возложено на казначейство либо на казначейство, центральный и коммерческие банки (как в России).

В последние годы в исполнении Банком России функции финансового агента Правительства РФ имеют место противоположные тенденции.

С одной стороны, эта функция сужается из-за уменьшения операций на открытом рынке вследствие небольшого портфеля государственных ценных бумаг, что, в свою очередь, во многом связано с профицитом федерального бюджета. Кассовое исполнение бюджета (различных уровней) в основном осуществляется Федеральным казначейством и казначействами местных органов власти.

С другой стороны, согласно постановлению Правительства РФ от 30 сентября 2004 г. «О порядке управления средствами Стабилизационного фонда Российской Федерации» Банк России осуществляет основную работу в этой области. К середине 2010 г. совокупный размер Резервного фонда и Фонда национального благосостояния составил 3,8 трлн руб. (129,0 млрд дол. США).

Как следует из изложенного, выполнение Банком России всех указанных функций сопровождается сбором и анализом огромной информации, образующей своего рода остов деятельности банка. Рассмотрим в данной связи последнюю из сформулированных ранее функций Банка России — информационно-аналитическую.

3.4.7. Информационно-аналитическая функция Банка России

Деятельность Банка России, как и любого юридического лица, базируется на использовании полной и достоверной информации о работе всех его структур, основными источниками которой являются бухгалтерский учет, статистический учет и отчетность. Последние играют особую роль для банков (включая центральный), учитывая их общественно полезную роль. Но если *коммерческим банкам* они позволяют знать состояние экономики на *микроуровне*, в рамках обслуживаемой клиентуры, то *центральному банку*, выполняющему функции на *макроуровне*, — в масштабах всей страны.

Банк России осуществляет сбор и анализ отчетности по всем направлениям своей деятельности, в том числе в качестве проводника денежно-кредитной, валютной политики, единого эмиссионного, кассового и расчетного центров. В нем сосредоточивается огромная финансовая информация вследствие обобщения результатов проведения операций как *банка банков* для кредитных организаций, как *финансового агента Правительства РФ* — для Министерства финансов РФ и подчиненных служб (Федерального казначейства, Федеральной налоговой службы, Федеральной службы по финансовому мониторингу), Федеральной таможенной службы, а также других государственных органов.

Выполнение Банком России функции банковского регулирования и надзора также открывает доступ к богатой информации о кредитной системе: о составе менеджмента, направлениях деятельности, финансовом состоянии, внутренних управлениях и контроле, методах управления рисками, уязвимых местах, сведениях о компаниях, с которыми работают банки, и др.

Наконец, Банк России составляет бухгалтерский баланс, причем не только по собственным операциям, но и *консолидированный баланс банковской системы* с выделением данных по крупнейшему банку страны — Сбербанку России. Эти балансы имеют высокую информативность. Так, состав и структура статей бухгалтерского баланса Банка России отражают специфику его деятельности, особенности и превалирование отдельных функций. Анализ бухгалтерского баланса Банка России позволяет дать оценку важнейших макроэкономических показателей: объема эмиссии банкнот и их обеспечения, золотовалютных резервов, кредитования коммерческих банков, Правительства РФ и др. В целом же банковская отчетность концентрированно отражает денежно-кредитные процессы в стране и их результативность.

Все это объективно выдвигает Банк России на роль важнейшего и мощного информационно-аналитического, а также исследовательского центра, и прежде всего в области денежно-кредитной и валютной политики; другими словами, обуславливает выполнение им *информационно-аналитической функции*. Практически все подразделения центрального аппарата банка причастны к этой функции, логическое завершение которой находит свое выражение в деятельности Сводного экономического департамента и Департамента исследований и информации.

Вместе с тем необходимо подчеркнуть следующее. Осуществляя свои функции и полномочия независимо от органов государственной власти (что отмечено в ст. 1 Федерального закона о Банке России), он не освобожден от контроля со стороны органов власти и общества. Формы этого контроля различны, в том числе подотчетность Государственной Думе, постоянное информирование общественности о своей деятельности. Банк России, согласно ст. 25 Закона о Банке России, обязан обнародовать годовой отчет и ежемесячно публиковать свой баланс и обобщенные данные об операциях, денежном обращении, в том числе о динамике и структуре денежной массы. Ежегодно он публикует также Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики.

Главными информационными источниками Банка России являются «Вестник Банка России» и «Бюллетень банковской статистики», включая Региональное приложение к нему. Систематически он подготавливает и публикует различные аналитические материалы и обзоры по следующим вопросам:

- социально-экономическое и финансовое положение России;
- мировая экономика;
- состояние внутреннего и зарубежных финансовых рынков;
- состояние денежной сферы и реализация денежно-кредитной политики;
- конъюнктура мировых товарных рынков и внешняя торговля России;
- платежный баланс и состояние внешнего долга России;
- состояние банковского сектора России;
- процентная политика;
- тенденции в динамике основных производственных показателей обменного курса рубля;
- структура наличной денежной массы в обращении по эмиссионному балансу и многие другие.

Неотъемлемой частью информационной политики Банка России, как практически и всех других подобных банков мира, стало предста-

вительство в международной компьютерной сети Интернет, открытое в 1997 г., а с начала 1998 г. – в англоязычной версии. Финансово-экономическую информацию главный банк России помещает на собственном сайте <<http://www.cbr.ru>> в соответствии с требованиями Специального стандарта распространения данных МВФ (ССРД).

Использование электронного доступа к информации имеет ряд преимуществ для Банка России, позволяя:

- 1) представить себя миру, минуя СМИ, в ряде случаев недоступно компетентные;
- 2) свести расходы по доставке публикуемых материалов пользователям почти к нулю, что весьма актуально из-за огромного их количества;
- 3) обеспечить оперативную доставку базы данных, ежедневно обновляемой в режиме реального времени, по важнейшим показателям финансового рынка (валютные курсы, процентные ставки, реестры ценных бумаг и др.), справочным материалам о кредитных организациях и др.;
- 4) разгрузить работу банковской пресс-службы, избавляя от необходимости отвечать на сотни телефонных звонков и запросов. В рамках «горячей линии» разъясняются животрепещущие вопросы населения (к примеру, во время кризисной ситуации 18 августа 1998 г. имело место наибольшее число запросов – свыше 6000, на которые была получена официальная и достоверная информация).

К началу 2010 г., т.е. за 13 лет функционирования, представительство Банка России посетило 80,5 млн пользователей. Их ежедневная численность возросла примерно в 9 раз (с 4000 до 35 000 человек и более), объем ежедневно передаваемой информации возрос с 600 до 30 000 мегабайт.

В современных условиях страница Банка России в сети Интернет содержит 9 разделов:

1. Банк России сегодня.
2. Банкноты и монеты.
3. Специальный стандарт распространения данных МВФ.
4. Информационно-аналитические материалы.
5. Информация по кредитным организациям.
6. Статистика.
7. Издания Банка России.
8. Региональный раздел.
9. Центральный каталог кредитных историй.

Есть специальный раздел пресс-релизов о заседаниях совета директоров и Национального банковского совета.

Кроме того, в рамках страницы функционируют ежедневно обновляемые базы данных по рынкам — валютному, кредитному, ценных бумаг и др.

Как видно, Банк России проводит многогранную работу, реализуя политику информационной открытости и равного доступа к информации. При этом преследуется цель — обеспечить прозрачность своей деятельности, чтобы обществу была понятна проводимая Банком политика, направленная в конечном счете на завоевание доверия населения к принимаемым решениям по обузданию инфляции и снижению инфляционных ожиданий. В этом направлении в последние годы предприняты новые шаги. Так, значительно расширен перечень распространяемой информации и публикаций аналитических материалов о развитии ситуации в экономике, денежно-кредитной сфере и банковской системе. Осуществляется информирование общественности о состоянии платежной системы Российской Федерации, о проводимых международных и отечественных банковских форумах. Публикуются материалы о включении кредитных организаций в реестр банков — участников системы обязательного страхования вкладов. Налажен систематический выпуск пресс-релизов, докладов руководителей Банка России.

Контрольные вопросы

1. Сколько блоков организационного построения имеет центральный банк и каковы их элементы?
2. Почему принципы организационного построения центрального банка относятся к фундаментальному блоку системы его организации?
3. Как вы понимаете принцип централизации деятельности центрального банка и как он проявляется в международной практике?
4. В чем вы видите особенности принципа разделения властных полномочий в российской и международной практике?
5. Как функциональный принцип проявляется в построении Банка России и центральных банков некоторых зарубежных стран?
6. Как на практике реализуется принцип согласования деятельности центрального банка с интересами других экономических субъектов?
7. Какова характеристика полномочий совета директоров и его председателя?
8. Каковы полномочия второго уровня системы Банка России?
9. В чем заключаются особенности деятельности расчетно-кассовых центров?
10. Каковы полномочия полевых учреждений Банка России и их отличия от расчетно-кассовых центров?
11. Какие учреждения инфраструктуры Банка России вы знаете.
12. В чем необходимость ранжирования целей денежно-кредитной политики?

13. В чем специфика объекта и субъектов денежно-кредитной политики?
14. Какие признаки положены в основу классификации методов денежно-кредитной политики?
15. Каковы основные инструменты денежно-кредитной политики?
16. Какие из известных инструментов денежно-кредитной политики можно определить как рыночные, как административные?
17. Центральный банк осуществляет широкомасштабную продажу государственных ценных бумаг на открытом рынке. На что направлена эта мера, являющаяся одним из инструментов денежно-кредитной политики?
18. Посредством каких операций Банк России сокращает количество денег в обращении:
 - увеличением нормы обязательных резервов;
 - покупкой государственных облигаций у коммерческих банков;
 - снижением ставки рефинансирования;
 - продажей государственных облигаций коммерческим банкам;
 - уменьшением нормы обязательных резервов?
19. Какие операции Банка России увеличивают количество денег в обращении:
 - увеличение нормы обязательных резервов;
 - уменьшение нормы обязательных резервов;
 - увеличение ставки рефинансирования;
 - покупка государственных облигаций у коммерческих банков;
 - снижение ставки рефинансирования;
 - продажа государственных облигаций коммерческим банкам?
20. В чем необходимость ранжирования целей денежно-кредитной политики?
21. Продажа коммерческим банкам государственных облигаций:
 - увеличивает предложение денег;
 - уменьшает предложение денег;
 - не влияет на предложение денег?
22. Денежно-кредитная политика, направленная на уменьшение объема кредитов и денежной массы, называется:
 - экспансией;
 - рестрикцией?
23. Денежная масса в обращении увеличивается, если Банк России:
 - уменьшает обязательные резервы;
 - покупает государственные облигации у банков и населения;
 - повышает ставку рефинансирования?
24. Денежная масса при увеличении ставки рефинансирования:
 - увеличивается;
 - уменьшается;
 - остается неизменной?

**ОРГАНИЗАЦИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ**

**4.1. ОБЩИЕ ПРИНЦИПЫ ОРГАНИЗАЦИИ УПРАВЛЕНИЯ
БАНКОМ И ЕГО ОСНОВНЫЕ ПОДРАЗДЕЛЕНИЯ**

Банк в определенном смысле является предприятием, поэтому его аппарат управления имеет те же элементы, что и аппарат управления любого предприятия: дирекцию, руководящие и исполнительские подразделения, бухгалтерию, кадровую службу и пр. Но банк — особое предприятие. Структура его аппарата управления несет на себе отпечаток специфической деятельности, которую он осуществляет. Об этом свидетельствуют *принципы* организации работы банка.

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

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

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

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

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

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

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

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

Принцип *обеспечения оперативной и достаточной информацией*, новыми методами ее обработки позволяет своевременно принимать организационные и экономические меры по поддержанию стабильности, надежности банка. Для этого организуются подразделения по сбору и обработке данных.

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

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

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

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

Необходимость экономии на затратах и эффективной загрузки банковского персонала. Банк должен нанять такое число сотрудников, которое было бы достаточным, чтобы выполнять требуемый объем работ и обеспечивать необходимую их загрузку.

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

- совет банка;
- правление (совет директоров) банка;

- общие вопросы управления;
- коммерческая деятельность;
- финансы;
- автоматизация;
- администрация.

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

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

К *общим вопросам управления* относятся организация планирования и прогнозирование деятельности банка, подготовка методологии, обеспечение безопасности, юридическая служба.

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

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

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

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

В структуре современных коммерческих банков имеются также *ревизионная комиссия* и *кредитный комитет*. Первая — осуществляет контроль за работой банка (соблюдение сметы расходов банка в целом

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

4.2. РЕСУРСЫ БАНКА: ИХ СТРУКТУРА И ХАРАКТЕРИСТИКА

Ресурсы коммерческих банков (банковские ресурсы) представляют собой совокупность имеющихся в распоряжении банка собственных, привлеченных и заемных средств и используемых для осуществления активных операций.

По способу образования все ресурсы коммерческого банка подразделяются на *собственные, привлеченные* (средства клиентов банка) и *заемные* (средства банковского сектора).

Основным источником ресурсов коммерческих банков являются привлеченные и заемные средства, составляющие около 88% всех банковских ресурсов. На долю собственных средств банков приходится от 12 до 20%, что в целом отвечает сложившейся структуре в мировой банковской практике. Собственные средства банка состоят из различных фондов и нераспределенной прибыли. Одни фонды сформированы при создании банка (уставный фонд), другие — в процессе деятельности банка. Структура пассивов банковского сектора на 1 января 2010 г. характеризуется следующими данными: 12,8% составляют фонды и прибыль банков, 78,5% — привлеченные средства, 8,7% — прочие пассивы. В структуре привлеченных средств депозиты частных лиц и организаций занимают 58,2%, МБК и средства на счетах Ностро — 11,5%, кредиты, депозиты и другие средства, полученные от Банка России, — 4,8%, долговые обязательства банков — 3,9%¹.

Положительным моментом является увеличение депозитов физических лиц со сроком привлечения свыше 1 года. На 1 января 2010 г. они составляли 63,7% общего объема депозитов физических лиц. На долю депозитов организаций свыше 1 года на 1 января 2010 г. приходилось 46,2% их общего объема. Структура банковских ресурсов по отдельным коммерческим банкам отличается большим разнообразием, что объясняется особенностями обслуживаемой банком клиентуры.

В зависимости от структуры ресурсов коммерческие банки можно классифицировать следующим образом:

¹ ЦБ РФ. Обзор банковского сектора РФ. Аналитические показатели, № 88, 2010 г.

по режиму функционирования счетов:

- банки с большим удельным весом счетов до востребования,
- банки с большим удельным весом срочных вкладов;

по характеру клиентов:

- преобладание вкладов частных лиц,
- с большим удельным весом МБК.

В мировой банковской практике все привлеченные ресурсы по способу их аккумуляции группируются:

- на депозитные привлеченные средства;
- недепозитные привлеченные средства.

Основную часть привлеченных ресурсов коммерческих банков составляют денежные средства, внесенные в банк клиентами — частными и юридическими лицами (предприятиями, товариществами, акционерными обществами) на определенные счета и используемые ими в соответствии с режимом счета и банковским законодательством. Эту часть привлеченных средств называют **депозитными средствами**.

Недепозитные привлеченные средства — это средства, которые банк получает в виде займов или путем продажи собственных долговых обязательств на денежном рынке. Недепозитные источники банковских ресурсов отличаются от депозитов тем, что они имеют, во-первых, не персональный характер, т.е. не ассоциируются с конкретным клиентом банка, а приобретаются на рынке на конкурентной основе; во-вторых, инициатива привлечения этих средств принадлежит самому банку; в-третьих, привлекаются, как правило, на крупные суммы (несколько миллионов рублей), носят оптовый характер. Недепозитными привлеченными ресурсами пользуются преимущественно крупные банки.

Средства клиентов банка находятся на различных счетах, открываемых в банке. Основными счетами, где сосредоточены средства клиентов, можно считать расчетные и текущие счета, счета до востребования.

С расчетных и текущих счетов их владельцы могут совершать безналичные платежи и получать наличные деньги по первому требованию путем выписки денежных и расчетных документов. Инициатива открытия таких счетов исходит от самих клиентов. Средства, хранящиеся на этих счетах, обслуживают производственную, хозяйственную и финансовую деятельность (расчеты за приобретаемые материальные ценности, выплата заработной платы, платежи бюджету и внебюджетным фондам и т.д.), получение денежных средств при посредничестве банков. Кроме того, клиентам банка открываются депозитные счета до востребования, если не указывается конкретный срок востребования денежных средств.

Остатки средств на расчетных, текущих счетах и депозитах до востребования считаются подвижным ресурсом банков. Владельцы

счетов могут в любой момент изъять средства. В связи с этим банки выплачивают владельцам таких счетов самый низкий процент или вообще ничего не платят. Однако несмотря на их высокую ликвидность, в среднем по коммерческим банкам средства данной группы выступают стабильным ресурсом. Поэтому банки заинтересованы в клиентах, особенно в финансово устойчивых, имеющих постоянно на счетах денежные средства, и стремятся привлечь предприятия путем предоставления дополнительных услуг владельцам счетов и повышения качества обслуживания.

Средства клиентов могут храниться также в форме срочных вкладов и депозитов. **Срочные депозиты** — это денежные средства юридических и физических лиц, внесенные на определенные договорами сроки. Фиксированный срок может быть разным: по депозитам банков — от одного дня и выше, по депозитам клиентов банка — от 30 дней и выше. В соответствии с правилами ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях срочные депозиты классифицируются по следующим срокам: до 30 дней (по депозитам банков); 31–90 дней; 91–180 дней; 181 день — один год; 1–3 года; свыше 3 лет. Распространение расчетов банковскими картами потребовало выделения депозитов, служащих обеспечением для этого вида расчетов.

Суммы срочных депозитов должны быть неизменны в течение оговоренного срока, хотя практикуются срочные вклады с дополнительным взносом. По срочным депозитам банк выплачивает более высокие проценты по сравнению с депозитами до востребования. Уровень дохода по срочному депозиту определяется процентной ставкой, величина которой меняется банком в зависимости от срока (чем дольше срок хранения вклада, тем выше процентная ставка по нему) и суммы депозита. В течение срока действия депозита, открытого юридическому лицу, дополнительные взносы, как правило, не принимаются. По срочным депозитам юридических лиц возврат денежных средств осуществляется по истечении срока, если иное не оговорено договором депозитного вклада. При этом юридические лица не вправе перечислять находящиеся на депозитных счетах средства другим лицам.

Увеличение доли срочных депозитов в общей сумме мобилизуемых средств является положительным моментом, несмотря на рост процентных расходов. Срочные депозиты оказываются наиболее стабильной частью привлекаемых ресурсов, что позволяет осуществлять кредитование на более длительные сроки и, следовательно, под более высокий процент.

Вклады физических лиц — денежные средства в валюте Российской Федерации или иностранной валюте, размещаемые физическим

лицом в целях хранения и получения дохода на условиях договора банковского вклада. Вклады физических лиц можно классифицировать по видам заключаемых договоров на сберегательные вклады и срочные депозиты. Вклады физических лиц могут принимать только те коммерческие банки, которые имеют на это лицензию Банка России.

Банки принимают вклады на различные сроки, но на условиях возврата по первому требованию владельца счета в соответствии с Гражданским кодексом РФ. Существуют различные виды вкладов, открываемых физическим лицам: срочные, срочные с дополнительными взносами, выигрышные, целевые, с предварительным уведомлением об изъятии средств. Для банков значение вкладов населения состоит в том, что с их помощью мобилизуются неиспользованные доходы населения, которые превращаются в производительный капитал.

Доля привлеченных средств за 2005–2010 гг. по коммерческим банкам страны увеличилась в 2,9 раза. При этом средства юридических лиц выросли в 5,8 раза, физических лиц — в 2,7 раза. Темпы прироста средств на счетах предприятий и организаций в 2008 г. составили 110,5%, в 2009 г. — 98,4%, а частных лиц соответственно по годам — 114,7 и 126,7%.

Существенные изменения претерпела структура вкладов физических лиц. За 2008 г. вклады физических лиц на срок свыше года выросли на 19,5%, а их удельный вес в общем объеме вкладов физических лиц, аккумулируемых банковским сектором, увеличился с 62,4 до 65,2%. Такое изменение в структуре привлеченных средств является положительным моментом для деятельности коммерческих банков.

Для оценки рационального использования средств, привлекаемых во вклады, коммерческие банки исчисляют *средний срок хранения вкладного рубля и уровень оседания средств, поступивших во вклады*, по следующим формулам:

$$C_s = O_{sp} : B \times D, \quad (4.1)$$

где C_s — средний срок хранения, дни;
 O_{sp} — средний остаток вкладов;
 B — обороты по выдаче вкладов (дебетовый оборот);
 D — количество дней в рассчитываемом периоде.

Показатель C_d позволяет оценить возможность использования имеющихся средств в качестве ресурса кредитования соответствующего срока.

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

$$Y_o = (O_k - O_n) : \Pi \times 100\%, \quad (4.2)$$

где Y_n – уровень оседания вкладов в %;
 O_n – остаток вкладов на конец периода (определяется по средней хронологической);
 O_0 – остаток вклада на начало периода;
 Π – оборот по приходу вкладов.

Уровень оседания вкладов – важный показатель формирования ресурсной базы. Чем выше процент оседания, тем лучше для банка. Рост числового значения данного показателя свидетельствует о превышении притока вкладов над их оттоком, нулевое значение – о неизменности вкладов.

Неснижаемый остаток средств на расчетных, текущих счетах и депозитах до востребования можно рассчитывать по формуле

$$H_n = \frac{O_{cp}}{K} \times 100\% \quad H_0 = \frac{O_{cp}}{K} \times 100\% \quad (4.3)$$

где H_n – неснижаемый остаток;
 O_{cp} – средний остаток на счетах за расчетный период;
 K – кредитный оборот по счетам до востребования.

Этот показатель позволяет выявить постоянную неснижаемую долю средств клиентов, которую можно использовать в виде долгосрочного ресурса.

Наряду с перечисленными показателями для оценки депозитной базы кредитной организации используют *показатели устойчивости депозитной базы*, которые выражаются в виде следующих коэффициентов:

K1 = Основные депозиты : Общая сумма депозитов (75%);

K2 = Непостоянные депозиты : Общая сумма депозитов (25%);

K3 = Средний объем МБК : Средняя сумма привлеченных средств (10%) для розничного банка.

В международной практике все ресурсы подразделяются на *основные депозиты* и *непостоянные вклады*. К **основным депозитам** (вклады, которые стабильны (возобновляемые) и маловероятно, что уйдут из банка) относят:

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

Непостоянные вклады (**нестабильные, могущие быстро уменьшать объем**):

- брокерские;

- депозитные сертификаты номиналом выше 100 тыс. дол. США;
- депозиты денежного рынка.

Недепозитными способами привлечения денежных средств в отечественной практике являются: выпуск собственных ценных бумаг; соглашение о продаже ценных бумаг с обратным выкупом (операции РЕПО); займы на денежном рынке (межбанковские кредиты); получение ссуд у Центрального банка.

Коммерческие банки в российской практике для привлечения денежных средств выпускают различные виды ценных бумаг: акции, облигации, депозитные и сберегательные сертификаты; простые финансовые векселя.

Вновь создаваемые коммерческие банки для формирования уставного капитала выпускают обыкновенные акции, действующие коммерческие банки в целях увеличения уставного капитала выпускают обыкновенные и привилегированные акции. Посредством выпуска акций банки пополняют собственные средства.

Привлеченные средства банки формируют путем продажи собственных долговых обязательств, формой которых выступают сертификаты, векселя и облигации.

По сравнению с депозитным способом привлечения средств ценные бумаги в структуре ресурсов банка занимают небольшую долю. Если в зарубежных странах основной проблемой является доходность ценных бумаг, то в России проблемы больше связываются с инфляцией, риском, низким уровнем накопления сбережений. Однако сдвиги здесь все равно есть, и развитие фондового рынка позволит увеличить долю этих ресурсов.

Другими недепозитными источниками привлечения средств являются займы на межбанковском рынке, операции РЕПО, которые составляют группу **заемных средств**.

Займы коммерческих банков на межбанковском рынке в совокупных пассивах банковского сектора на 1 января 2010 г. сократились до 11,5% по сравнению с 2008 г. При этом темпы роста МБК за период с 2005 по 2008 г. составили 290%, в 2008 г. — 132,2%. В 2009 г. объем предоставленных межбанковских кредитов составил 85,6% к объему 2008 г. Межбанковские кредиты обеспечивают прежде всего поддержание ликвидности банка и обеспечение рентабельного вложения средств. Предоставление межбанковских кредитов происходит в разном порядке и в форме открытия кредитной линии на конкретный банк.

В источниках кредитных (заемных) ресурсов банка могут быть и кредиты Центрального банка Российской Федерации, которые предоставляются в порядке рефинансирования при обязательном соблю-

дени банками экономических нормативов и резервных требований. Банк России предоставляет следующие виды кредитов: овернайт, внутриведенный, ломбардный. Эти кредиты выдаются на основе генерального соглашения, заключаемого между кредитной организацией и Главным территориальным управлением Банка России.

Доля кредитов, предоставленных Банком России кредитным организациям, на 1 января 2008 г. составляла 0,2%, а на 1 января 2009 г. — 12%, что было вызвано необходимостью поддержать ликвидность банковской системы в условиях мирового финансового кризиса. На 1 января 2010 г. они снизились до 4,8%.

В мировой банковской практике широко развиты следующие виды недеpositных источников привлечения средств:

- получение займов на межбанковском рынке;
- соглашение о продаже ценных бумаг с обратным выкупом (или операции РЕПО);
- учет векселей и получение ссуд у центральных банков;
- продажа банковских акцептов;
- выпуск коммерческих бумаг;
- получение займов на рынке евродолларов;
- выпуск капитальных нот и облигаций.

Основной целью этих операций является улучшение ликвидной позиции банка.

Получение займов на межбанковском рынке. В банковской практике США этот рынок получил название «федеральные резервные фонды», которые представляют собой депозитные средства коммерческих банков, хранящиеся на резервном счете в центральном банке или в федеральных резервных банках. Коммерческие банки, имеющие на резервном счете избыточные средства по сравнению с обязательным минимумом, предоставляют их в ссуду на короткое время. Это позволяет им получить дополнительные доходы, а банку-заемщику улучшить показатели ликвидности.

Соглашение о покупке ценных бумаг с обратным выкупом (РЕПО) представляет собой вид краткосрочного займа под обеспечение ценными бумагами (чаще всего казначейскими обязательствами), когда право распоряжения обеспечением переходит к кредитору. Непременным условием этой сделки является обязательство заемщика выкупить ценные бумаги на оговоренную дату и по заранее установленной цене. Ценные бумаги, выступающие в качестве обеспечения, оцениваются с залоговой маржой от 1 до 3% к рыночной цене.

Учет векселей и получение ссуд у центрального банка применяется чаще всего коммерческими банками, которые испытывают сезон-

ные колебания ресурсов или находятся в чрезвычайных обстоятельствах. Центральный банк при этом следит, чтобы его ссуды не превратились в постоянный источник средств. При получении таких займов коммерческие банки предоставляют обеспечение в виде различных ценных бумаг казначейства, обязательств федеральных и местных органов власти, краткосрочных коммерческих векселей.

Учет банковских акцептов. **Банковский акцепт** — это срочная тратта, или переводной вексель, выставленный экспортером или импортером на банк, согласившийся его акцептовать. Банковские акцепты используются для финансирования внешнеторговых сделок. Коммерческий банк может переучесть в федеральной резервной системе акцепты и таким путем получить под них заем. Приемлемыми для учета считаются акцепты сроком до шести месяцев по экспортно-импортным операциям или товарным сделкам внутри страны.

Займы на рынке евродолларов — это способ привлечения ресурсов, доступный крупным коммерческим банкам, как имеющим, так и не имеющим филиалы за границей. **Евродоллары** — это вклады, выраженные в долларах США, но принадлежащие банкам или владельцам, расположенным за пределами США, включая филиалы американских банков. Крупные банки США используют рынок евродолларовых вкладов для получения займов обычно в период затруднений на внутреннем рынке. Главный рынок евродолларов находится в Лондоне.

В целях увеличения собственного капитала и, следовательно, банковских ресурсов коммерческие банки могут выпускать **капитальные ноты и облигации**. Ноты и облигации выпускают преимущественно крупные банки.

Собственный капитал — это средства, полученные от акционеров (участников) банка при его создании и образованные в процессе его деятельности, находящиеся в распоряжении банка без ограничения срока пользования. Элементы собственного капитала определяются Положением о методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций (утв. Банком России от 10 февраля 2003 г. № 215-П). Однако по отдельным банкам структура собственного капитала имеет существенные различия (табл. 4.1).

У ОАО «Альфа-Банк» более половины собственного капитала составляет эмиссионный доход, у ОАО «ВТБ-24» 46,69% — это уставный капитал в форме обыкновенных акций, на долю резервного капитала первых двух банков приходится соответственно 0,33 и 0,94%. У ОАО «Банк Москва» 64,27% суммы собственного капитала составляют уставный капитал — 17,04%, эмиссионный доход — 20,08%, резервный капитал — 27,15%, т.е. большая часть основного капитала (I уровень) распределена

относительно равномерно, что является более предпочтительным с позиций оптимальной структуры собственного капитала.

Таблица 4.1

**Структура собственного капитала коммерческих банков
на 1 января 2009 г.¹**

Наименование статей	Банк Москвы		Альфа-Банк		ВТБ-24	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Собственный капитал	80 615 629	100,00	70 735 584	100,00	71 893 726	100,00
в том числе:						
уставный капитал	13 735 958	17,04	1 565 742	2,21	33 567 632	46,09
кредитной организации						
собственные акции, выкупленные у акционеров			0	0,00	(476 498)	-0,66
Эмиссионный доход	16 191 261	20,08	37 319 275	52,76	14 528 162	20,21
Резервный фонд	21 888 717	27,15	234 861	0,33	673 098	0,94
Нераспределенная прибыль прошлых лет	1 109 221	1,38	11 731 614	16,59	1 660 924	2,31
Нераспределенная прибыль отчетного года	4 299 679	5,33	4 045 552	5,72	4 035 731	5,61
Нематериальные активы	(113 527)	-0,14	(103 910)	-0,15	(3 087)	0,00
Инвестиции в дочерние и зависимые организации	0	0,00	(10 353 008)	-14,64	(30 296)	-0,04
Субординированный кредит (депозит, облигационный заем) по остаточной стоимости	23 504 320	29,16	26 295 458	37,17	17 938 040	24,95

Структура дополнительного капитала (II уровень) представлена преимущественно двумя элементами: нераспределенной прибылью отчетного периода и субординированными обязательствами.

Уставный капитал (фонд) создает экономическую основу существования и является обязательным условием образования банка как юридического лица. Его первоначальная величина регламентируется законодательными актами центральных банков, а в 1989 г. эта величина

¹ Таблица составлена по данным публикуемой отчетности.

на стала предметом соглашения Европейского экономического сообщества (ЕЭС), которое регламентировало ее, установив минимальную сумму, равную в настоящее время 5 млн евро. Банк России для вновь создаваемых коммерческих банков также определил минимальную величину уставного капитала в принятом ЕЭС размере, ежеквартально сообщая эту сумму в национальной валюте.

Уставный капитал вновь создаваемого банка может формироваться из денежных средств в национальной и иностранной валюте и материальных активов. В качестве материальных активов могут быть переданы в оплату акций или долей принадлежащие учредителю кредитной организации на праве собственности:

- здание, в котором будет располагаться банк;
- банкоматы и терминалы, функционирующие в автоматическом режиме и предназначенные для приема денежной наличности от клиентов и ее хранения.

Доля материальных активов не должна превышать 20% суммы уставного капитала в течение первых двух лет деятельности банка, в последующие годы она должна составлять не более 10%.

Коммерческие банки, создаваемые в форме акционерного общества, формируют уставный капитал посредством выпуска и продажи акций. Порядок выпуска и размещения акций регламентируется федеральными законами от 27 декабря 1995 г. «Об акционерных обществах», от 22 апреля 1996 г. «О рынке ценных бумаг» и инструкцией Банка России от 13 марта 2006 г. № 128-И «О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг кредитными организациями на территории Российской Федерации».

Банк может выпускать только *именные акции* — *обыкновенные* и *привилегированные* в документарной или бездокументарной форме. **Обыкновенные** акции независимо от времени выпуска и порядкового номера должны обладать одинаковой номинальной стоимостью и предоставлять их держателям одинаковый объем прав. Номинальная стоимость размещенных **привилегированных** акций не должна превышать 25% уставного капитала кредитной организации.

Целью эмиссии акций для банка является первоначальное формирование уставного капитала (при создании банка) либо его увеличение для наращивания капитала банка и создание, таким образом, условий для расширения деятельности кредитной организации.

Банки, созданные в форме обществ с ограниченной ответственностью, формируют уставный капитал путем взноса установленных учредительским договором долей.

Резервный капитал (фонд) создается из чистой прибыли (после налогообложения) в размере не менее 5% оплаченной суммы уставного капитала и предназначен для покрытия непредвиденных убытков, выкупа собственных облигаций при недостатке средств и обеспечения стабильности работы банка. Максимальная величина резервного капитала банка определяется его уставом и может меняться по решению общего собрания участников банка. Для достижения минимальной величины резервного капитала банк обязан ежегодно отчислять в него не менее 5% чистой прибыли. Этот фонд создается всеми коммерческими банками в обязательном порядке в соответствии с законодательством.

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

Эмиссионный доход образуется в виде:

- положительной разницы между стоимостью (ценой) акций, установленной при их продаже первым владельцам, и номинальной стоимостью акций (у акционерного банка);

- положительной разницы между стоимостью долей банка при их оплате участниками и номинальной стоимостью долей, по которой они учтены в составе уставного капитала (у банка, созданного в виде общества с ограниченной ответственностью);

- разницы, образуемой при оплате акций или долей иностранной валютой, между стоимостью акций или долей, рассчитанной по официальному курсу иностранной валюты по отношению к рублю на дату зачисления средств в уставный капитал, и стоимостью акций или долей, установленной в решении о выпуске акций или об оплате долей иностранной валютой;

- разницы, возникающей при оплате акций или долей облигациями федерального займа с постоянным купонным доходом, между стоимостью указанных облигаций по рыночной цене на день их зачисления на счета ДЕПО¹ банка и ценой облигации при оплате акций.

Уставный, резервный капитал и эмиссионный доход являются элементами основного капитала (капитала I уровня).

Неиспользованная прибыль прошлых лет и текущего года также является одним из источников собственных средств банка. При этом в состав основного капитала (I уровень) включается прибыль текущего года и предшествующих лет, данные о которой подтверждены аудиторской организацией. Прибыль текущего года, не подтвержденная аудиторами, включается в состав дополнительного капитала. При определении прибыли текущего года учитываются положительные и от-

¹ Счет, на котором учитываются ценные бумаги по их количеству.

рицательные разницы, полученные от переоценки ценных бумаг, инвентуры, драгметаллов и встроенных производных драгметаллов.

Источником собственного капитала, получившим широкое развитие в последние годы, стали субординированные кредиты, включаемые в состав дополнительного капитала (II уровень).

Под субординированным кредитом (депозитом, займом, облигационным займом) понимается кредит (депозит, заем, облигационный заем), удовлетворяющий одновременно следующим условиям:

- срок предоставления указанного кредита (депозита, займа), срок погашения облигаций составляет не менее 5 лет;

- договор кредита (депозита, займа) или зарегистрированные условия эмиссии облигаций содержат положения о невозможности без согласования с Банком России:

- досрочного возврата кредита (депозита, займа) или его части,
- досрочной уплаты процентов за пользование кредитом (депозитом, займом) или досрочного погашения облигаций,
- досрочного расторжения договора кредита (депозита, займа) и (или) внесения изменений в указанный договор;

- условия предоставления указанного кредита (депозита, займа), включая процентную ставку и условия ее пересмотра, в момент заключения или изменения договора существенно не отличаются от рыночных условий предоставления аналогичных кредитов (депозитов, займов), а выплачиваемые по облигациям проценты и условия их пересмотра существенно не отличаются от среднего уровня процентов по аналогичным облигациям в момент их размещения или внесения изменений в решение о выпуске облигаций;

- договор кредита (депозита, займа) или условия эмиссии облигаций, установленные зарегистрированным решением об их выпуске, содержат положение о том, что в случае банкротства кредитной организации требования по этому кредиту (депозиту, займу), этим облигациям удовлетворяются после удовлетворения требований всех иных кредиторов.

Субординированный кредит, предоставленный на срок не менее 30 лет и соответствующий перечисленным выше условиям, может быть включен в состав основного капитала, если одновременно удовлетворяет дополнительным условиям, устанавливаемым в договоре субординированного кредита (депозита, займа), в частности:

- о невозмещении и ненакоплении невыплаченных процентных (купонных) доходов за счет прекращения полностью либо частично обязательства кредитной организации;

- покрытия кредитной организацией-заемщиком убытков за счет иных источников основного капитала, а в оставшейся непокрытой час-

ти — за счет прекращения полностью либо частично обязательства кредитной организации-заемщика по возврату суммы основного долга по договору субординированного займа с дополнительными условиями;

■ возможности досрочного погашения долга по инициативе кредитной организации-заемщика не ранее чем через 10 лет с даты включения субординированного займа с дополнительными условиями в состав источников основного капитала кредитной организации-заемщика.

К капиталу II уровня относится прирост стоимости, полученной от переоценки имущества. Банки имеют право один раз в год по состоянию на 1 января проводить переоценку имущества. На сумму полученной переоценки увеличивается собственный капитал банка. Наличие и величина фонда отражают уровень инфляции в стране. По своей экономической природе средства данного фонда можно рассматривать как резерв под обесценение фиксированных активов (основных средств).

Для поддержания стабильного и устойчивого функционирования банки создают различные резервы на возможные потери по активным операциям.

Резервы на возможные потери по ссудам создаются банками в соответствии с установленными нормативными актами Банка России (Положение № 254-П). Если выданная заемщику ссуда не будет им возвращена, и у банка возникнут основания для отнесения ее на убытки, которые будут погашены за счет созданного резерва.

Резервы на возможное обесценение ценных бумаг и другие активы банка создаются в соответствии Положением Банка России № 283-П и являются источником покрытия убытков, возникших по следующему балансовым активам: вложения в ценные бумаги; средства, размещенные на корреспондентских счетах (субсчетах); требования кредитной организации по прочим операциям; прочие финансово-хозяйственные операции кредитной организации; прочее участие; активы, переданные в доверительное управление.

4.3. ПАССИВНЫЕ ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

4.3.1. Структура и общая характеристика пассивных операций банков

Пассивные операции коммерческого банка — это совокупность операций (способов, приемов, методов), посредством которых формируются ресурсы банка. В результате таких операций происходит увеличение денежных средств, находящихся на пассивных счетах баланса банка (т.е. собственных ресурсов банка и его балансовых обязательств).

Формирование пассивов является базовой задачей любого банка. Пассивные операции играют важную роль, так как именно с их помощью банки получают ресурсы для совершения активных операций.

Различают четыре формы пассивных операций коммерческих банков:

1) взносы в уставный фонд банка — первоначальная продажа акций акционерных банков или паев банков, созданных как общества с ограниченной ответственностью;

2) получение банком прибыли, а также формирование или увеличение фондов, которые образуются банком в ходе его деятельности;

3) депозитные операции — получение ресурсов от клиентов банка;

4) недепозитные операции по привлечению ресурсов — получение ресурсов от центрального банка и на денежных рынках.

С помощью форм (1) и (2) пассивных операций создаются собственные ресурсы банка, формы (3) и (4) пассивных операций образуют привлеченные (заемные) ресурсы.

Первая форма пассивных операций имеет место, когда в процессе формирования или увеличения уставного капитала банка акции (или паи) продаются их первым владельцам. Если впоследствии акционер или пайщик продаст акцию (или пай) другому лицу, то уставный капитал банка от этого не изменится и эта операция не относится к операциям коммерческого банка, просто у акции или пая сменится собственник.

К собственникам банка предъявляются особые требования. Учредители банка — как юридические, так и физические лица — должны предоставить Центральному банку Российской Федерации информацию о своем финансовом положении. Они не имеют права продавать свои акции или пай в течение первых трех лет деятельности банка. На протяжении всего периода деятельности банка покупка (получение) одним лицом более 1% акций или долей в уставном капитале требует регистрации в ЦБ РФ, а более 20% — предварительного согласия ЦБ РФ.

Вторая форма пассивных операций коммерческого банка возникает в процессе деятельности банка, когда за счет расходов он формирует амортизационный фонд, резервы на возможные потери (по ссудам, под возможное обесценение ценных бумаг, по прочим активным операциям), получает прибыль (которая до ее распределения может использоваться в качестве ресурсов), образует в соответствии с установленным порядком фонды из прибыли. Такие операции аналогичны операциям других предприятий и организаций.

Третья форма — депозитные операции (от лат. *depositum* — вещь, отданная на хранение) — операции по получению банками денежных средств от их клиентов.

Коммерческий банк объявляет условия, на которых он заключает договоры банковского счета и банковского вклада.

Клиенты — физические и юридические лица, в том числе другие банки, помещают деньги в банк либо для осуществления расчетов, либо для обеспечения их сохранности и получения дохода (в целях сбережений), либо для других целей (например, страховые депозиты).

Договоры, которые банк заключает с клиентом, могут быть *простые* (такие, как договор банковского счета или договор банковского вклада) либо комплексные (когда договор содержит несколько гражданско-правовых конструкций).

Договор банковского счета определяет порядок расчетных операций с денежными средствами, договор банковского вклада предназначен для сбережения и приумножения накоплений вкладчика.

При использовании комплексного договора банк может заключить, например, договор аренды ячейки сейфа или договор хранения с добавляемым условием — страховым депозитом. Такой договор содержит условия как основного договора (аренды или хранения), так и привлечения денежных средств.

Четвертая форма пассивных операций — привлечение недепозитных ресурсов, т.е. денежных средств, которые банк получает в виде займов или путем продажи собственных долговых обязательств на денежном рынке.

В России к таким операциям относят:

- а) получение займов у других коммерческих банков;
- б) получение кредитов у центрального банка, а также учет векселей центральным банком (когда коммерческий банк, нуждающийся в ресурсах, продает, а центральный банк «учитывает», т.е. покупает с некоторой скидкой (дисконтом) векселя надежных клиентов данного банка);
- в) выпуск долговых ценных бумаг (облигаций, векселей, сертификатов);
- г) заключение соглашений — с ЦБ РФ и другими банками о продаже ценных бумаг с обратным выкупом, т.е. операции РЕПО, когда банк, которому временно нужны ресурсы, продает и одновременно обязуется выкупить ценную бумагу на оговоренную дату по заранее установленной цене (обычно на 1–3% дороже; это и будет плата другому банку за временные ресурсы).

4.3.2. Депозитные операции коммерческого банка

Депозитные операции — операции по привлечению коммерческим банком средств юридических и физических лиц либо на опреде-

ленный срок, либо до востребования. Они оформляются либо договором банковского счета, либо банковского вклада.

Привлекать денежные средства во вклады могут только банки, которым такое право предоставлено в соответствии с лицензией, выданной Банком России.

Договор банковского вклада, заключенный банком с юридическим лицом, называется *депозитным*, с физическим лицом в Российской Федерации — *сберегательным*.

Договор банковского вклада заключается либо на условиях выдачи вклада по первому требованию (вклад до востребования) либо на условиях возврата вклада по истечении определенного договором срока (срочный вклад).

Договором может быть предусмотрено внесение вкладов на иных условиях их возврата, не противоречащих закону.

Депозиты до востребования — это средства, которые могут быть востребованы у банка в любой момент без предварительного уведомления со стороны клиента. К ним относят средства на расчетных, текущих, бюджетных и прочих счетах, связанных с совершением операций или целевым использованием средств, остатки на корреспондентских счетах других банков в данном банке (такие счета называются не расчетными, а *корреспондентскими*, поскольку по ним банки проводят не только свои собственные платежи, но и платежи своих клиентов), а также вклады, размещенные вкладчиками в банке на условиях до востребования.

Срочные банковские депозиты — средства, внесенные в банк на фиксированный в договоре срок. По ним владельцу выплачиваются более высокие проценты, чем по депозитам до востребования, и, как правило, имеются ограничения по досрочному изъятию, а в ряде случаев и по пополнению вклада.

Операционные расходы банков по срочным депозитам обычно ниже, чем по депозитам до востребования, но платежи по процентам выше, поэтому это дорогие ресурсы для банка. Банки их привлекают, поскольку они могут быть использованы для долгосрочных вложений.

Руководство банка определяет должностных лиц, ответственных за работу с клиентами по открытию и закрытию счетов клиентам.

Должностные лица банка принимают документы, необходимые для открытия счета соответствующего вида, проверяют надлежащее оформление документов, полноту представленных сведений и их достоверности, извещают налоговые органы об открытии расчетных счетов, а также выполняют другие функции.

При открытии банковского счета, счета по вкладу (депозиту) должностные лица банка должны установить, действует ли клиент

в своих интересах или в интересах *выгодоприобретателя* (лица, для осуществления выгоды которого действует клиент, в частности на основании агентского договора, договоров поручения, комиссии и доверительного управления, при проведении банковских операций и иных сделок).

В целях организации работы по открытию и закрытию банковского счета, счета по вкладу (депозиту) кредитная организация принимает **банковские правила** – внутренний документ кредитной организации, включающий следующие положения:

- о распределении между структурными подразделениями банка компетенции в области открытия и закрытия банковских счетов, счетов по вкладам (депозитам), в том числе о порядке ведения и хранения Книги регистрации открытых счетов клиентов;
- процедурах установления наличия по местонахождению юридического лица его постоянно действующего органа управления, иного органа или лица, которые имеют право действовать от имени юридического лица без доверенности;
- порядке открытия и закрытия банковских счетов, счетов по вкладам (депозитам);
- организации работы по подготовке и направлению сообщений налоговому органу об открытии (закрытии) банковских счетов, об изменении номеров банковских счетов;
- порядке учета и хранения документов (в том числе в электронной форме), полученных при открытии, ведении и закрытии банковских счетов, счетов по вкладам (депозитам);
- порядке доступа к юридическим делам клиентов;
- иных положениях, регулирующих открытие и закрытие банковских счетов, счетов по вкладам (депозитам).

Банковские правила не могут содержать положения, противоречащие законодательству Российской Федерации.

В банке должна быть разработана и утверждена *программа идентификации* клиентов, установления и идентификации *выгодоприобретателей*.

Сведения о клиенте, *выгодоприобретателе* фиксируются в *анкете* (досье) клиента, форма которой определяется банком. Анкета клиента подлежит хранению в банке не менее пяти лет со дня прекращения отношений с клиентом.

По каждому банковскому счету, счету по вкладу (депозиту) клиента банком формируется *юридическое дело*.

При наличии нескольких банковских счетов, счетов по вкладу (депозиту) одного клиента, открытых в одном банке, может формироваться одно юридическое дело по нескольким счетам клиента.

Юридическому делу клиента присваивается порядковый номер в соответствии с банковскими правилами.

В юридическое дело помещаются:

- документы, представляемые клиентом (его представителем) при открытии банковского счета, счета по вкладу (депозиту), а также документы, представляемые в случае изменения указанных сведений;
- договор (договоры) банковского счета, счета по вкладу (депозиту), изменения и дополнения к указанным договорам, другие договоры, определяющие отношения между банком и клиентом по открытию, ведению и закрытию банковского счета, счета по вкладу (депозиту);
- документы, касающиеся направления банком сообщений налогового органу об открытии (закрытии) банковского счета;
- утратившие силу карточки;
- переписка банка с клиентом по вопросам открытия, ведения и закрытия банковского счета, счета по вкладу (депозиту);
- иные документы, касающиеся отношений между клиентом и банком по вопросам открытия, ведения и закрытия банковского счета, счета по вкладу (депозиту).

Банк обязан исключить несанкционированный доступ к юридическим делам клиентов при их хранении.

4.3.3. Виды и режим депозитных счетов, открываемых клиентам

Банки открывают в валюте Российской Федерации и иностранных валютах следующие виды счетов:

- текущие;
- расчетные;
- бюджетные;
- корреспондентские;
- корреспондентские субсчета;
- счета доверительного управления;
- специальные банковские счета;
- депозитные счета судов, подразделений службы судебных приставов, правоохранительных органов, нотариусов;
- счета по вкладам (депозитам).

Текущие счета открываются физическим лицам для совершения расчетных операций, не связанных с предпринимательской деятельностью или частной практикой.

Расчетные счета открываются юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями, а также индивидуальным пред-

принимателям или физическим лицам, занимающимся в установленном законодательством Российской Федерации порядке частной практикой, для совершения расчетов по предпринимательской деятельности или частной практике.

Бюджетные счета открываются в случаях, установленных законодательством Российской Федерации, лицам, осуществляющим операции со средствами бюджетов всех уровней бюджетной системы и государственных внебюджетных фондов Российской Федерации.

Корреспондентские счета открываются кредитным организациям. Банку России открываются корреспондентские счета в иностранных валютах.

Корреспондентские субсчета открываются филиалам кредитных организаций.

Специальные банковские счета открываются юридическим и физическим лицам в случаях и порядке, установленных законодательством Российской Федерации для осуществления предусмотренных им операций соответствующего вида.

Счета по вкладам (депозитам) открываются физическим и юридическим лицам для учета денежных средств, размещаемых в кредитных организациях (филиалах) в целях получения доходов в виде процентов, начисляемых на сумму размещенных денежных средств.

Открытие клиентам банковских счетов, счетов по вкладу (депозиту) производится банками при условии наличия у клиента правоспособности (дееспособности).

Основанием открытия банковского счета, счета по вкладу (депозиту) является заключение договора банковского счета, договора банковского вклада (депозита) и представление всех документов, определенных законодательством Российской Федерации.

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.

При открытии счета банки требуют от клиента предоставления определенной информации в целях защиты от мошенничества. Чаще всего для открытия корпоративного счета в иностранном банке от клиента требуется предоставление рекомендации от клиента данного банка либо от известного банку адвоката, либо от другого банка. Ряд банков требуют от клиента получения в реестре страны регистрации и предоставления сертификата о благонадежности. Некоторые банки устанавливают достаточно крупный минимальный остаток средств на счете.

В соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации банк обязан заключить договор банковского счета с клиентом, обратившимся с предложением открыть счет на объявленных банком для открытия счетов данного вида условиях, соответствующих требованиям, предусмотренным законом и установленными в соответствии с ним банковскими правилами.

Банк не вправе отказать в открытии счета, совершение соответствующих операций по которому предусмотрено законом, учредительными документами банка и выданным ему разрешением (лицензией), за исключением случаев, когда такой отказ вызван отсутствием у банка возможности принять на банковское обслуживание либо допускается законом или иными правовыми актами.

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.

Для открытия *расчетного счета юридическому лицу – резиденту* в банк представляются:

а) свидетельство о государственной регистрации юридического лица;

б) учредительные документы юридического лица;

в) лицензии (разрешения), выданные юридическому лицу в установленном законодательством Российской Федерации порядке на право осуществления деятельности, подлежащей лицензированию;

г) банковская карточка с образцами подписей лиц, имеющих право первой (руководитель, его заместители) и второй (главный бухгалтер, его заместители) подписей денежных документов, а также оттиска печати;

д) документы, подтверждающие полномочия лиц, указанных в карточке, на распоряжение денежными средствами, находящимися на банковском счете, а в случае когда договором предусмотрено удостоверение прав распоряжения денежными средствами, находящимися на счете, с использованием аналога собственноручной подписи – документы, подтверждающие полномочия лиц, наделенных правом использовать аналог собственноручной подписи;

е) документы, подтверждающие полномочия единоличного исполнительного органа юридического лица;

ж) свидетельство о постановке на учет в налоговом органе.

Банковский счет, счет по вкладу (депозиту) является открытым с внесением записи об открытии банковского счета, счета по вкладу (депозиту) в Книгу регистрации открытых счетов.

В случаях, предусмотренных договором банковского счета, клиент оплачивает услуги банка по совершению операций с денежными средствами, находящимися на счете.

Договор банковского счета расторгается по заявлению клиента в любое время.

По требованию банка договор банковского счета может быть расторгнут судом в двух случаях:

1) когда сумма денежных средств, хранящихся на счете клиента, окажется ниже минимального размера, предусмотренного банковскими правилами или договором, если таковая не будет восстановлена в течение месяца со дня предупреждения об этом банком;

2) при отсутствии операций по этому счету в течение года, если иное не предусмотрено договором.

Основанием закрытия банковского счета, счета по вкладу (депозиту) является прекращение договора банковского счета, вклада (депозита), о чем вносится соответствующая запись в Книгу регистрации открытых счетов.

По *договору банковского вклада* (депозита) одна сторона (банк), принявшая поступившую от другой стороны (вкладчика) или поступившую для нее денежную сумму (вклад), обязуется возвратить сумму вклада и выплатить проценты на нее на условиях и в порядке, предусмотренных договором.

Договор банковского вклада должен быть заключен в письменной форме, иначе он считается недействительным, т.е. ничтожным.

Для открытия *юридическому лицу – резиденту счета по депозиту* в банк представляются:

а) свидетельство о государственной регистрации юридического лица;

б) свидетельство о постановке на учет в налоговом органе.

Юридические лица не вправе перечислять находящиеся во вкладах (депозитах) денежные средства другим лицам, а также снимать с них наличные. Деньги с депозитных счетов направляются только на расчетный счет.

Банк выплачивает вкладчику проценты на сумму вклада в размере, определяемом договором банковского вклада. При отсутствии в договоре условия о размере выплачиваемых процентов банк обязан выплачивать проценты в размере ставки рефинансирования ЦБ РФ.

По договору срочного банковского вклада, заключенному банком с юридическим лицом, размер процентов не может быть односторонне изменен, если иное не предусмотрено законом или договором.

4.3.4. Операции по вкладам физических лиц

Вкладчиками российских коммерческих банков могут быть как граждане Российской Федерации, так и иностранные граждане, а также лица без гражданства. Вкладчики свободны в выборе банка и могут иметь вклады в одном или нескольких банках.

Банки могут привлекать от физических лиц во вклады денежные средства в рублях, иностранной валюте, драгоценных металлах.

Привлекать денежные средства физических лиц имеют право только банки, у которых есть соответствующая лицензия Банка России (т.е. право банка привлекать деньги населения либо в рублях, либо в рублях и иностранной валюте, а также в драгоценных металлах, что должно быть записано в его лицензии).

Другое условие привлечения средств населения — участие банка в системе страхования вкладов. Банки, вошедшие в эту систему, находятся под постоянным контролем. Они должны удовлетворять определенным критериям (см. Указание ЦБ РФ от 16 января 2004 г. № 1379-У «Об оценке финансовой устойчивости банков в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов»).

Везде в мире, в том числе в Российской Федерации, особое внимание уделяется защите интересов вкладчиков — физических лиц. Считается, что большинство граждан являются наименее экономически грамотной частью клиентов банка, им сложнее выбрать банк для обслуживания, отслеживать изменения ситуации на денежном рынке, а потеря сбережений большим количеством граждан чревата тяжелыми социальными последствиями.

В России система страхования вкладов направлена на защиту прежде всего мелких и средних сбережений.

Страхование депозитов осуществляется государственной корпорацией — Агентством по страхованию вкладов, которая должна возмещать вкладчикам их потери — суммы открытых на их имя вкладов и причисленных к ним процентов.

Размер возмещения по вкладам рассчитывается исходя из размера остатка денежных средств по вкладу (вкладам) вкладчика в банке на конец дня наступления страхового случая, которым признается одно из следующих обстоятельств:

- 1) отзыв (аннулирование) у банка лицензии Банка России на осуществление банковских операций в соответствии с Законом РФ от 2 декабря 1990 г. «О банках и банковской деятельности»;

2) введение Банком России в соответствии с законодательством Российской Федерации моратория на удовлетворение требований кредиторов банка.

В соответствии с Федеральным законом «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации»¹ возмещение по вкладам в банке, в отношении которого наступил страховой случай, выплачивается вкладчику в размере 100% суммы вкладов в банке, не превышающей 700 тыс. руб.

Закон предусматривает при наличии у вкладчика нескольких вкладов в одном банке суммарный размер обязательств которого по этим вкладам перед вкладчиком превышает 700 тыс. руб., возмещение по каждому из вкладов пропорционально их размерам.

Кроме того, если страховой случай наступил в отношении нескольких банков, размер страхового возмещения исчисляется в отношении каждого банка отдельно.

Суммы вкладов и причисленных к ним процентов, превышающие 700 тыс. руб. по каждому банку, вкладчик может взыскать с банка в общем порядке (обратившись в суд либо в рамках процедуры банкротства).

В соответствии с ГК РФ банк обязан каждому обратившемуся гражданину предоставить информацию о видах открываемых вкладов и действующих договоров банковского счета и открыть любой вклад, выбранный гражданином.

За рубежом банки могут предоставлять преференции (преимущества) отдельным клиентам, например представителям определенных профессий.

В России для открытия физическому лицу *счета по вкладу* в банк представляются:

- а) документ, удостоверяющий личность физического лица;
- б) свидетельство о постановке на учет в налоговом органе (при наличии).

Физическое лицо — нерезидент (за исключением граждан Российской Федерации) дополнительно представляет миграционную карту — документ, подтверждающий право иностранного гражданина или лица без гражданства на пребывание (проживание) в Российской Федерации.

В соответствии с ГК РФ условие договора об отказе гражданина от права на получение вклада по первому требованию ничтожно.

¹ В ред. Федеральных законов от 20 августа 2004 г. № 106-ФЗ, от 29 декабря 2004 г. № 197-ФЗ, от 20 октября 2005 г. № 132-ФЗ, от 27 июля 2006 г. № 150-ФЗ, от 13 марта 2007 г. № 34-ФЗ.

В случаях когда срочный вклад возвращается вкладчику по его *требованию* до истечения срока либо до наступления иных обстоятельств, указанных в договоре банковского вклада, проценты по вкладу выплачиваются в размере, соответствующем размеру процентов, выплачиваемых банком по вкладам *до востребования*, если договором не предусмотрен иной размер процентов.

В случаях когда вкладчик *не требует* возврата суммы срочного вклада по истечении срока либо суммы вклада, внесенного на иных условиях возврата, — по наступлении предусмотренных договором обстоятельств, договор считается продленным *на условиях вклада до востребования*, если иное не предусмотрено договором.

Определенный договором банковского вклада размер процентов на вклад, внесенный гражданином на условиях его выдачи по истечении определенного срока либо по наступлении предусмотренных договором обстоятельств, не может быть односторонне уменьшен банком, если иное не предусмотрено законом.

В настоящее время многие банки предоставляют вкладчикам гибкие условия, заключающиеся в возможности частичного снятия и пополнения вкладов, в приеме вкладов до определенной вкладчиком даты, в мультивалютных вкладах, сохранении для консервативных вкладчиков традиционных названий и т.п.

Более 60% вкладов физических лиц составляют вклады со сроком более одного года.

Для открытия *текущего счета* физическому лицу в банк представляются:

а) документ, удостоверяющий личность физического лица;

б) в необходимых случаях — банковская карточка;

в) документы, подтверждающие полномочия лиц, указанных в карточке, на распоряжение денежными средствами, находящимися на банковском счете (если такие полномочия передаются третьим лицам);

г) свидетельство о постановке на учет в налоговом органе (при наличии).

Физическое лицо — нерезидент (за исключением граждан Российской Федерации) дополнительно представляет миграционную карту — документ, подтверждающий право иностранного гражданина или лица без гражданства на пребывание (проживание) в Российской Федерации.

Для открытия расчетного счета индивидуальному предпринимателю или физическому лицу, занимающемуся в установленном законодательством Российской Федерации порядке частной практикой, в банк дополнительно представляется свидетельство о государственной регистрации в качестве индивидуального предпринимателя.

4.3.5. Выпуск банками долговых обязательств

Банки привлекают ресурсы путем выпуска долговых обязательств, в состав которых входят облигации, банковские сертификаты и векселя.

Срочные вклады (депозиты) могут оформляться банковскими сертификатами и векселями.

Основной удельный вес в объеме ресурсов, привлеченных российскими банками посредством выпуска долговых обязательств, занимают банковские векселя (более 70%), выпускаемые для упрощения расчетов и привлечения средств.

Банковский вексель — ценная бумага, содержащая безусловное долговое обязательство векселедателя (банка) об уплате определенной суммы векселедержателю в конкретном месте и в указанный срок.

В целях привлечения ресурсов банки выпускают простые процентные и дисконтные (дисконт — скидка) векселя с номиналом в рублях и иностранной валюте.

Основанием для выдачи векселя банком служит договор купли-продажи. При покупке векселя клиент вносит за *процентный* вексель его номинальную стоимость, за *дисконтный* — цену ниже номинала (на сумму дисконта). По дисконтным векселям банк не платит процентов, но выкупает их при наступлении срока погашения по номиналу.

Банковские векселя могут использоваться в качестве средства платежа в расчетах за товары и услуги, а также служить предметом залога при оформлении клиентами кредитов в других банках (подробнее об этом см. в других главах учебника).

Банковский сертификат — это ценная бумага, удостоверяющая сумму вклада, внесенного в банк, и права вкладчика (держателя сертификата) на получение по истечении установленного срока суммы вклада и процентов.

Сертификаты подразделяются:

- по категориям вкладчиков (депозитные — для юридических лиц, сберегательные — для физических);
- способу оформления (именные и на предъявителя);
- способу выпуска (выпускаемые в разовом порядке либо сериями).

В России право выдачи сертификатов предоставляется только банкам, соблюдающим установленные Банком России условия.

Сертификаты российских банков должны быть срочными.

Сертификат не может служить расчетным или платежным средством за проданные товары или оказанные услуги.

Бланки сертификатов могут печататься только на полиграфических предприятиях, имеющих лицензию Минфина России.

Банк вправе размещать сберегательные (депозитные) сертификаты только после регистрации условий выпуска и обращения сертификатов в территориальном учреждении Банка России.

Облигации банка размещаются банком по решению совета директоров (наблюдательного совета) банка, если иное не предусмотрено уставом банка-эмитента (эмиссия — выпуск в обращение). Выпуск облигаций допускается только после полной оплаты уставного капитала.

Банк может выпускать облигации с различными характеристиками:

- именные и на предъявителя;
- обеспеченные залогом собственного имущества либо с обеспечением, предоставленным банку третьими лицами;
- облигации с ипотечным покрытием,
- облигации без обеспечения;
- процентные и дисконтные;
- конвертируемые в акции;
- с единовременным сроком погашения или облигации со сроком погашения по сериям в определенные сроки;
- с возможностью досрочного погашения.

4.3.6. Межбанковские кредиты

Межбанковские кредиты (МБК) — это кредиты, предоставляемые одними банками другим. Банки, располагающие временно свободными ресурсами, продают эти ресурсы на межбанковском рынке. Российские банки приобретают ресурсы как на внутреннем, так и на внешнем рынке (от зарубежных банков). Банк может привлечь кредит другого банка напрямую или через посредника (третий банк, биржу, брокерскую контору).

Для зарубежных банков предоставление ресурсов российским банкам является выгодным вложением, поскольку на Западе процентные ставки ниже. Более 60% кредитов, полученных российскими банками от зарубежных, носят долгосрочный характер — более одного года. На российском рынке МБК большинство сделок — краткосрочные (от одного дня до двух недель).

Банк, предоставляющий ресурсы, обязательно отслеживает финансовое состояние банка-заемщика, определяет его кредитоспособность на основе утвержденных методик оценки и предоставляет ресурсы в пределах лимитов, установленных каждому банку-заемщику.

Межбанковские кредиты предоставляются как с обеспечением (чаще всего высоколиквидными ценными бумагами), так и без обеспечения (банковские кредиты).

Межбанковские операции по предоставлению ресурсов одного банка другому могут производиться различными способами:

- на основе отдельных кредитных или депозитных договоров;
- на основании заключения на год и более генерального соглашения об общих условиях проведения операций на внутреннем валютном и денежном рынках и дополнительных соглашений к нему;
- открытием кредитных линий, т.е. заключением соглашения (договора) о максимальной сумме кредита, которую банк-заемщик может использовать в течение обусловленного срока и при соблюдении определенных условий соглашения;
- на основании заключения соглашений о неснижаемом остатке средств на корреспондентском счете другого банка, тогда банк, в котором открыт этот счет, может временно пользоваться деньгами в пределах неснижаемого остатка;
- кредитованием в форме овердрафта (от англ. *over draft* – над чертой, сверх имеющегося остатка) по корреспондентскому счету, т.е. на основании заключения между банками договора (либо дополнительного соглашения) о корреспондентских отношениях, в условиях которого допускается овердрафт по корреспондентскому счету другого банка. В этом случае ресурсами банка, в котором открыт счет, временно пользуется банк, которому открыт счет.

Большинство сделок на российском рынке заключается при помощи генеральных соглашений. Операционные системы, установленные в банках (например, REUTERS DEALING), обеспечивают технические возможности быстрого заключения сделок. Перечисление сумм денежных средств осуществляется через корреспондентские счета, открытые в ЦБ РФ либо в коммерческих банках.

Цена кредитных ресурсов – процентная ставка по кредиту на рынке МБК – складывается под влиянием спроса и предложения.

Наиболее известными и распространенными ставками рынка МБК за рубежом являются ставки LIBOR (London Interbank Offered Rate)¹ Лондонская межбанковская ставка – процентные ставки, по которым наиболее крупные банки Лондона предоставляют кредиты другим банкам – первоклассным заемщикам, рассчитывается как среднее арифметическое их котировок по реальным сделкам на 11.00 часов

¹ Оферта (Offered) – ставка предложения.

по Гринвичу. Ставка рассчитывается по разным валютам и временным периодам. Аналогичные ставки рассчитываются в еврозоне Euribor.

Банк России публикует следующие ставки межбанковского рынка:

- MIBOR (Moscow Interbank Offered Rate) – средняя ставка по предложениям на продажу банков, входящих в перечень, который ЦБ РФ регулярно публикует в «Вестнике Банка России» (в настоящее время около 30 банков);

- MIBID (Moscow Interbank Bid) – средняя ставка по предложениям на покупку по этому же кругу банков (крупные банки обычно покупают ресурсы дешевле, чем продают);

- MIACR (Moscow Interbank Actual Credit Rate) – средневзвешенная процентная ставка по фактически совершенным сделкам этих же банков.

Национальная валютная ассоциация (НВА) публикует ставку Mosprime Rate, которая рассчитывается по более узкому кругу банков.

4.3.7. Кредиты, предоставляемые Банком России

Банк России предоставляет кредиты только финансово устойчивым банкам, которые испытывают временные трудности. Предоставление централизованных кредитов (кредитов ЦБ РФ) осуществляется под обеспечение залогом (блокировкой) ценных бумаг либо векселей, прав требования по кредитным договорам организаций или поручительствами коммерческих банков.

Для получения централизованного кредита коммерческий банк должен своевременно и в полном объеме выполнять резервные требования (о перечислении части ресурсов, полученных от клиентов, не являющихся российскими коммерческими банками в Фонд обязательных резервов ЦБ РФ), не иметь просроченной задолженности перед ЦБ РФ. Кроме того, у него должно быть достаточное (т.е. покрывающее суммы кредита, процентов по нему и затраты по реализации предмета залога) обеспечение по кредиту и т.д.

Банк России предоставляет кредиты на различные сроки:

- внутрисдневные кредиты, предоставляемые и погашаемые в течение текущего операционного дня (например, банку нужно в 11 часов утра провести крупный платеж, а крупные поступления на его счет ожидаются после 14 часов). Большинство кредитов ЦБ РФ в настоящее время – внутрисдневные расчетные;

- кредиты овернайт (от англ. *over night* – на ночь) – до следующего рабочего дня, если банку не хватает ресурсов в конце операционного дня, а на следующий день он сможет погасить этот кредит;

- кредиты от нескольких дней до одного года.

Наибольшее распространение имеют ломбардные кредиты (от названия местности в Италии – Ломбардин, на территории которой в Средние века менялы предоставляли кредиты под залог легко реализуемого движимого имущества). Обеспечением таких кредитов служат ценные бумаги, вошедшие в Ломбардный список ЦБ РФ.

Ломбардные кредиты могут предоставляться двумя способами:

1) по заявлениям банков – в любой рабочий день по фиксированной ломбардной процентной ставке, установленной ЦБ РФ, срок кредита определяется в заявлении банка;

2) по результатам проведенного ломбардного кредитного аукциона – после проведения аукциона по процентной ставке, определяемой условиями и итогами аукциона, срок кредита определяет ЦБ РФ в официальном сообщении о проведении аукциона.

Существуют два способа проведения ломбардных кредитных аукционов:

«американский» – при котором заявки, вошедшие в список удовлетворенных заявок, удовлетворяются по процентным ставкам, указанным банками в заявках, которые равны или превышают ставку отсечения, устанавливаемую ЦБ РФ по результатам аукциона;

«голландский» – при котором все заявки, вошедшие в список удовлетворенных заявок, удовлетворяются по ставке отсечения, т.е. по последней процентной ставке, вошедшей в список удовлетворенных заявок.

В последнее время чаще используется «американский» способ проведения аукциона.

4.4. АКТИВНЫЕ ОПЕРАЦИИ, ИХ ВИДЫ И ЭКОНОМИЧЕСКОЕ СОДЕРЖАНИЕ

Важнейшей сферой деятельности кредитных организаций является размещение собственных и привлеченных средств в активы в целях получения дохода, обеспечения ликвидности и финансовой устойчивости.

Активы – это совокупность имущественных средств хозяйствующего субъекта, которые сформированы за счет ресурсов и от которых ожидается получение экономической выгоды в будущем¹.

Другими словами, активы состоят из имущества и прав кредитной организации. **Имущество** – это совокупность средств, имеющих ценность по своим физическим и платежным свойствам (здания, оборудование, деньги в их наличной и безналичной форме). В свою очередь,

¹Финансово-кредитный энциклопедический словарь. М.: Финансы и статистика, 2002. С. 23.

права представляют собой право владения каким-либо активом, например ценной бумагой, дающей право на получение ценностей (векселем, чеком, облигацией, акцией и т.д.), либо на получение дохода (совместная деятельность с другими хозяйствующими субъектами, погашение ценной бумаги), либо могут быть представлены долговыми требованиями (ссудная задолженность по различным видам кредита дебиторов, лизинг, факторинг и т.д.). Количественно оцененные и измеренные активы отражаются в одной из частей бухгалтерского баланса — активе.

Следует подчеркнуть, что прослеживается тесная связь между активами и пассивами банка. Например, осуществляя операции по размещению средств, менеджмент банка должен сохранять постоянный контроль над пассивами в части сроков их привлечения, наличия свободных ресурсов, стоимости заимствования, поскольку в противном случае это может привести к снижению доходов и прибыли, возникновению риска ликвидности и даже убыткам. Иначе говоря, действия кредитных организаций по инвестированию привлеченных средств являются целенаправленными и осознанными, осуществляются в целях достижения и поддержания сбалансированной финансовой устойчивости деятельности, получения доходов и прибыли, а сами активы представляют собой экономический потенциал банка.

Данная сфера деятельности кредитных организаций (инвестирование привлеченных средств в активы) приобретает особую остроту в современных условиях, когда конкуренция между кредитными и другими финансовыми институтами в предоставлении услуг клиентам резко обострилась, произошло сокращение доходности предлагаемых продуктов и услуг.

4.4.1. Понятие активных операций, их содержание и структура

Как было отмечено выше, активы представляют собой совокупность имущественных средств и прав, причем структура этих прав (рис. 4.1) свидетельствует о преимущественном инвестировании источников средств банковской системой Российской Федерации в кредиты — 67%, затем в ценные бумаги для поддержания ликвидности — 14%, в денежные средства — 12% и только 7% в основные средства и нематериальные активы. Другими словами, активы кредитных организаций в основной своей части представлены правами.

Между активами и активными операциями коммерческого банка существует различие.

Активные операции кредитных организаций — это целенаправленные действия по размещению (использованию) собственных и при-

вложенных средств в целях получения доходов, поддержания ликвидности и финансовой устойчивости.

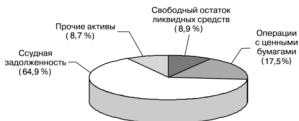


Рис. 4.1. Структура активов кредитных организаций Российской Федерации, сгруппированных по направлениям вложений, по состоянию на 1 июля 2010 г.

Источник: Вестник Банка России, 2010 г. № 50(1219), 1 сентября 2010 г.

По структуре и содержанию активные операции подразделяются на ссудные, инвестиционные и пр. Соответственно в каждой из выделенных групп можно выделить конкретные их виды, а также установить тенденции их изменения.

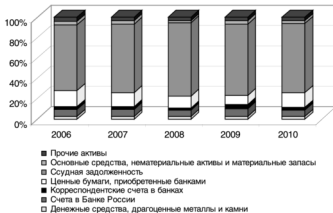


Рис. 4.2. Структура активных операций банковской системы Российской Федерации в динамике

Данные, приведенные на рис. 4.2, свидетельствуют о том, что ссудные операции являются основными операциями российских кредитных организаций, причем их доля в структуре активов банковского сектора постоянно увеличивается. Удельный вес операций инвестиционного характера (ценные бумаги) имеют тенденцию к сокращению, однако они занимают постоянное второе место. Доля денежных и приравненных к ним средств (остатки на корреспондентском счете в Банке России, денежные средства кредитной организации, остатки на счетах НОСТРО) колеблются и имеют тенденцию к сокращению, что расширяет возможности банков по получению дополнительных доходов.

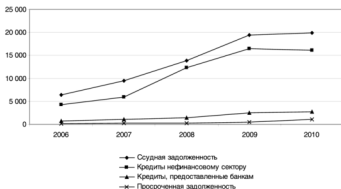


Рис. 4.3. Динамика ссудной задолженности российских кредитных организаций на 1 января, млрд руб.

Как уже отмечалось, основную долю в структуре активных операций занимают ссудные операции — 67%. Структура и динамика ссудной задолженности кредитных организаций, приведенная на рис. 4.3, свидетельствует, что банки предоставляют кредиты в основном нефинансовому сектору экономики, т.е. предприятиям и организациям — хозяйствующим субъектам рынка. Это означает, что деятельность кредитных организаций направлена на развитие производства в нашей стране. Такая же тенденция прослеживается и по операциям межбанковского кредитования, доля которых постоянно растет и составляет 10,9% в структуре ссудной задолженности банковской системы. В то же время нарушение контрактных обязательств дебиторов банка по просроченной задолженности незначительна — всего 1,9%.

4.4.2. Классификация активных операций и их характеристика

Активные операции классифицируются по таким критериям, как:

- принципы учета в балансе;
- регулятивные требования;
- степень ликвидности;
- уровень доходности;
- рискованность;
- по сроку размещения;
- по субъектам.

С позиции учета активные операции можно разделить на *балансовые* и *внебалансовые*. Подавляющая часть активных операций отражается в активе баланса кредитной организации, среди них:

- ссудные операции;
- операции с ценными бумагами;
- корреспондентские отношения с другими банками;
- лизинговые;
- факторинговые;
- участие в совместной деятельности и др.

Важная часть операций коммерческих банков не находит отражения на балансе и учитывается на внебалансовых счетах, например такие, как гарантийные операции.

Гарантия — поручительство гаранта за выполнение каким-либо лицом денежных обязательств. В случае неисполнения обязательств гарант несет полную или частичную ответственность перед третьим лицом.

Коммерческие банки могут выступать гарантами по обязательствам клиентов, однако, учитывая, что исполнять гарантийное обязательство перед третьими лицами банк будет только при нарушении клиентом контрактных условий, до момента наступления такого события в бухгалтерском учете выданные банком гарантии отражают на внебалансовых счетах. За балансом, а точнее, в аналитическом учете банка отражаются доверительные операции.

Доверительные операции — это операции по управлению собственностью и другими активами, принадлежащими клиенту.

Отличительной чертой современного банковского дела является расширение круга предоставляемых клиентам продуктов и услуг. К числу относительно новых относятся доверительные операции, выполняемые по поручению клиента в управлении его имуществом, в том числе денежными средствами и другими активами.

Банковская деятельность регулируется органами надзора в целях защиты интересов кредиторов и вкладчиков. В этой связи с *точки зрения регулятивных требований* часть активных операций коммерческих банков проводится в соответствии с требованиями центральных банков. Например, в создании фонда минимальных обязательных резервов, который формируется в активе баланса кредитной организации и рассчитывается на основе норм отчислений от установленного органом надзора обязательств. Данный фонд хранится на беспроцентном счете в Банке России и отражается в активе баланса кредитной организации. Кроме того, коммерческие банки с учетом нормативных документов центрального банка создают резервы на возможные потери по ссудам и на случай обесценения ценных бумаг или других активов.

Некоторые активные операции подвергаются косвенному регулированию, например в поддержании ликвидности кредитной организации за счет формирующихся резервов с учетом нормативов ликвидности, устанавливаемых Банком России в инструкции от 16 января 2004 г. № 110-И «О порядке регулирования деятельности кредитных организаций».

В зависимости от *степени ликвидности* активные операции можно подразделить на:

- высоколиквидные;
- ликвидные;
- малоликвидные;
- неликвидные.

К *высоколиквидным активам* относятся первоклассные ликвидные средства, или денежные средства в их наличной и безналичной форме. К их числу можно отнести: остатки средств в кассе, банкоматах, обменных пунктах, денежные средства в пути, средства, находящиеся на корреспондентском и депозитном счетах в Банке России, расчеты на организованном рынке ценных бумаг, драгметаллы, средства в банках-нерезидентах из числа группы развитых стран.

К *ликвидным* относятся *активы*, которые достаточно быстро могут быть обращены в денежные средства. К ним относят: вторичный резерв ликвидности — высоколиквидные, как правило, ценные бумаги Правительства РФ или Банка России, часть ценных бумаг, находящихся в торговом портфеле банка (котирующиеся на организованном рынке, отличающиеся стабильностью цен), межбанковские кредиты и другие платежи в пользу банка, срок исполнения которых не превышает 30 дней.

Малоликвидными активами следует считать долгосрочные активы: требования банка, сроки исполнения которых превышают один год

(инвестиции, кредиты и депозиты, сомнительная и просроченная задолженность).

К *неликвидным активам* относятся материальные активы, фонд обязательных резервов, безнадежные требования, убытки и некоторые другие.

Очевидно, что высокая доля ликвидных и малоликвидных активов снижает способность банка преумножать доходы и прибыль и увеличивает риск деятельности кредитной организации. Одновременно чем больше удельный вес высоколиквидных активов, тем выше способность банка отвечать по своим обязательствам. С учетом этого банк должен формировать свои операции по размещению средств таким образом, чтобы срочность и риск активных операций соответствовали срочности и риску востребования обязательств клиентами.

По *доходности активных операций* все активы банка можно подразделить на две группы: активы, приносящие доход, и активы, не приносящие доход. Значительная доля активных операций коммерческих банков потенциально способна приносить доход. К ним относятся, прежде всего, ссудные операции: кредиты, предоставленные различным дебиторам банка; операции с ценными бумагами, активные депозитные операции; факторинг; лизинг и др. По некоторым оценкам, удельный вес активов, приносящих доход, должен находиться на уровне не менее 60, но не более 80–85% по отношению к активам банка. Нижний порог 60% означает, что при таком уровне активных операций доходы банка могут быть недостаточны для покрытия затрат по обслуживанию привлеченных ресурсов. Напротив, превышение порога 80–85% свидетельствует о потенциальной возможности кредитной организации зарабатывать доход и прибыль, укреплять капитальную базу, но вместе с тем означает, что риск проведения активных операций весьма высок. Поэтому оценка степени рискованности активных операций должна быть уточнена с учетом их качества.

Понятие качества активных операций тесно связано с рискованностью, ликвидностью, доходностью, диверсифицированностью. Другими словами, качество — это комплексная характеристика активных операций.

Очевидно, что высокое качество активов определяется не только их потенциальной способностью к возврату, но и способностью приносить доход, низким уровнем риска, т.е. высоким уровнем определенности их возврата. В этой связи можно выделить группы активных операций, которые в разной степени удовлетворяют перечисленным критериям.

В первую группу активных операций входят активы с низким уровнем риска, высоким уровнем ликвидности, не приносящие либо

приносящие незначительный доход коммерческому банку. К их числу относят прежде всего:

- денежные средства в кассе, пути, банкоматах, обменных пунктах;
- остатки денежных средств на корреспондентском, депозитном счетах в Банке России;
- расчеты на организованном рынке ценных бумаг;
- драгоценные металлы, монеты, камни;
- остатки на счетах НОСТРО.

Не все из перечисленных выше средств обладают высокой ликвидностью. Например, это касается средств в драгоценных металлах, камнях и др., поскольку рыночная стоимость таких активов постоянно изменяется и не всегда имеет устойчивую тенденцию к росту; рынок драгоценных металлов сегодня еще не обладает высокой ликвидностью, объемы покупок и продаж невелики, а значит, эти операции кредитных организаций рискованы. Одни активы данной группы абсолютно ликвидны, в частности денежные средства в кассе и приравненные к ним остатки на счетах в Банке России, но в то же время связаны с затратами (средства в кассе требуют затрат на их содержание, учет и т.д.), другие — остатки на счетах в Банке России либо вовсе не приносят доход (остатки на корреспондентском счете), либо он незначителен (на депозитном счете в Банке России). Эта группа активов обеспечивает способность банка по поддержанию ликвидности, но ограничивает доходность его деятельности.

Другую группу активных операций отличает разумное сочетание доходности, риска и ликвидности. К этой группе относятся:

- вложение средств в высоколиквидные долговые обязательства Российской Федерации;
- ликвидные корпоративные ценные бумаги, обращающиеся на вторичном рынке;
- учетные векселя первоклассных векселедателей, обращающиеся на вторичном рынке;
- межбанковские кредиты, предоставленные кредитным организациям с высоким рейтингом надежности;
- операции РЕПО;
- кредиты в форме овердрафта.

Инвестиции в ценные бумаги первоклассных эмитентов — государственных долговые обязательства — обладают невысоким уровнем риска, умеренной доходностью и достаточной ликвидностью. Такие же характеристики имеют корпоративные ценные бумаги крупнейших ведущих российских компаний (топливно-энергетические, телекоммуникационные и некоторые другие), обращающиеся на вторичном рын-

ке. В то же время с учетом анализа тенденций в изменении их котировок, состояния ликвидности рынка долговых и долевых ценных бумаг банк может вносить коррективы текущей рыночной конъюнктуры. Это относится также к обращающимся на вторичном рынке учтенным векселям первоклассных векселедателей.

Межбанковским операциям присущ кредитный риск, однако из-за относительности, а иногда слишком краткосрочного характера с учетом финансовой устойчивости банка-контрагента уровень риска этих операций снижается, при этом достигаются умеренная доходность и высокая ликвидность. Приблизительно схожими характеристиками обладают операции РЕПО и ссуды, предоставленные клиентам на условиях до востребования.

Третья группа активных операций в сравнении с двумя названными более рискованна, но одновременно приносит основной доход коммерческому банку, соответственно уровень ликвидности этих операций низок. В состав данной группы активных операций включаются:

- кредитные операции независимо от юридического статуса заемщика (физические и юридические лица);
- учтенные в портфеле банка векселя;
- инвестиционные ценные бумаги;
- межбанковские операции независимо от уровня финансовой устойчивости контрагентов.

Известно, что уровень риска кредитных операций самый высокий и составляет 100%, одновременно их доходность, как уже отмечалось, адекватна уровню риска и формирует основную часть финансового результата кредитной организации. С учетом уровня риска ликвидность данной категории активных операций невысока, а зачастую (в части проблемной ссудной задолженности) приближается к нулевой отметке.

Векселя, находящиеся в портфеле банка, приравниваются к ссудным операциям и, поскольку высоколиквидные векселя были отнесены нами во вторую группу, оставшаяся часть вексельного портфеля обладает высоким уровнем риска, низкой ликвидностью и оправданной с учетом риска доходностью.

Межбанковские операции третьей группы активных операций отличает более высокий риск, поскольку степень финансовой устойчивости этой группы контрагентов невысока, что позволяет судить о низкой ликвидности и адекватной риску доходности.

Наконец, четвертая группа активных операций связана с дополнительными затратами, имеет самый высокий уровень риска и низкий уровень ликвидности. В нее входят: материальные и нематериальные

активы, внебалансовые операции, прочая дебиторская задолженность и ряд других.

С учетом представлений менеджмента банка об оптимальном соотношении портфеля активных операций формируется структура портфеля, т.е. соотношение между выделенными группами и их характеристиками — доходности, риска и ликвидности. Очевидно, что на отдельных этапах развития кредитная организация может проводить более агрессивную политику по размещению средств и наращивать в структуре актива долю высокодоходных активных операций в ущерб ликвидности и уровню принимаемого риска, а значит, финансовой устойчивости; напротив, в других экономических условиях, руководствуясь стратегической линией поведения, менеджмент банка может формировать более консервативную структуру актива баланса, отвечающую требованиям ликвидности и надежности. Другими словами, степень диверсификации активных операций будет зависеть от стратегии и тактики банка, конкретных экономических условий и требований органов надзора.

Важным признаком диверсифицированности активов и пассивов является их срочность. По этому критерию все активные операции можно подразделить на бессрочные и активы, размещенные на срок. В соответствии с планом счетов бухгалтерского учета в кредитных организациях выделены конкретные сроки обязательств клиентов перед банками:

- до востребования;
- до 30 дней;
- от 31 до 90 дней;
- от 91 до 180 дней;
- от 181 до 360 дней;
- свыше одного года до 3 лет;
- свыше 3 лет.

Чем длиннее срок востребования актива, тем выше риск активной операции и ниже уровень ликвидности. В то же время в управлении банковской деятельностью принципиальное значение имеет сбалансированность активов и пассивов по срокам. Срочность обязательств контрагентов и требований является предметом глубокого анализа и принятия управленческих решений при существенной их разбалансированности.

Классификацию активных операций можно проводить и в зависимости от критерия — субъекта. В соответствии с данным критерием условно активные операции можно подразделить:

- на операции по размещению средств во временное пользование другим субъектам;

- операции, осуществляемые самой кредитной организацией;
- операции по размещению средств в органах и организациях государства и государственной собственности.

Операции по размещению средств во временное пользование другим субъектам могут быть представлены:

негосударственным юридическим лицам:

- финансовым организациям,
- коммерческим предприятиям и организациям,
- некоммерческим предприятиям и организациям;

физическим лицам:

- частным предпринимателям,
- гражданам,

нерезидентам:

- иностранным государствам,
- банкам и финансовым организациям,
- нефинансовым юридическим лицам,
- физическим лицам.

Классификация активных операций по данному критерию позволяет более подробно анализировать структуру активов по субъектам, установить степень диверсификации активных операций и ее соответствие диверсификации по субъектам обязательств кредитной организации.

4.5. СИСТЕМА КРЕДИТОВАНИЯ, ХАРАКТЕРИСТИКА ЕЕ ЭЛЕМЕНТОВ

Эта система включает в себя определенную совокупность элементов, которые можно объединить в три блока: фундаментальный, экономико-технологический, организационный и регулирующий. Все блоки неотделимы друг от друга.

4.5.1. Характеристика фундаментального блока системы кредитования

Фундаментальный блок – главный, исходный блок, определяющий все последующее построение системы. Он отражает свойства, характерные для кредита. Поскольку речь идет о кредитовании (выдаче, использовании и погашении кредита), задача этого блока в том, чтобы обеспечить полный и своевременный возврат ссуды.

Элементами фундаментального блока являются:

- 1) принцип кредитования;
- 2) субъекты кредитования;

- 3) объекты кредитования;
- 4) обеспечение кредита;
- 5) условия кредитования.

Перечисленные элементы ограничивают процесс кредитования: ссуда выдается только при определенных обстоятельствах, которые гарантируют ее рациональное использование.

Принципы кредитования. Под принципами понимаются правила, которые должны быть соблюдены как заемщиком, так и кредитором. Эти правила таковы:

- срочность возврата кредита;
- обеспеченность кредита;
- целевой характер кредита;
- платность;
- дифференцированность.

Поскольку кредиту свойственно такое качество, как возвратность предоставляемых ресурсов, принцип срочности требует такого их использования, которое обеспечивает не только их конечное возвращение кредитору (банку) и возврат (не вообще, когда деньги будут у заемщика), а в строго определенные сроки.

Согласно правилам (принципам) кредитования, ссуда должна быть гарантирована определенным обеспечением (залогом), достаточным в случае его реализации для возврата ссужаемых средств. Ссуда должна носить целевой характер, который отражал бы рациональное применение денежных средств, получаемых от банка во временное пользование. В соответствии с принципами кредитования заемщик должен заплатить банку-кредитору за предоставленные ресурсы (тем самым компенсировать расходы кредитной организации по аккумуляции временно свободных средств, в свою очередь привлеченных на платной основе).

Немаловажна для реализации свойств кредита и дифференцированность кредитования. Известно, что заемщиками кредита могут выступать различные экономические субъекты, ссуды могут направляться для совершения самых разнообразных сделок. В этой связи риски как у банка-кредитора, так и у заемщика могут быть самыми разнообразными. Неудивительно поэтому, что в практике кредитования условия и механизм предоставления ссуд может изменяться, дифференцироваться в зависимости от конкретных обстоятельств.

Субъекты кредитования. Вторым элементом фундаментального блока являются субъекты кредитования. С позиции рационального использования кредита и требований его возврата субъектами кредитования могут быть не все субъекты, а только те юридические либо физические лица, которые являются, во-первых, дееспособными и, во-

вторых, имеют материальные или иные гарантии совершать экономические, в том числе кредитные, сделки.

Заемщиком может выступить любой субъект собственности, внушающий банку доверие, обладающий определенными материальными и правовыми гарантиями, желающий платить процент за кредит и возвращать его кредитному учреждению. Субъекты получения ссуд могут быть разного уровня — от частного лица и предприятия до государства.

Объекты кредитования. В узком смысле объект (лат. *objectum* — предмет) — это вещь, под которую выдается ссуда и ради которой заключается кредитная сделка. В российской практике кредиты выдаются под разные элементы *материальных запасов*. В промышленности банки кредитуют сырье, основные и вспомогательные материалы, незавершенное производство, готовую продукцию и др., в торговле — товары, находящиеся в товарообороте. Ссуды могут направляться на кредитование *капитальных затрат*:

- по строительству производственных объектов;
- реконструкции, техническому перевооружению, расширению производственных объектов и т.д.

Объект банковского кредитования может быть *частным* (то, что выдается кредит, обособляется, отделяется от объекта других кредитов) или *совокупным* (кредит выдается под множество объектов, не обособленных друг от друга).

Кредит не обязательно выдается на формирование материального объекта. Если у заемщика нет того, подо что в натурально-вещном виде можно получить ссуду, *объектом выступает его потребность в дополнительных ресурсах*.

В широком смысле объект выражает материальный процесс в целом, который вызывает потребность в ссуде и ради обеспечения непрерывности и ускорения которого заключается кредитная сделка. В этом случае объектом кредитования может быть *временный разрыв в платежном обороте*, когда собственных средств и поступающей выручки (доходов) предприятия оказывается недостаточно для осуществления текущих или предстоящих платежей. Причины такого разрыва носят объективный характер (сезонность производства, снабжения и сбыта продукции; текущие временные потребности в платежах).

Обеспечение кредита. Обеспечение — фундаментальный элемент системы кредитования. Важно его качество. Если оно есть, если оно ликвидно и достаточно, то это хорошо для кредита. Обеспечение должно быть полным. Даже когда банк предоставляет кредит на доверии (бланковый кредит), у него должна быть безусловная уверенность в том, что ссуда будет своевременно возвращена.

Необеспеченные ссуды могут предоставляться в крупных суммах только крупным предприятиям, торговым компаниям, т.е. первоклассным заемщикам, имеющим квалифицированное руководство и прекрасную историю развития.

Условия кредитования. Под условиями кредитования понимаются требования, которые предъявляются к *определенным (базовым) элементам кредитования*: субъектам, объектам и обеспечению кредита.

Это означает, что банк не может кредитовать любого клиента и что объектом кредитования может быть только та потребность заемщика, которая связана с его временными платежными затруднениями, с необходимостью развития производства и обращения продукта.

Для того чтобы кредитование стало возможным, необходимо соблюдение *условий кредитования*. К ним можно отнести:

- 1) совпадение интересов обеих сторон кредитной сделки;
- 2) наличие возможностей как у банка-кредитора, так и у заемщика выполнять свои обязательства;
- 3) соблюдение принципов кредитования;
- 4) возможность реализации залога и наличие гарантий;
- 5) обеспечение коммерческих интересов банка;
- 6) заключение кредитного соглашения;
- 7) планирование взаимоотношений сторон кредитной сделки.

4.5.2. Организационный блок

Как отмечалось, в систему кредитования входит организационный блок. В данном блоке системы кредитования выделяются следующие элементы:

- 1) виды кредитов;
- 2) методы кредитования и формы ссудных счетов;
- 3) кредитная документация, представляемая банку;
- 4) процедура выдачи кредита;
- 5) этапы кредитования;
- 6) контроль в процессе кредитования.

Виды кредитов. В банковской практике можно встретить самые разнообразные виды кредитов. Порядок их выдачи и погашения может быть неодинаковым, он может регламентироваться той или иной инструкцией. Кредиты различаются не только по субъектам их получения, но и по другим критериям.

Рассмотрим критерии классификации банковских ссуд. К ним относятся:

- связь кредита с движением капитала;

- сфера применения кредита;
- срок кредита;
- платность кредита;
- обеспеченность кредита.

По *связи кредита с движением капиталов* его можно разделить на два типа: ссуду денег и ссуду капитала.

Ссуда денег сопряжена с потребительскими или иными целями, когда кредит не приносит приращения общественного продукта, а затрачивается и погашается за счет ранее созданных накоплений.

Ссуда капитала предполагает увеличение продукта; заемщик в этом случае обязан использовать кредит так, чтобы с его помощью получить новую стоимость, возратить кредит и заплатить ссудный процент как часть прибыли, дополнительно полученной в результате использования банковских средств. Ссуда капитала — типичный банковский кредит.

По *сфере применения* кредиты подразделяются на *кредиты в сферу производства* и *в сферу обращения*. Для современной российской практики более характерны вложения средств в сферу обращения, где оборачиваемость и прибыльность операций выше.

В *зависимости от срока* банковские кредиты делятся на *краткосрочные, долгосрочные и среднесрочные*.

Краткосрочные ссуды — это ссуды, срок пользования которыми не превышает одного года, в основном обслуживающие кругооборот оборотного капитала, текущие потребности клиентов.

Долгосрочные ссуды — это ссуды, сроки которых превышают 6 лет (в некоторых странах ссуды сроком более 8 лет). Такие ссуды обслуживают потребности в средствах, необходимых для формирования основного капитала, финансовых активов, ряда разновидностей оборотных средств.

Среднесрочные ссуды — это ссуды со сроком пользования от года до 6 лет. Сфера их применения совпадает с обслуживанием потребностей посредством долгосрочного кредита.

В России краткосрочными являются ссуды на срок до 12 месяцев, среднесрочными — на срок от одного года до 2 лет, долгосрочными — на срок свыше 3 лет.

По критерию *платности кредита* выделяют банковские ссуды с рыночной процентной ставкой, повышенной и льготной.

Рыночная цена кредита складывается на рынке в данный момент на основе спроса и предложения по различным видам банковских ссуд. В условиях сильной инфляции это — подвижная цена, для которой характерна тенденция к повышению.

Ссуды с повышенной процентной ставкой обычно возникают в связи с большим риском кредитования клиента, нарушением им условий кредитования, прогнозом увеличения стоимости кредитных ресурсов и др.

Ссуды с льготной процентной ставкой возникают во взаимоотношениях с акционерами, при рефинансировании централизованных кредитов эмиссионного банка (при условии пониженной по сравнению с их рыночной ценой), кредитовании сотрудников банка (в особых случаях банки предоставляют им беспроцентные ссуды).

Плата за пользование кредитом может дифференцироваться также по методам взимания. В этой связи различают ссуды:

- с уплатой процентов равными долями на протяжении всего периода пользования ссудой (по специально оговоренному графику либо ежеквартально или один раз в полугодие);
- уплатой процентов в момент погашения кредита;
- взиманием процентов в момент предоставления кредита.

Критерием классификации ссуд является также *обеспеченность кредита*. Ссуды могут иметь *прямое обеспечение, косвенное обеспечение* или *не иметь обеспечения*.

В мировой банковской практике есть и другие критерии классификации. В большинстве стран ссуды подразделяются на *кредиты юридическим* и *ссуды физическим лицам*.

Серьезным основанием для выделения кредита является его *размер*. В банковской практике регламентируются *крупные кредиты*. К ним в России относят ссуды, размер которых одному заемщику (или группе заемщиков) превышает 5% капитала банка.

Методы кредитования и формы ссудных счетов. В банковской практике принято выделять метод кредитования.

Метод кредитования – это совокупность приемов, с помощью которых банки осуществляют выдачу и погашение кредитов. Таких методов три:

- 1) кредитование по обороту;
- 2) кредитование по остатку;
- 3) оборотно-сальдовый.

При *кредитовании по обороту* кредит следует за движением, оборотом объекта кредитования. Он выдается на оплату обязательств (платежных документов). В этом случае говорят, что кредит носит *платежный характер*. Размер ссуды при данном методе возрастает по мере роста объективной потребности в ссуде и погашается по мере снижения этой потребности.

При *кредитовании по остатку* кредит взаимосвязан с остатком товарно-материальных ценностей и затрат, вызвавших потребность

в суде. К примеру, предприятие может закупить необходимые ему ценности за счет своих финансовых источников и затем обратиться в банк за ссудой под их обеспечение, компенсируя произведенные затраты. В этом случае кредит носит компенсационный характер, выдается под уже накопленный остаток товарно-материальных ценностей в порядке компенсации произведенных затрат на их приобретение, а не авансирования затрат на покупку и оплату необходимых материалов.

При сочетании кредитования по обороту и по остатку образуется *оборотнo-сальдовый метод*; кредит на первой стадии выдается по мере возникновения в нем потребности, а на второй погашается в строго определенные сроки, которые могут не соответствовать объему высвобождающихся ресурсов.

Организационно движение (выдача и погашение) кредита отражается на ссудных счетах клиента, которые открывает ему банк. **Ссудный счет** — это счет, на котором отражается долг (задолженность) клиента банку по полученным кредитам, выдача и погашение ссуд. Для *ссудных счетов* характерна *общая конструкция*: выдача кредита проходит по дебету, погашение — по кредиту, задолженность клиента банку всегда показана по левой, дебетовой стороне ссудного счета.

По *цели открытия* ссудные счета могут быть *депозитно-ссудными* (при исчерпании собственных средств, положенных в банке на депозит, клиент получает право на получение кредита в определенных размерах) и ссудными для целей расходования валюты кредита — своего рода *счетами с кредитовым оборотом* со снижающимся дебетовым сальдо.

По цели выделяются *накопительно-расходные ссудные счета*. К примеру, депозит клиента систематически пополняется за счет новых накоплений, но их расходование всегда превышает поступления, в связи с чем сальдо на счете продолжает быть дебетовым.

Контокоррент — это счет, на котором отражаются все платежи предприятий. По нему проходят затраты по основной производственной деятельности, расширению и модернизации основных фондов.

Клиент сам выбирает, какая из форм кредитования, какой ссудный счет, какой режим выдачи и погашения ссуд ему больше подходят.

Кредитная документация, представляемая банку. Всякая экономическая, в том числе кредитная, сделка требует документального оформления.

Устные переговоры, которые ведет клиент с банком на начальном этапе, заканчиваются представлением в кредитное учреждение письменного ходатайства (обоснования необходимости кредита на определенные цели).

Комплект документов, представляемых клиентами в банк, определен инструкциями Центрального банка Российской Федерации, в частности Положением Банка России от 31 августа 1998 г. № 54-П «О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения)». Согласно этому Положению, документы распределяются на три группы.

Группа I — документация, подтверждающая юридическую правомочность заемщика. Такими документами являются:

- учредительный договор;
- устав предприятия-заемщика;
- свидетельство о его регистрации;
- сведения о руководстве предприятия;
- контракт на поставку продукции;
- лицензия на экспортную поставку (если речь идет об экспортных поставках).

Группа II — документация, характеризующая экономическое состояние клиента и его возможность материально гарантировать возврат кредита:

- баланс и некоторые расшифровки и приложения к нему;
- отчетность по прибылям и убыткам;
- прогноз денежных потоков;
- выписки из лицевых счетов (в рублях и валюте);
- бизнес-план;
- план маркетинга производства и управления;
- технико-экономическое обоснование;
- договор на аренду складских помещений;
- накладные на поставку товаров;
- кредитные договоры с другими банками;
- гарантии, поручительства, страховые полисы.

Группа III — документация по оформлению ссуд (кредитная документация):

- срочные обязательства;
- кредитный договор;
- договор о залоге;
- карточка образцов подписей и печати.

Положение «О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения)» обязывает банки иметь также внутренние документы, отражающие:

- политику банка по предоставлению кредитов;
- учетную политику и подходы к ее реализации;
- процедуру принятия решений по кредитованию;

- распределение полномочий между подразделениями и должностными лицами;
- порядок кредитования клиентов кредитной организации.

Позитивная оценка субъекта и объекта, качества обеспечения кредита, заключение кредитного договора, определившего экономические и юридические параметры, служат основанием для выдачи кредита. Кредит выдается с помощью *письменного распоряжения* работника банка. В распоряжении указывается направление кредита. Оно зависит от конкретной ситуации и пожелания клиента.

Размер кредита, поступающего в распоряжение клиента, зависит от многих экономических обстоятельств. Он устанавливается кредитным соглашением. Зафиксированная в нем сумма является максимальной, на которую в обычном порядке может рассчитывать клиент. По существу, это *лимит кредитования* (кредитная линия, контрольная цифра). Лимиты кредитования (кредитные линии) классифицируют следующим образом.

В зависимости от назначения выделяют *лимит задолженности* и *лимит выдачи*. Первый ограничивает ссудную задолженность на определенную дату, второй фиксирует объем выдаваемых ссуд (по дебету ссудного счета).

По срокам действия выделяют *всходные* и *внутригодовые* (внутриквартальные, внутримесячные) лимиты. С первыми клиенты имеют право выйти за пределы определенного периода (например, на начало года или квартала). Вторые *внутриквартальные, внутримесячные* — фиксируют право заемщика пользоваться ссудой в пределах соответствующего периода.

По степени изменения объема кредита, предоставляемого заемщику, выделяются *снижающиеся (скользящие)* и *возрастающие лимиты*.

По возможности использования кредита различают *твердый лимит, дополнительный лимит, лимит с правом его превышения* и *свободный лимит*. Твердый лимит фиксирует максимальное право на получение ссуды, делает невозможным его превышение без особых распоряжений банка. Свободным лимитом считается сумма кредитов, которую клиент имеет право получить в пределах установленной ему границы.

Разновидностью лимита кредитования как права клиента на получение ссуды в банке является *кредитная линия*, которая определяет максимальную сумму кредита, используемую заемщиком в течение установленного срока кредитования.

Порядок погашения кредита. Единой модели погашения кредита не существует, есть практика:

- 1) эпизодическое погашение на основе кредитного договора (срочных обязательств);

- 2) погашение по мере фактического накопления собственных средств и снижения потребности в заемных средствах;
- 3) систематическое погашение на основе заранее фиксируемых сумм (плановых платежей);
- 4) зачисление выручки, минуя расчетный счет, в уменьшение ссудной задолженности;
- 5) отсрочка погашения кредита;
- 6) перенос просроченной задолженности на счет «Просроченные кредиты»;
- 7) списание просроченной задолженности за счет резервов банка и др.;

Процесс погашения ссудной задолженности может быть различным.

Полное и разовое погашение кредита применяется при незначительных суммах долга, когда списание денег со счета клиента не вызывает затруднений для его платежного оборота.

Частичное и многоразовое погашение кредита используется, когда высвобождение ресурсов, достаточных для погашения кредита, происходит постепенно и требуется время для полных расчетов с банком.

Систематическое погашение кредита возникает в условиях интенсивного платежного оборота клиента, когда используется оборотно-платежный ссудный счет. Оно достигается посредством перечисления на ссудный счет плановых платежей либо путем зачисления всей выручки в погашение ссудной задолженности (в современной практике метод используется редко).

Этицидическое погашение кредита свойственно кредитам, предоставленным на целевые нужды с сальдово-компенсационных счетов.

Срочное погашение кредита (погашение, обусловленное определенными сроками) встречается при всяких кредитах. Это не случайно, ибо кредит возникает только тогда, когда обусловили срок его возврата (а также ссудный процент). Срок может быть разным. В кредитном договоре фиксируется определенный порядок реализации срочности кредитования.

Практике известно также *отсроченное, просроченное и досрочное погашение кредита*. Клиент, желающий досрочно погасить ссуду, должен заблаговременно предупредить банк о своих намерениях, чтобы кредитное учреждение могло «перебросить» кредит другому заемщику без ущерба для своей прибыли.

Наиболее распространенный (и конечный) источник погашения кредита — *собственные денежные средства заемщика*. Когда их оказывается недостаточно, источником возврата ссуды может быть

предоставление нового кредита, не пролонгация старой ссуды, а выдача кредита под новый объект, другое обеспечение, другой залог. Допускается составление нового кредитного договора с большим обеспечением.

Если заемщик не в состоянии погасить ссуду за счет собственных средств или нового кредита, то банк может использовать положения кредитного договора, предусматривающие возможность *стисания средств со счета гаранта* (гарантийное обязательство от банка-гаранта получают в момент подготовки кредитного соглашения).

По решению суда (арбитража) денежные средства могут поступить от просроченных дебиторов *со счетов других предприятий*.

В случае неплатежеспособности государственных предприятий они могут получить *ассигнования из бюджета* и использовать их для возврата полученных в банке ссуд.

Оформлять погашение кредита можно на основе *специальных документов и без них*.

Этапы кредитования. В организационный блок входят содержание и организация этапов кредитования, управление кредитом и связанными с ним рисками и кредитная инфраструктура.

Этапы кредитования подразделяются на подготовительный, этап выдачи и оформления кредита, этап использования кредита.

Непосредственно кредитный процесс начинается со дня первой выдачи ссуды. До этого момента и вслед за ним идет работа, выполняемая банком-кредитором и клиентом-заемщиком.

Переговоры о кредите начинаются задолго до принятия конкретного решения. Предложение о выдаче кредита может исходить как от банка, так и от клиента.

Следующий этап — *рассмотрение конкретного проекта*. Неустойчивость экономической ситуации, инфляция требуют от российских банков особой осторожности и опыта оценки кредитоспособности клиента, объекта кредитования и надежности обеспечения, качества залога и гарантий. В российских коммерческих банках решение данной задачи возлагается на кредитный отдел (управление).

Распространенной формой работы на предварительной стадии является принятие решений о кредитовании клиентов в *пределах определенной компетенции работников банка*, когда проект рассматривает и решает вопрос о возможности его кредитования работник, которому такое право предоставлено руководством банка. Этот опыт начинают перенимать и российские коммерческие банки.

Вслед за подготовительным этапом наступает *этап оформления кредитной документации*. Работники банка оформляют кредитный

договор, выписывают распоряжения по банку о выдаче кредита, заводят дело на клиента-заемщика (кредитное дело).

Контроль в процессе кредитования. На третьем этапе — *этапе использования кредита* — осуществляется контроль за кредитными операциями: соблюдением границ (лимита) кредитования (кредитной линии), целевым использованием кредита, уплатой ссудного процента, полнотой и своевременностью возврата ссуд. На данном этапе не прекращается работа по оперативному и традиционному анализу кредитоспособности и финансовых результатов работы клиента, при необходимости проводятся встречи, переговоры с клиентом, уточняются условия и сроки кредитования.

В организационный блок входит также кредитная инфраструктура, создающая банкам необходимые условия для эффективного управления кредитом. К кредитной инфраструктуре относятся информационное, методическое, кадровое, аналитическое обеспечение, аудит и др.

4.5.3. Регулирующий блок системы кредитования

Третий регулирующий блок включает различного рода законодательные и нормативные акты, определяющие правила (нормы) банковской деятельности в процессе кредитования. Такого рода нормы содержатся, в частности, в Гражданском кодексе РФ, Федеральных законах «О Центральном банке (Банке России)», «О банках и банковской деятельности», а также в инструкциях Банка России.

Банковское законодательство содержит следующие требования.

1. Кредиты должны совершаться на договорной основе.
2. Кредиты должны быть обеспечены залогом движимого и недвижимого имущества.
3. Банк обязан соблюдать правило крупного кредита, а также предела кредитования одного клиента.
4. Банк должен в процессе кредитования осуществлять классификацию активов, выделяя сомнительные и безнадежные долги.
5. Банк должен создавать резервы (фонды) на покрытие возможных убытков.
6. Банк обязан организовать внутренний контроль, обеспечивающий надлежащий уровень надежности кредитных операций.
7. Банк должен принять все законные меры для взыскания с одной задолженности.
8. Банк вправе обратиться в арбитражный суд.

4.6. КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА И ЕЕ ЭЛЕМЕНТЫ

4.6.1. Понятие кредитной политики и ее содержание

Как уже говорилось, основной сферой деятельности кредитных организаций является мобилизация и перераспределение временно свободных денежных средств между экономическими субъектами. Причем потребность в дополнительных ресурсах, как было показано в других разделах учебника, в основном сопряжена с постоянно возрастающим спросом на кредит. В этой связи кредитование относится к одной из приоритетных и непрерывно осуществляемых функций кредитных организаций. Напомним, что доля ссудной и приравненной к ней задолженности в структуре активов банковского сектора Российской Федерации приближается к отметке 70%. В то же время риск таких инвестиций коммерческих банков оценивается как очень высокий и составляет 100%, одновременно доходы от размещения источников средств в кредиты занимают основную долю в валовом доходе современного российского коммерческого банка.

Учитывая значимость основного направления деятельности кредитных организаций с позиции доли вложений, риска и доходности, рассматриваемая сфера требует соответствующего регулирования на макро- и микроуровнях, которое осуществляется на основе выработываемой кредитной политики как на уровне Банка России, так и отдельно взятой кредитной организации.

На макроуровне кредитная политика, являясь частью экономической политики государства, направлена на регулирование экономического роста, сдерживание инфляции, обеспечение занятости и поддержание сбалансированного платежного баланса страны. Центральные банки при помощи набора соответствующих инструментов могут стимулировать расширение кредитной активности в период спада экономической активности и, напротив, в период «перегрева экономики» проводить политику «кредитной рестрикции», т.е. сдерживать кредитную функцию коммерческих банков.

На микроуровне кредитная политика как часть общепанковской политики раскрывает видение, принципы и способы обеспечения коммерческим банком кредитной деятельности. Понимая под кредитной политикой некий взвешенный курс по осуществлению и управлению кредитной деятельностью, а также учитывая значимость данной сферы для современного коммерческого банка, содержание и структура кредитной политики как письменного документа требуют специального рассмотрения.

Основные направления кредитной политики с учетом стратегических целей и задач формирует совет директоров коммерческого банка. Поскольку кредитная политика базируется на стратегии развития коммерческого банка, постольку в ней конкретизируются пути достижения поставленных в стратегии целей на конкретном сегменте рынка — кредитных услуг в контексте обеспечения финансовой устойчивости банка как единого целого.

4.6.2. Характеристика блоков и элементов кредитной политики

Для раскрытия содержания кредитной политики выделим ее основные блоки:

- приоритеты в области кредитных отношений;
- система управления кредитным риском;
- инструменты и границы кредитования.

Из представленных блоков кредитной политики вытекает, что она весьма конкретна, очерчивает круг отраслей, клиентов с точки зрения их юридического статуса и отраслевой принадлежности, механизм кредитования и построение системы управления кредитным риском.

В части *приоритетов* при кредитовании каждая кредитная организация в соответствии с поставленными стратегическими целями определяет географические предпочтения по работе с клиентами, отраслевые пропорции и целевые рынки. Под **географическими предпочтениями** понимается регламентация взаимоотношений с клиентами, хозяйствующими в других географических зонах, с точки зрения одобрения или неодобрения их кредитных предложений.

Не менее важным элементом приоритета кредитной деятельности являются отраслевые предпочтения, которые находят отражение в оптимальной структуре кредитного портфеля банка по отраслевому признаку.

Кредитный портфель — это совокупность ссудной и приравненной к ней задолженности, ранжированной по степени риска.

Представление об оптимальной отраслевой структуре кредитного портфеля в отраслевом разрезе дает табл. 4.1.

Таблица 4.1

Структура кредитного портфеля по отраслевому признаку, %				
Отраслевая структура	Квартал			
	I	II	III	IV
Промышленность	20%	20%	35%	20%
Торговля в том числе:	25	15	25	50

Отраслевая структура	Квартал			
	I	II	III	IV
розничная	20	10	20	35
оптовая	5	5	5	15
Строительная индустрия	15	20	30	30
Сельское хозяйство	40	50	10	–
Всего	100	100	100	100

Конкретизация доли инвестиций в ту или иную отрасль отнюдь не означает, что данные пропорции тверды, раз и навсегда даны и не могут быть пересмотрены с изменением конъюнктуры рынка и уточнением видения банка, а значит, приводить к корректировке приоритетов. Формирование оптимальной, с точки зрения видения банка отраслевой структуры кредитного портфеля, позволяет с учетом сложившихся фактических объемов кредитования корректировать объемы и направления вложений либо уточнять структуру портфеля.

Очевидно, что оптимальная структура кредитного портфеля тесно связана с целевыми рынками и предпочтениями в предложении и продвижении соответствующих кредитных продуктов. В современных условиях возрастает спрос на кредитные продукты со стороны населения. Поэтому, исходя из стратегии и тактики поведения банка и кредитной политики, может быть отдано предпочтение именно этой группе клиентов и сделан акцент на потребительское и ипотечное кредитование.

Следующий блок кредитной политики связан с формулированием системы управления кредитным риском в данном конкретном банке.

Система управления кредитным риском — это комплекс мер, обеспечивающих организационно и методически возможность эффективного управления риском и доходностью.

Учитывая, что кредитный риск представляет для финансовой устойчивости кредитной организации существенную угрозу и может детонировать другие риски, например ликвидности и неплатежеспособности, процентное и операционное управление кредитным риском требует системного подхода. Системность управления базируется на организационной, методической и инструментальной составляющих.

Очевидно, что само управление может обеспечиваться при наличии соответствующей организационной структуры, которая обычно представлена на двух уровнях. Верхний уровень — Кредитный комитет, в функции которого входит одобрение кредита (как правило, крупных кредитов, международных кредитов, кредитов, требующих особого

внимания). На втором уровне находятся непосредственно подразделения, занимающиеся кредитованием. Для того чтобы организационная структура могла эффективно функционировать, определяются полномочия (сфера компетенции) и ответственность для каждого из уровней иерархии, а также их функции имеют соответствующее подкрепление в виде методического обеспечения.

Методическое обеспечение устанавливает предпочтения, например, в выборе подхода к анализу кредитоспособности заемщиков, методику оценки и анализа финансового состояния клиентов, работающих в различных отраслях, имеющих разный правовой статус, требования к формированию базы данных клиентов в целях определения степени риска и формирования на достаточном уровне резервов на возможные потери, способы и предпочтения по выбору обеспечения, методы работы с различными формами возвратности кредитов, способы оценки предметов залога и др.

В дополнение к данному содержательному блоку кредитной политики могут быть определены внутренние нормативы и созданы нормативные документы для внутреннего пользования. В частности, к внутренним нормативам рамочного характера можно отнести коэффициент, отражающий оптимальное соотношение для конкретного банка между средними остатками ссудной задолженности и средними остатками на депозитных счетах (в их состав не входят ценные бумаги, эмитированные банком, и межбанковские заимствования).

Этот коэффициент рассчитывается по формуле

$$\frac{\text{Средние остатки ссудной задолженности}}{\text{Средние остатки на депозитных счетах}} \times 100 \approx 80\%. \quad (4.1)$$

Показатель ограничивает размещение депозитных ресурсов в высокорискованные операции с учетом характера политики банка на рынке (агрессивной или консервативной) и может иметь оптимальное, максимальное и минимальное критериальные значения. Связанным с данным показателем, отражающим состояние ликвидности кредитного портфеля, является показатель соотношения капитала и ссудной задолженности. Содержание коэффициента заключается в тактическом (стратегическом) видении банка относительно инвестирования капитала в малоликвидные активы – кредиты. Другими словами, в кредитной политике банка должны быть отражены границы кредитования, предпочтения в инвестировании привлеченных средств в ссудные операции.

Внутренняя нормативная база банка обеспечивает порядок и механизм кредитования, порядок работы банка с залогом или иными формами обеспечения возвратности кредита.

Блок кредитной политики — инструменты и границы кредитования — определяет виды кредита, способы обеспечения возвратности, а также границы в установлении лимитов кредитования.

Ограничение кредитного риска на основе лимита, как правило, устанавливается в виде ограничения риска портфеля и отдельных клиентов.

Например, лимит на контрагента — другой банк при межбанковском кредитовании, чаще всего устанавливается в виде коэффициента. Банковская практика здесь достаточно разнообразна. Определяющим в выборе показателя, ограничивающего риск на контрагента-банк, являются предпочтения менеджмента. Лимит может быть привязан к капиталу банка либо представлять собой некоторый синтетический коэффициент, учитывающий основные параметры баланса и доходности деятельности.

Грамотно с методологической точки зрения выстроенная банком кредитная политика позволяет контролировать риски, которые сопутствуют его деятельности, ограничивать их негативное влияние на основные параметры бизнеса.

4.7. ОЦЕНКА КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ КЛИЕНТОВ БАНКА

4.7.1. Понятие и критерии кредитоспособности клиента

Кредитоспособность клиента коммерческого банка — способность заемщика полностью и в срок рассчитаться по своим долговым обязательствам (основному долгу и процентам). Уровень кредитоспособности клиента определяет степень риска банка, связанного с выдачей ссуды конкретному заемщику.

Мировая и отечественная банковская практика позволила выделить критерии оценки кредитного риска и кредитоспособности клиента:

- характер клиента;
- способность заимствовать средства;
- способность зарабатывать средства для погашения долга (финансовые возможности);
- капитал;
- обеспечение кредита;
- условия, в которых совершается кредитная операция;
- контроль.

Под **характером клиента** понимается его репутация как юридического лица, степень ответственности за погашение долга, четкость его представления о цели кредита, соответствие этой цели кредитной политике банка.

Способность заимствовать средства означает наличие у клиента права подать заявку на кредит, подписать кредитный договор или вести переговоры, дееспособность заемщика – физического лица.

Способность зарабатывать средства для погашения долга в ходе текущей деятельности определяется ликвидностью баланса, эффективностью (прибыльностью) деятельности заемщика, его денежными потоками.

Для такого критерия кредитоспособности клиента, как **капитал**, наиболее важны два аспекта оценки: достаточность капитала (анализируется на основе требований к минимальному уровню капитала и коэффициентов финансового леверража); степень вложения собственного капитала в кредитруемую операцию (свидетельствует о распределении риска между банком и заемщиком).

Под **обеспечением кредита** понимается стоимость активов заемщика и конкретный вторичный источник погашения долга (залог, гарантия, поручительство, страхование), предусмотренный в кредитном договоре. Качество вторичного источника гарантирует выполнение заемщиком его обязательств в срок при финансовых затруднениях.

Условия, в которых совершается кредитная операция, – это текущая или прогнозная экономическая ситуация в стране, регионе и отрасли, политические факторы.

Последний критерий – **контроль** связан с законодательной основой деятельности заемщика, соответствием характера кредита стандартам банка и органов надзора.

Способами оценки кредитоспособности клиента являются:

- оценка менеджмента;
- оценка финансовой устойчивости клиента;
- анализ денежного потока;
- сбор информации о клиенте;
- наблюдение за работой клиента путем выхода на место.

Специфика оценки кредитоспособности юридических и физических лиц, крупных, средних и мелких клиентов определяет комбинацию применяемых способов оценки.

4.7.2. Кредитоспособность крупных и средних предприятий

Оценка кредитоспособности крупных и средних предприятий базируется на данных баланса, отчета о прибылях и убытках, кредитной заявке, информации об истории клиента и его менеджерах. В качестве методов оценки кредитоспособности используются система финансовых коэффициентов, анализ денежного потока, делового риска и менеджмента.

Финансовые коэффициенты оценки кредитоспособности клиентов коммерческого банка. Можно выделить пять групп коэффициентов, используемых для оценки кредитоспособности заемщика:

- группа I – ликвидность;
- группа II – эффективность или оборачиваемость;
- группа III – финансовый леверидж;
- группа IV – прибыльность;
- группа V – обслуживание долга.

Коэффициент текущей ликвидности ($K_{ТЛ}$) показывает, способен ли заемщик рассчитаться по долговым обязательствам. Он рассчитывается по формуле

$$K_{ТЛ} = \frac{\text{Текущие активы}}{\text{Текущие пассивы}}. \quad (4.2)$$

Коэффициент текущей ликвидности предполагает сопоставление текущих активов, т.е. средств, которыми располагает клиент в различной форме (денежные средства, дебиторская задолженность-нетто¹ ближайших сроков погашения, стоимость запасов товарно-материальных ценностей и прочих активов), с текущими пассивами, т.е. обязательствами ближайших сроков погашения (ссуды, долги поставщикам, по векселям, бюджету, рабочим и служащим). Если долговые обязательства превышают средства клиента, последний некредитоспособен.

Коэффициент быстрой (оперативной) ликвидности ($K_{БЛ}$) рассчитывается следующим образом:

$$K_{БЛ} = \frac{\text{Текущие активы}}{\text{Текущие пассивы}}. \quad (4.3)$$

Ликвидные активы – та часть текущих активов, которая быстро превращается в наличность, готовую для погашения долга. К ликвидным активам в мировой банковской практике относят денежные средства и дебиторскую задолженность, в российской практике – и часть быстро реализуемых запасов. Посредством коэффициента быстрой ликвидности прогнозируют способность заемщика быстро высвободить из оборота денежные средства для погашения долга банку в срок.

Коэффициенты эффективности (оборотности) дополняют коэффициенты ликвидности и позволяют сделать заключение более обоснованным. Если показатели ликвидности растут за счет увеличения дебиторской задолженности и стоимости запасов при одновремен-

¹ Дебиторская задолженность за минусом резерва на покрытие безнадежных долгов.

менном замедлении их оборачиваемости, нельзя повышать класс кредитоспособности заемщика. Коэффициенты эффективности рассчитываются так.

Оборачиваемость запасов:

а) *длительность оборота (в днях)* =
= Средние остатки запасов в периоде /
Однодневная выручка от реализации¹. (4.4)

б) *количество оборотов в периоде* =
= Выручка от реализации за период /
Средние остатки запасов в периоде. (4.5)

Оборачиваемость дебиторской задолженности (в днях) =
= Средние остатки задолженности в периоде /
Однодневная выручка от реализации. (4.6)

Оборачиваемость основного капитала (фиксированных активов) =
= Выручка от реализации /
Средняя остаточная стоимость основных фондов в периоде. (4.7)

Оборачиваемость активов =
= Выручка от реализации /
Средний размер активов в периоде. (4.8)

Коэффициенты эффективности анализируются в динамике, а также сравниваются с коэффициентами конкурирующих предприятий и со среднеотраслевыми показателями.

Коэффициент финансового левериджа характеризует степень обеспеченности заемщика собственным капиталом. Варианты расчета этого коэффициента различны, но экономический смысл один: оценка размера собственного капитала и степени зависимости клиента от привлеченных ресурсов. При расчете данного коэффициента учитываются все долговые обязательства клиента банка, независимо от их сроков. Чем выше доля привлеченных средств (краткосрочных и долгосрочных), тем ниже класс кредитоспособности клиента. Окончательный вывод делают с учетом динамики коэффициентов прибыльности.

Коэффициенты прибыльности характеризуют эффективность использования всего капитала, включая его привлеченную часть. Их равнозначностями являются *коэффициенты*.

¹ В мировой банковской практике при расчете коэффициентов эффективности учитывают чистые продажи, т.е. выручку в части материальных и трудовых затрат.

- *нормы прибыли* – соотношение прибыли¹ и выручки от реализации;
- *рентабельности* – соотношение прибыли и активов;
- *нормы прибыли на акцию*.

Если доля прибыли в выручке от реализации растет, увеличивается прибыльность активов, то можно не понижать рейтинг клиента даже при ухудшении коэффициента финансового левериджа.

Коэффициенты обслуживания долга (рыночные коэффициенты) показывают, какая часть прибыли поглощается процентными и фиксированными платежами. Они рассчитываются следующим образом.

$$\begin{aligned} \text{Коэффициент покрытия процента} = \\ = \text{Прибыль за период} / \\ \text{Процентные платежи за период} \end{aligned} \quad (4.9)$$

$$\begin{aligned} \text{Коэффициент покрытия фиксированных платежей} = \\ = \text{Прибыль за период} / \\ (\text{Проценты} + \text{Лизинговые платежи} + \\ + \text{Дивиденды по привилегированным акциям} + \\ + \text{Прочие фиксированные платежи}). \end{aligned} \quad (4.10)$$

Чем больше прибыли направляется на покрытие процентов уплаченных и других фиксированных платежей, тем меньше ее остается для погашения долговых обязательств и покрытия рисков и тем хуже кредитоспособность клиента.

Анализ денежного потока – метод оценки кредитоспособности клиента коммерческого банка, в основе которого лежит использование фактических показателей, характеризующих оборот средств клиента в отчетном периоде. Этим он принципиально отличается от метода оценки кредитоспособности клиента на основе системы финансовых коэффициентов.

Анализ денежного потока как способ оценки кредитоспособности заключается в сопоставлении оттока и притока у заемщика за период, обычно соответствующий сроку испрашиваемой ссуды. При выдаче ссуды на год анализ денежного потока проводят в годовом разрезе, на срок до 90 дней – в квартальном и т.д.

Элементами притока средств за период являются:

- 1) прибыль, полученная в данном периоде;
- 2) амортизация, начисленная за период;

¹ Валовая прибыль, чистая операционная прибыль после уплаты процентов, чистая прибыль после уплаты процентов и налогов.

3) высвобождение средств (из запасов, дебиторской задолженности, основных фондов, прочих активов);

4) увеличение кредиторской задолженности;

5) рост прочих пассивов;

6) увеличение акционерного капитала;

7) выдача новых ссуд.

В качестве элементов оттока средств выделяют:

1) уплату налогов, процентов, дивидендов, штрафов и пеней;

2) дополнительные вложения средств в запасы, дебиторскую задолженность, прочие активы, основные фонды;

3) сокращение кредиторской задолженности;

4) уменьшение прочих пассивов;

5) отток акционерного капитала;

6) погашение ссуд.

Разница между притоком и оттоком средств характеризует величину общего денежного потока. Изменение размера запасов, дебиторской и кредиторской задолженности, прочих активов и пассивов, основных фондов по-разному влияет на общий денежный поток. Для определения этого влияния сравнивают остатки по статьям запасов, дебиторов, кредиторов и т.д. на начало и конец периода. Рост остатка запасов, дебиторов и прочих активов в течение периода означает отток средств и показывается при расчете со знаком «-», а уменьшение – приток средств и фиксируется со знаком «+». Рост кредиторов и прочих пассивов рассматривается как приток средств («+»), снижение – как отток («-»).

Метод анализа денежного потока, построенный на группировке элементов притока и оттока средств по сферам управления предприятием называется **косвенным** (табл. 4.2). В этом случае в системе анализа выделяют пять блоков:

Таблица 4.2

Анализ денежного потока косвенным методом	
№ строки	Показатель
I. Средства, полученные от прибыльных операций	
1	Прибыль от производственной деятельности (операционная прибыль)
2	Амортизация
3	Резерв на покрытие предстоящих расходов и платежей (резервы будущих расходов)
4	Валовой операционный денежный поток (стр. 1 + стр. 2 + стр. 3)
II. Поступления (расходы) по текущим операциям	
5	Увеличение (-) или уменьшение (+) дебиторской задолженности по сравнению с предшествующим периодом
6	Увеличение (-) или уменьшение (+) запасов и затрат по сравнению с предшествующим периодом

№ строки	Показатель
7	Увеличение (+) или уменьшение (-) кредиторской задолженности по сравнению с предшествующим периодом
8	Чистый операционный поток (стр. 4 + стр. 5 + стр. 6 + стр. 7)
III. Финансовые обязательства	
9	Затраты из спецфондов на счет прибыли данного периода
10	Расходы по уплате процентов (-)
11	Дивиденды
12	Денежные средства после уплаты долга и дивидендов (стр. 8 – стр. 9 – стр. 10 – стр. 11)
IV. Другие вложения средств	
13	Налоги
14	Вложения в основные фонды
15	Увеличение (-) или уменьшение (+) по прочим краткосрочным и долгосрочным активам
16	Увеличение (-) или уменьшение (+) по прочим текущим и долгосрочным пассивам
17	Увеличение (-) или уменьшение (+) нематериальных активов
18	Прочие доходы (+) или расходы (-)
19	Общая потребность в финансировании (стр. 12 – стр. 13 ± стр. 14 ± стр. 15 ± стр. 16 ± стр. 17 ± стр. 18)
V. Требования по финансированию	
20	Краткосрочные кредиты; уменьшение (-) или прирост (+) по сравнению с предшествующим периодом
21	Среднесрочные и долгосрочные; уменьшение (-) или прирост (+)
22	Увеличение (+) или уменьшение (-) уставного фонда
23	Общий денежный поток (стр. 19 ± стр. 20 ± стр. 21 ± стр. 22)

Содержание другого метода анализа денежного потока заключается в следующем.

Общий денежный поток (Чистые денежные средства) = Увеличение (уменьшение) денежных средств в результате производственно-хозяйственной деятельности ± Увеличение (уменьшение) денежных средств в результате инвестиционной деятельности ± Увеличение (уменьшение) денежных средств в результате финансовой деятельности.

Расчет первого слагаемого общего денежного потока:

Выручка от реализации – Платежи поставщикам и персоналу + Проценты полученные – Проценты уплаченные – Налоги.

Расчет второго слагаемого:

Поступления от продажи основных активов – Капвложения.

Расчет третьего слагаемого:

Кредиты полученные – Погашение долговых обязательств + Эмиссия облигаций + Эмиссия акций – Выплата дивидендов.

Для анализа денежного потока берут данные как минимум за три истекших года. Устойчивое превышение притока над оттоком средств свидетельствует о кредитоспособности клиента.

Определение класса кредитоспособности клиента осуществляется на базе основных и корректируется с учетом дополнительных показателей. *Основные показатели*, выбранные банком, должны быть неизменны относительно длительного времени. В документе о кредитной политике банка или других документах фиксируют эти показатели и их нормативные уровни, которые бывают ориентированы на мировые стандарты, но индивидуальны для данного банка и данного периода. Набор *дополнительных показателей* (оценка делового риска и менеджмента, длительной просроченной задолженности банку, показатели, рассчитанные на основе счета результатов, результаты анализа баланса) может пересматриваться в зависимости от ситуации.

Класс кредитоспособности по уровню основных показателей можно определять по *балльной шкале*. Для расчета баллов используют класс показателя, который определяют сопоставлением фактического значения с нормативом, а также рейтинг (значимость) показателя (в %).

Общая оценка кредитоспособности дается в баллах. Балл — это сумма произведений рейтинга каждого показателя на класс кредитоспособности¹. Класс I присваивается при 100—150 баллах, класс II — при 151—250, класс III — при 251—300 баллах.

4.7.3. Оценка кредитоспособности предприятий малого бизнеса

Кредитоспособность мелких предприятий также оценивается на основе финансовых коэффициентов кредитоспособности, анализа денежного потока и оценки делового риска.

Использование банком финансовых коэффициентов и метода анализа денежного потока затруднено из-за состояния учета и отчетности у этих клиентов банка. Предприятия малого бизнеса, как правило, не имеют лицензированного бухгалтера. Расходы на аудиторскую проверку для клиентов недоступны, аудиторского подтверждения отчета заемщика нет, в связи с чем оценка кредитоспособности клиента базируется не на его финансовой отчетности, а на знании работником банка данного бизнеса. Последнее предполагает постоянные контакты с клиентом: личное интервью с ним, регулярное посещение предприятия.

¹ Коэффициент текущей ликвидности — II класс при значимости 50%, коэффициент левериджа — III класс, значимость 30%, коэффициент обслуживания долга — I класс, значимость 20%. Баллы = $2 \times 20 + 3 \times 30 + 1 \times 20 = 210$.

В ходе личного интервью с руководителем мелкого предприятия выясняются цель ссуды, источник и срок возврата долга. Клиент должен доказать, что кредитуемые запасы к определенному сроку снизятся, а кредитуемые затраты будут списаны на себестоимость реализованной продукции.

Еще одна особенность малых предприятий заключается в том, что их руководителями и работниками нередко являются члены одной семьи или родственники; личный капитал владельца часто смешивается с капиталом предприятия. При оценке кредитоспособности мелкого клиента учитывается финансовое положение владельца, определяемое по данным личного финансового отчета.

Система оценки банком кредитоспособности мелких заемщиков складывается из следующих элементов:

- наблюдение за работой клиента;
- собеседования банкира с владельцем предприятия;
- оценка личного финансового положения владельца;
- анализ финансового положения предприятия на основе первичных документов.

4.7.4. Оценка кредитоспособности физического лица

Оценка кредитоспособности физического лица основана на отношении испрашиваемой ссуды и его личного дохода, общей оценке финансового положения заемщика и стоимости его имущества, состава семьи, личностных характеристиках, изучении кредитной истории. Выделяются три основных метода оценки кредитоспособности физического лица:

- 1) скорринговая оценка;
- 2) изучение кредитной истории;
- 3) оценка по финансовым показателям платежеспособности.

Скорринговая оценка. При этой оценке определяется система критериев и соответствующих им показателей способности заемщика вернуть банку основной долг и проценты. Показатели оцениваются в баллах в пределах установленного банком максимума. Сумма баллов дает общую оценку кредитоспособности. Значимость показателей кредитоспособности физического лица определяется через дифференциацию уровня максимальной балльной оценки. Например, возраст заемщика — максимальный балл 50, его профессия — 60, средний остаток на счете — 190 и т.д.

Оценка кредитоспособности на основе изучения кредитной истории физического лица. В США основа оценки кредитоспособно-

сти физического лица является изучение его кредитной истории, связанной с покупкой товаров в кредит. Банк использует сведения, содержащиеся в заявлениях на выдачу ссуды: имя, адрес местожительства, номер карты социального обеспечения. На основе этих параметров собирают данные у банков, организаций, выпускающих кредитные карточки, владельцев домов о случаях неплатежа, их длительности, способе погашения задолженности и составляют кредитную историю.

Для получения банками информации о кредитной истории физического лица в России по инициативе коммерческих банков создается специализированное бюро.

Оценка кредитоспособности физического лица на основе финансовых показателей его платежеспособности. В основе показателей платежеспособности лежат данные о доходе физического лица и степени риска потери этого дохода. Сбербанк России при выдаче единовременной ссуды рассчитывает платежеспособность индивидуального заемщика на базе данных о среднем ежемесячном доходе за предшествовавшие шесть месяцев, который определяется по справке о заработной плате или по налоговой декларации. Доход уменьшается на обязательные платежи и корректируется на коэффициент, который дифференцируется в зависимости от величины дохода. Чем больше доход, тем больше корректировка.

4.8. СОДЕРЖАНИЕ КРЕДИТНОГО ДОГОВОРА

В соответствии с Законом от 2 декабря 1990 г. «О банках и банковской деятельности в Российской Федерации» кредитные сделки банка с клиентами осуществляются на основании заключения между ними кредитных договоров.

Сущность правовых отношений, отраженных в кредитном договоре, в ст. 819 ГК РФ определяется так: «По кредитному договору банк или иная кредитная организация (кредитор) обязуется предоставить денежные средства (кредит) заемщику в размере и на условиях, предусмотренных договором, а заемщик обязуется возвратить полученную денежную сумму и уплатить проценты на нее».

Кредитный договор регулирует комплекс вопросов по данной кредитной сделке. Он заключается в письменной форме. Его подписывают уполномоченные на это лица.

По содержанию и форме каждый кредитный договор базируется на **четырёх основных принципах**: правовая основа; добровольность вступления в сделку (заключения кредитного договора); взаимная заинтересованность сторон; согласованность условий сделки. При фор-

мировании содержания кредитного договора выделяют существенные и дополнительные условия.

Существенные условия определяют возможность заключения кредитного договора: наименования сторон, срок, предмет и сумма договора, порядок выдачи и погашения кредита, уровень платы за пользование кредитом, способ обеспечения возврата кредита, ответственность сторон.

Дополнительные условия направлены на создание дополнительных предпосылок для обеспечения возврата кредита. Эти условия дифференцируются применительно к конкретным заемщикам и охватывают: обязательства заемщика по достижении определенного уровня кредитоспособности, необходимого состояния учета и отчетности, сохранности заложенного имущества, соблюдения правил банковского контроля, запрет на реорганизацию предприятия без ведома банка и пр.

Российские коммерческие банки накопили опыт в составлении кредитных договоров, отражающих специфику клиента и кредитной сделки и разнообразие способов минимизации кредитного риска.

Примерная схема кредитного договора применительно к юридическим лицам (корпоративным клиентам), использующим кредитную линию, может быть представлена в следующем виде — преамбула и разделы:

- I — «Основные понятия»;
- II — «Сумма кредита и порядок его предоставления»;
- III — «Проценты и процентный период»;
- IV — «Порядок и сроки погашения кредита»;
- V — «Условия, предшествующие выдаче кредита»;
- VI — «Требования к юридической личности и деловой репутации заемщика»;
- VII — «Права и обязанности сторон»;
- VIII — «Обеспечение возврата кредита»;
- IX — «Ответственность»;
- X — «Дополнительные условия договора»;
- XI — «Разрешение споров»;
- XII — «Юридические адреса сторон, подписи».

Преамбула начинается с названия документа — «Кредитный договор». Далее указываются дата и номер договора, место его заключения; участники кредитной сделки (названия кредитора и заемщика со ссылкой на их уставы), а также их представители, уполномоченные вести переговоры на условиях кредитного договора и подписывать его.

В *разделе I «Основные понятия»* раскрывается содержание основополагающих терминов, используемых в тексте кредитного договора. Они могут касаться как некоторых определений (график погашения и дата выдачи кредита, дата выплаты процентов, дата погашения кре-

дита, копия документа и т.д.), так и толкования некоторых терминов (кредит и его виды, нормативный акт, рабочий день, срок действия кредитной линии, лимит кредитной линии, процентный период и пр.).

В *разделе II «Сумма кредита и порядок его предоставления»* отражаются существенные условия кредитного договора (сумма, цель) и некоторые дополнительные условия: номер ссудного счета, на котором будет отражаться выдача кредита (исходя из его вида); каким внутренним банковским документом она будет оформляться; суммы траншей, если кредит выдается частями; право прекращения обязательства кредитора по предоставлению кредита в отношении неиспользованной кредитной линии в последний день срока действия последней и др.

Содержание *раздела III «Проценты и процентный период»* составляют вопросы, касающиеся уровня процентных ставок за пользование кредитом, их дифференциации, порядка начисления и уплаты процентов.

Кредитными договорами регулируются:

- общее положение о принципе установления процентной ставки при использовании фиксированной ставки и при ее отсутствии;
- продолжительность процентного периода (число месяцев);
- повышенная процентная ставка при несвоевременном возврате кредита и период уплаты повышенного процента.

В *разделе IV «Порядок и сроки погашения кредита»* определяются: порядок погашения (платежным поручением самого заемщика или платежным требованием банка на безакцентное списание средств со счетов заемщика в банке-кредиторе и в других банках); очередность погашения основного долга и процентов по нему в случае недостаточности денежных средств у заемщика в полном объеме для их погашения; условия досрочного погашения кредита.

В *разделе V «Условия, предшествующие выдаче кредита»* отражаются условия, которые стали новацией для российских банков и применяются с учетом накопленного зарубежного и отечественного опыта. Это позволяет положительно решить вопрос о выдаче кредита в случае неполного представления необходимой документации и минимизировать риски уже на начальной стадии взаимоотношений с клиентом.

Условия, предшествующие выдаче кредита, касаются:

- представления копий принципиально важных документов, например копий учредительных документов и всех лицензий заемщика, заверенных нотариально;
- освобождения кредитора от обязанностей предоставить кредит, если заявления заемщика о его юридическом статусе и деловой репутации окажутся неверными.

В разделе VI «Требования к юридической личности и деловой репутации заемщика» к таким требованиям относится подтверждение заемщиком: юридического статуса и наличия у него необходимых прав для заключения кредитного договора; подтверждение достоверности финансовой и прочей представленной им кредитором информации; отсутствия существенных негативных изменений в его финансовом состоянии после составления последнего квартального баланса.

В разделе VII «Права и обязанности сторон» отражаются права и обязанности кредитора и заемщика.

Кредитор имеет право:

- производить проверку целевого использования кредита и его обеспечения, в том числе на месте у заемщика;
- прекращать выдачу новых ссуд при нарушении заемщиком условий кредитного договора;
- пересматривать в одностороннем порядке процентные ставки за пользование кредитом в случае изменения ЦБ РФ уровня процентной ставки, нормы обязательных резервов, устанавливаемых коммерческими банками в ЦБ РФ;
- взыскивать с заемщика при пролонгации кредита соответствующее компенсационное вознаграждение, а также требовать дополнительного обеспечения кредита.

Кредитор обязан:

- предоставлять кредит заемщику в объемах и в сроки, предусмотренные кредитным договором;
- информировать заемщика о фактах и причинах досрочного взыскания банком кредита;
- ежемесячно в срок, установленный кредитным договором, начислять проценты за предоставленный заемщику кредит.

Заемщик вправе:

- досрочно погасить задолженность по ссуде (полностью или частично);
- требовать пролонгации срока кредита при наличии необходимых обоснований;
- производить погашение кредита и уплату процентов за него с любого своего счета, в том числе открытого в другом банке;
- расторгнуть кредитный договор при несоблюдении банком его условий.

Заемщик обязан:

- представлять кредитору в определенный срок подтвержденные аудиторами годовые бухгалтерские балансы заемщика;

- представлять кредитору по его требованию иные документы о финансово-хозяйственной деятельности заемщика;
- не допускать никаких обременений имущества;
- не совершать без предварительного письменного согласия кредитора сделок по продаже, дарению, передаче в займы и в аренду всего или любой существенной части бизнеса (имущества или иных активов).

В разделе VIII «Обеспечение возврата кредита» указываются основные формы обеспечительных обязательств (залог имущества клиента, гарантии или поручительства третьих лиц) со ссылкой на номер и дату соответствующих документов.

Возможно использование заемщиком одновременно нескольких форм обеспечения возвратности кредита.

В разделе IX «Ответственность» определяются сфера ответственности заемщика и санкции кредитора за допущенные нарушения. К санкциям относятся приостановление выдачи кредита и требования о досрочном его погашении на основании: нарушения любого обязательства по договору, признания заемщика банкротом, обращения залогодержателем взыскания на все или практически все имущество заемщика.

В разделе X «Дополнительные условия договора» определяются условия кредитного договора, которые не отражены в других разделах: порядок осуществления расчетов по договору (возмещение заемщиком кредитору всех расходов и убытков в связи с существенным нарушением условий договора, взысканием кредита и др.); действия кредитора в случае изменения обстоятельств, влияющих на кредитную сделку (например, вступление в силу нового законодательства или нормативных актов Банка России, обусловившее увеличение расходов по кредитованию, предполагает своевременное уведомление заемщика) и др.

В разделе XI «Разрешение споров» устанавливается порядок разрешения споров между сторонами посредством их обращения в Третейский суд Ассоциации российских банков.

Раздел XII «Юридические адреса сторон, подписи» содержит названия кредитора и заемщика, их юридические адреса, номера счетов (корреспондентского – для кредитора, расчетного – для заемщика), должности и подписи лиц, подписавших кредитный договор, печать.

В случае возникновения у заемщика необходимости изменить некоторые условия кредитного договора клиент обращается в банк с мотивированным ходатайством, банк рассматривает его и при положительном решении заключает дополнительное соглашение.

Основные положения кредитного договора, описанные применительно к юридическим лицам, в значительной части присутствуют и в кредитных договорах, заключаемых с населением.

4.9. МОНИТОРИНГ И ОБЕСПЕЧЕНИЕ ВОЗВРАТНОСТИ КРЕДИТА

Возвратность кредита — основополагающее свойство кредитных отношений, отличающее их от других видов экономических отношений, не достигается автоматически. Она требует особого механизма реализации и контроля.

Этот механизм базируется, с одной стороны, на экономических процессах, лежащих в основе возвратного движения кредита, с другой — на правовых отношениях кредитора и заемщика, вытекающих из места, которые они занимают в кредитной сделке. Экономическую основу возврата кредита составляют кругооборот и оборот фондов участников воспроизводственного процесса, а также законы функционирования кредита. Однако наличие объективной экономической основы возврата кредита не исключает возможности возникновения кредитного риска применительно к индивидуальной кредитной сделке. Только целенаправленное управление движением суженной стоимости позволяет обеспечить ее сохранность, эквивалентность отдаваемой займы и возвращаемой стоимости.

Поскольку в кредитной сделке участвует два субъекта — кредитор и заемщик, механизм организации возврата кредита учитывает место каждого из них в этом процессе.

Кредитор, предоставляя кредит, выступает организатором кредитного процесса, защищая свои интересы. Он выбирает такую сферу вложения заемных средств, такие количественные параметры ссуды, такие методы ее погашения и такие условия кредитной сделки, которые бы создавали предпосылки для своевременного и полного возврата отданной займы стоимости. Однако обратное движение указанной стоимости зависит от кредитоспособности заемщика, использующего ее в своем обороте, от общей экономической конъюнктуры денежного рынка.

Кредитная сделка предполагает возникновение обязательства ссудополучателя вернуть соответствующий долг. Практика показывает, что наличие обязательства (в разных формах) еще не означает гарантии и своевременного возврата. Инфляционные процессы в экономике могут вызывать обесценение суммы предоставленной ссуды, а ухудшение финансового состояния заемщика — нарушение сроков возврата кредита. Поэтому многолетний опыт деятельности банков выработал механизм организации возврата кредита, включающий:

— диагностику кредитного риска на стадии выдачи ссуды, что предполагает анализ финансового состояния заемщика, прогноз его

денежных потоков; изучение кредитной истории; делового риска, качества менеджмента;

— мониторинг кредитного риска на основе регулярной оценки качества выданной ссуды и анализа соблюдения условий кредитных договоров;

— организацию погашения ссуды на основе использования первичных и вторичных источников.

Таким образом, механизм организации возврата кредита охватывает целенаправленные действия банка по минимизации кредитного риска на всех стадиях его движения: при выдаче, использовании и погашении.

При этом на всех стадиях управления кредитным риском выделяется механизм использования первичных и вторичных источников погашения ссуд. К *первичным источникам* относится выручка от реализации продукции или оказания услуг — применительно к юридическим лицам; разные виды доходов — применительно к физическим лицам.

Ко *вторичным источникам* доходов относятся: выручка от реализации заложенного имущества заемщика; гарантии и поручительства третьих лиц.

Зарубежные банкиры считают «золотым» правилом при рассмотрении возможности заключения кредитной сделки ориентироваться прежде всего на первичный источник.

Однако реальной гарантией возврата кредита первичный источник (выручка, доход) является лишь у финансово устойчивых клиентов. К таковым относятся: предприятия, имеющие высокий уровень рентабельности и высокую обеспеченность собственным капиталом. У таких предприятий происходит не только систематический приток денежных средств, но и прирост денежных средств в части образования прибыли, а также пополнения собственного капитала.

Вместе с тем часты ситуации, когда возникает риск своевременного поступления выручки от производства и реализации ценностей, состояния расчетов с покупателями, изменения конъюнктуры рынка, сезонных колебаний и т.д. Тогда появляется необходимость в дополнительных гарантиях возврата кредита, что требует изыскания вторичных источников и способов их использования.

Залог имущества клиента — наиболее распространенный способ обеспечения возвратности банковского кредита посредством вторичных источников. Залог имущества оформляется договором о залоге, подписанным двумя сторонами и подтверждающим право кредитора при неисполнении заемщиком платежного обязательства получить преимущественное удовлетворение претензии из стоимости заложенного имущества.

Использование залога предполагает наличие механизма его применения. **Залоговый механизм**, т.е. процесс подготовки, заключения и исполнения договора о залоге, начинает действовать в момент рассмотрения кредитной заявки как условие заключения кредитного договора.

Основными этапами реализации залогового механизма являются:

- 1) выбор предметов и видов залога;
- 2) осуществление оценки предметов залога;
- 3) составление и исполнение договора о залоге;
- 4) порядок обращения взыскания на залог.

Предметом залога могут быть: всякое имущество, в том числе вещи и имущественные права (требования), за исключением имущества, изъятого из оборота, а также прав, уступка которых другому лицу запрещена законом; вещи и имущественные права, которые залогодатель приобретает в будущем.

Чтобы имущество клиента могло стать предметом залога, оно должно соответствовать критериям приемлемости и достаточности. *Критерий приемлемости* отражает качественную определенность предмета залога, *критерий достаточности* — количественную. Существуют общие и специфические требования к качественной и количественной определенности предметов залога.

Общие требования к качественной стороне предметов залога независимо от их материально-вещественного содержания сводятся к тому, что предметы залога (вещи и имущественные права) должны:

- 1) принадлежать заемщику (залогодателю) или находиться у него в хозяйственном ведении;
- 2) иметь денежную оценку;
- 3) быть ликвидными.

Общее требование к количественной определенности предметов выражается в том, что стоимость заложенного имущества должна быть больше суммы ссуды и причитающихся за нее процентов.

Залоговый механизм включает выбор *видов залога*. Один из видов залога — **заклад** — предполагает передачу заложенных ценностей кредитору, т.е. банку. В данном случае заемщик остается собственником заложенного имущества, но не может распоряжаться им и использовать его. Кредитор приобретает при закладе право пользования заложенным имуществом, на него переходит обязанность содержать и хранить предмет залога, нести ответственность за его утрату и порчу.

В связи с тем, что у банка отсутствуют складские помещения, заклад товарно-материальных ценностей имеет ограниченную сферу применения. Предметами залога могут выступать валюта, драгоценные металлы, изделия искусства, украшения.

Если на предметы, оставленные у залогодателя, наложены знаки, свидетельствующие об их залоге, имеет место *твердый залог*. В этом случае заемщик не вправе использовать (расходовать) заложенные ценности. Сфера применения твердого залога ограничена, поскольку он рассчитан на ценности, не предназначенные для текущего потребления.

Более распространенным видом залога при оставлении ценностей у залогодателя является *залог товара в обороте*. В этом случае залогодатель непосредственно владеет заложенными ценностями и может их расходовать. Залог товаров в обороте применяется в практике отечественных и зарубежных банков при кредитовании торговых организаций, которые должны постоянно иметь у себя запас ценностей для выставления их на продажу. При данном виде залога организация может заменить одни заложенные ценности на другие, но условием продажи товаров является обязательное их возобновление в сумме израсходованных ценностей.

Залог товаров в переработке применяется при кредитовании промышленных предприятий, в частности перерабатывающих сельскохозяйственное сырье. Особенность этого вида залога — право заемщика использовать заложенное сырье и материалы, включенные в предметы залога, в производстве, и заменять их на готовую продукцию. Допускается перемещение предназначенных к переработке ценностей со склада в цех предприятия.

Некоторые особенности использования залога проявляются при выдаче ипотечных ссуд. В этом случае имеет место залог недвижимого имущества — *ипотека*. Она используется при выдаче долгосрочных ссуд юридическим и физическим лицам: населению для приобретения жилья, фермерам для строительства или землеустройства. В России использование ипотеки в качестве обеспечения обязательств по кредитному договору регулируется Федеральным законом «Об ипотеке (залог недвижимости)», а также ГК РФ.

По законодательству объектами ипотеки являются:

- земельные участки;
- предприятия, а также здания, сооружения и иное недвижимое имущество, используемое в предпринимательской деятельности;
- жилые дома, квартиры и части жилых домов и квартир;
- дачи, садовые дома, гаражи и другие строения потребительского назначения;
- воздушные и морские суда, суда внутреннего плавания и космические объекты.

Предметом залога при выдаче ссуд выступает не только имущество клиента, но и его имущественные права. В результате выделяется самостоятельный вид залога — *залог прав*. Объектом залога в этом слу-

чае выступают права: арендатора — на здания, сооружения, землю; автора — на вознаграждение; заказчика — по договору подряда; комиссионера — по договору комиссии; другие права. При использовании залога прав для обеспечения возвратности кредита банк должен убедиться в том, что срок поступления денежных средств заемщику соответствует сроку погашения ссуды.

Важный элемент залогового механизма — *оценка предмета залога*. Международная практика выработала следующие принципы:

- 1) большая часть предметов залога оценивается по рыночной стоимости;
- 2) принятое обеспечение регулярно переоценивается, чтобы покрыть кредитный риск в любое время;
- 3) оценку стоимости предметов залога должны проводить специалисты соответствующей квалификации;
- 4) подлинность и ценность произведений искусства, антиквариата и других предметов должны быть подтверждены;
- 5) в случае использования в качестве залога товарно-материальных ценностей его стоимость должна включать расходы на проведение периодических оценок залогового обеспечения, особенно если к оценкам привлечены независимые эксперты;
- 6) при оценке залога правильно определяются ликвидационная стоимость и затраты на реализацию имущества.

Важнейший элемент залогового механизма — *составление и исполнение договора о залоге*. В соответствии с законодательством Российской Федерации договор о залоге должен отвечать определенным требованиям по форме и содержанию.

К форме договора о залоге предъявляются следующие требования:

- 1) договор о залоге совершается в письменной форме. Как правило, в отечественной практике составляется единый документ, подписываемый двумя сторонами и скрепляемый печатями;
- 2) договор об ипотеке нотариально удостоверяется в обязательном порядке. В российской банковской практике нотариально удостоверению подлежат договоры о залоге не только недвижимого, но и любого иного имущества клиента;
- 3) договор об ипотеке регистрируется в местных органах управления имуществом Российской Федерации;
- 4) договор об ипотеке государственной собственности считается действительным, если на нее дано разрешение соответствующего органа.

Несоблюдение требований к форме залога имущества или имущества прав залогодателя влечет за собой недействительность договора.

Завершающим этапом реализации залогового права и залогового механизма является *порядок обращения взыскания на залог*. Основанием для обращения взыскания на заложенное имущество или имущественные права является неисполнение ссудополучателем своего обязательства, обеспеченного залогом.

Сроком возникновения у кредитора (банка) права обратиться взыскание на заложенное имущество может быть:

- 1) момент окончания срока исполнения обязательства (срока ссуды);
- 2) срок погашения ссуды плюс льготный срок, предусмотренный договором о залоге.

Гражданским кодексом РФ установлены два способа обращения взыскания.

Первый способ — предъявление иска в суд — используется, если:

- предмет залога является недвижимое имущество;
- для заключения договора о залоге требовалось согласие или разрешение другого лица или органа;
- предмет залога составляет имущество, имеющее для общества значительную художественную, историческую или иную ценность;
- залогодатель отсутствует и установить место его нахождения невозможно.

Кредитор обращается в суд с иском заявлением, к которому прилагаются необходимые документы.

Второй способ — без судебного решения — используется:

- в отношении движимого имущества, если это предусмотрено в договоре залога или установлено дополнительным письменным соглашением банка и залогодателя;
- в отношении недвижимого имущества, если после истечения срока платежа по кредитному договору между банком и залогодателем заключено нотариально удостоверенное соглашение.

Заложенное имущество при обоих способах обращения взыскания реализуется путем продажи с публичных торгов. Начальная продажная цена имущества определяется решением суда, если обращение взыскания на имущество производится в судебном порядке, а в остальных случаях — соглашением залогодержателя с залогодателем.

Заложенное имущество продается лицу, предложившему на торгах наивысшую цену.

Если сумма, вырученная от реализации заложенного имущества, больше удовлетворения требований кредитора (банка), остальные средства передаются залогодателю.

При таких формах обеспечения возвратности кредита, как **гарантии** и **поручительства**, имущественную ответственность за заемщика несет третье лицо. Виды гарантий различают по субъекту гарантийного обязательства, порядку оформления гарантии, источнику средств, используемому для гарантирования платежа.

В соответствии с Гражданским кодексом РФ в нашей стране используются только банковские гарантии, выдаваемые на определенный срок. Их действие начинается с момента возникновения обязательства по кредитному договору. Выдача гарантии носит возмездный характер. Услуги по ее предоставлению могут оплачиваться как до выдачи гарантии, так и после ее исполнения. Гарантия оформляется гарантийным письмом кредитору или подписанием договора гарантии гарантом и бенефициаром (банком-кредитором). В большинстве случаев к заключению договора привлекают и заемщика, договор становится трехсторонним.

Поручительство применяется при взаимоотношениях банка как с юридическими, так и с физическими лицами и оформляется договором в письменной форме. Несоблюдение письменной формы поручительства влечет за собой недействительность договора. В соответствии с таким договором поручитель обязуется перед кредитором отвечать за исполнение должником его обязательств на всю сумму кредитов и процентов по нему или на их часть (например, только на сумму процентов). Договор поручительства может быть заключен между банком-кредитором и поручителем без участия заемщика.

По договору поручительства возникает солидарная ответственность по обязательствам должника (заемщика) перед банком. Она означает, что банк не может предъявить требования к поручителю, пока последний не обратится за взысканием непосредственно к заемщику и не получит отказ погасить кредит.

Поручительство прекращается с момента, когда заканчивается обеспеченное им кредитное обязательство.

При получении договора поручительства банки должны тщательно проверять содержание, оформление и достоверность подписей и правомочность лиц, поставивших свои подписи. Для этой цели в зарубежной практике существует книга уполномоченных лиц (подписей), в которой зафиксированы круг лиц, имеющих право подписи платежных документов, и образцы их подписей. В договоре должно быть четко определено: кому и за кого дано поручительство, за исполнение какого обязательства; наличие намерения отвечать за заемщика.

4.10. СОВРЕМЕННЫЕ СПОСОБЫ КРЕДИТОВАНИЯ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ

Как отмечалось, в современной системе кредитования различаются кредиты, предоставляемые юридическим и физическим лицам.

К категории кредитов, выдаваемым юридическим лицам, относятся кредиты по овердрафту, по укрупненному объекту в пределах кредитной линии, по контокорренту, синдицированные, целевые, а также другие кредиты.

4.10.1. Кредитование по овердрафту

Кредитование по овердрафту получило в России заметное распространение. **Овердрафт** — предоставление средств банком в случае отсутствия у клиента свободных денежных средств.

Это происходит, когда на расчетном счете клиента образуется отрицательный баланс, средства израсходованы, но есть дополнительные платежные обязательства, которые требуют погашения. Технически получается так, что совокупность платежей по дебету счета превышает сумму средств по кредиту счета и возникает дебетовое сальдо. Кредит по овердрафту покрывает это сальдо.

Правовая основа кредитования содержится в Положении Банка России от 31 августа 1998 г. № 54-П «О порядке предоставления (размещения) кредитным организациям денежных средств и их возврата (погашения)».

Кредитование по овердрафту отличается от других форм кредитования тем, что взаимоотношение банка и заемщика при кредитовании недостатка денежных средств на расчетном счете регулируется договором банковского счета (договором на расчетно-кассовое обслуживание) или дополнительным соглашением к нему. Кредитный договор в этом случае выступает как дополнение к договору банковского счета.

В овердрафте не проявляется так жестко принцип целевого характера. По договору банковского счета банк *покрывает разрыв в платежном обороте* (сальдо неоплаченных расчетных документов по обязательствам клиента) с некоторыми ограничениями.

Одна из особенностей кредитования недостатка денежных средств на расчетном счете кроется в клиентах-заемщиках. В российской практике основными потребителями такого кредитования выступают крупные предприятия, преимущественно сферы торговли и сервисного обслуживания, реже — промышленные предприятия. Заемщиками являются только надежные клиенты.

Практика показывает, что банки отдают предпочтение клиентам, которые:

- открывают свои расчетные счета в данном банке;
- имеют устойчивую кредитоспособность;
- обладают стабильным денежным потоком, покрывающим обязательства;
- не допускают просроченных платежей по обязательствам бюджета, за товары и услуги, по банковским кредитам;
- занимают устойчивое положение на рынке по реализации своего основного продукта.

Банки покрывают своим кредитом лишь *временный* разрыв в платежном обороте и, более того, *кратковременную* потребность в заемных средствах (чаще всего несколько дней). Данной форме кредитования свойственны платежный характер, покрытие объективно и эпизодически возникающей кратковременной потребности заемщика первого класса кредитоспособности.

Лимит кредитования. Важнейшая особенность рассматриваемой разновидности банковских ссуд заключается в их лимитировании. **Лимит** — это максимальное право клиента-заемщика на получение некой суммы в банке. Это право определяют исходя из возможности клиента-заемщика погасить кредит за счет поступающих денежных средств (прежде всего выручки от реализации продукции).

Поскольку нормативного документа Банка России, подробно прописывающего порядок кредитования, не существует, каждый банк самостоятельно определяет сумму лимита. За основу берутся средние значения ежемесячных кредитовых поступлений на расчетный счет заемщика. Доля этих поступлений по банкам колеблется от 5 до 35% среднемесячного размера кредитового оборота по расчетному счету.

Размер лимита рассчитывают на долгий период (по международным правилам — на год, в некоторых российских банках — до 180 дней) и ежемесячно корректируют.

В банковской практике различают *стандартный лимит* (фиксированный для субъектов, имеющих равномерный кругооборот средств; пересматриваемый раз в квартал), *изменяющийся, «плавающий» лимит* (применяется в сезонных производствах; как санкция за нарушение условий договора или при ухудшении финансового положения ссудополучателя; при увеличении потребности в ссуде, связанной с ростом объема производства и реализации продукции), *лимит под инкассацию* (устанавливается, когда не менее 50% кредитовых оборотов по расчетному счету заемщика составляет выручка от инкассации денежных средств, сдаваемых в банк) и др.

Платежи со ссудного счета. Лимит кредитования отражается в кредитном договоре. После его подписания обеими сторонами заемщику предоставляется ссуда. Специалист банка по кредитам дает распоряжение расчетному отделу об открытии *ссудного счета*, после чего происходит техническая выдача кредита. За счет кредита:

- 1) оплачиваются товары и услуги производственной деятельности;
- 2) уплачиваются налоги и другие обязательные отчисления;
- 3) осуществляются расчеты по операционным расходам;
- 4) вносится арендная плата;
- 5) проводятся платежи по выставленным заемщиком аккредитивам и др.

Ссудный счет «включается в работу», когда собственные средства на расчетном счете клиента исчерпаны и возникает необходимость оплаты оставшихся обязательств. Объем неоплаченных к концу дня платежных документов отражается в качестве выдачи кредита как задолженность по отдельно открываемому ссудному счету. Заемщик может иметь при этом другие ссудные счета по целевым кредитам.

Погашение кредита и срок кредитования. Кредит погашается за счет денежных средств, поступающих на расчетный счет клиента при условии соблюдения очередности платежей, установленной законодательством и соглашением о кредитовании расчетного счета.

Срок возврата кредита законодательно не определен. По международным нормам срок непрерывной задолженности по овердрафту составляет от 3 до 14 дней, в российской практике — в пределах 30 дней.

Обеспечение кредита. Возможность кредитования недостатка денежных средств на расчетном счете многие российские банки связывают с обеспечением кредита. Возвратность банковских ссуд обеспечивают стабильные поступления денежных средств на счета заемщика в банке, а также имущество клиента в форме товарных залогов, недвижимости, ценных бумаг, поручительств юридических и физических лиц или размещенных депозитов. В международной практике данные ссуды выдаются исключительно первоклассным заемщикам без учета обеспечения. В подобном режиме работают и некоторые российские банки.

Плата за использование кредита. Кроме возврата кредита, заемщик уплачивает банку ссудный процент, который начисляется ежедневно и только на остаток ссудной задолженности на конец операционного дня. Плата за кредит минимизируется, поскольку вносится только за реально используемые заемные средства. Ссудный процент уплачивают при каждом погашении ссудной задолженности.

Наряду с платой за кредит заемщик уплачивает банку комиссию за ведение расчетного счета в режиме овердрафтного кредитования —

2% годовых от размера установленного лимита. Процент уплачивается также за неиспользование лимита как компенсация расходов, которые несет банк в связи с резервированием средств, отвлечением их из оборота вследствие готовности к их зачислению в любой момент на счет клиента. Данная комиссия уплачивается заемщиком ежемесячно в течение срока действия утвержденного лимита.

Некоторые банки не устанавливают комиссию, а увеличивают ставки за расчетно-кассовое обслуживание и ставки по другим банковским ссудам.

За задержку возврата платежей заемщик уплачивает банку пению в размере 0,5% суммы неисполненного платежа за каждый день просрочки платежа, начиная со дня, когда платеж должен быть совершен, по день его совершения включительно.

Контроль в процессе кредитования. Контроль при рассматриваемой форме кредитования имеет те же объекты, что и при других формах, но приобретает окраску, соответствующую специфике данной формы.

Следует обращать внимание на финансовое положение заемщика, объем и динамику поступлений денежных средств на его расчетный счет, т.е. на соблюдение размера лимита кредитования.

Объектом контроля являются и *обороты по ссудному счету*. Кредитование недостатка средств на расчетном счете носит краткосрочный характер и возможно в отношении только тех производственных затрат, которые быстро компенсируются выручкой от реализации продукции.

Объектом пристального внимания банков становятся *материальные запасы, дебиторская задолженность*.

Данные банковского анализа позволяют банкам, стремящимся к снижению рисков и получению достаточного дохода, предпринять превентивные меры (предъявить заемщику свои требования, ввести санкции за их невыполнение), предоставить новые кредиты на более привлекательных условиях, снизить процентную ставку (в случае активного использования кредита в пределах установленного лимита кредитования).

Преимущества и недостатки овердрафта с позиции заемщика. Как и всякий кредит, ссуда при недостатке свободных денежных средств на расчетном счете обеспечивает *непрерывность и ускорение кругооборота оборотного капитала заемщика*. При данной форме кредитования в большей мере обеспечивается пользование заемными средствами с учетом возникающей в них потребности. Эта гибкая форма позволяет заемщику иметь ежедневную задолженность, отражающую реальную потребность в кредите в каждый данный момент.

Недостатки такой формы кредитования для клиентов носят предсказуемый характер. Ссуда погашается по требованию банка, и заемщик может лишиться источника платежа по своим обязательствам в критическом периоде.

Такой кредит работает эффективно в хозяйстве заемщика только как кратковременный источник платежа, используемый в условиях стабильного и устойчивого развития кругооборота его оборотного капитала.

Преимущества и недостатки овердрафта с позиции кредитного учреждения. Преимущества кредитования расчетного счета при недостатке на нем свободных денежных связаны с *простотой оформления ссуд*. Эта старейшая форма кредитования всегда являлась привлекательной для банка благодаря технологии оформления открытия, выдачи и погашения ссуд. Она удобна и кредитному работнику, которому в момент выдачи кредита не требуется анализировать причины образовавшегося дефицита средств, и специалисту, ведущему счет клиента.

Простота оформления кредита сочетается с *оперативностью его предоставления и погашения*.

Для банка овердрафт является *инструментом поощрения клиента*. Эта льгота для клиентов I класса кредитоспособности — дополнительный способ привлечения новой клиентуры и получения дохода от ее кредитно-расчетного обслуживания. С помощью овердрафта банки могут эффективнее *управлять своей краткосрочной ликвидностью*. Чаще всего его используют для соблюдения норматива текущей ликвидности, установленного Банком России.

К недостаткам кредитования расчетного счета при нехватке на нем свободных денежных средств следует отнести возможность: вовлечения кредита в нерациональные затраты заемщика, ухудшения качества кредитного портфеля банка за счет образования проблемных ссуд, нарушения границ использования данной формы.

4.10.2. Краткосрочное кредитование по укрупненному объекту в пределах кредитной линии

Характеристика клиентов-заемщиков. С организационно-экономической стороны краткосрочное кредитование по укрупненному объекту в пределах кредитной линии имеет ряд особенностей. Кредит предоставляется исключительно юридическим лицам, клиентами являются преимущественно крупные предприятия, заемщиками выступают предприятия, испытывающие потребность в заемных средствах не разовую и кратковременную, а постоянную. Это не только экономи-

ческие субъекты с равномерным кругооборотом оборотного капитала, но и предприятия с сезонным характером производства. Потребителями этого кредита становятся лишь клиенты, открывшие свой счет в кредитном учреждении. Заемщиками могут быть только финансово надежные клиенты (I или II класса кредитоспособности). Краткосрочный кредит относится к числу рискованных форм кредитования, требующих особого внимания как в процессе планирования и предоставления ссуд, так и в ходе их погашения.

Кредитная линия. Важнейшим этапом является определение кредитной линии — границ кредитования заемщика. Расчет производится банком индивидуально для каждого клиента с учетом характера кругооборота его оборотного капитала, объема потребностей в заемных средствах, возможности погасить кредит в полном объеме.

На практике применяется несколько разновидностей кредитных линий и подходов к их расчету.

Различают два подхода к расчету кредитной линии.

Первый способ расчета базируется на исчислении объема предполагаемых затрат и формирования материальных запасов, которые могут быть образованы за счет кредита при недостаточности собственных ресурсов. В этом случае размер кредитной линии определяется по формуле

$$K_s = (ПЗ + НП + ГП + ДЗ + ТО) - (КЗ + СС), \quad (4.11)$$

где K_s — размер кредитной линии;
ПЗ — производственные запасы;
НП — незавершенное производство;
ГП — остаток готовой продукции;
ДЗ — дебиторская задолженность;
ТО — товары отгруженные;
КЗ — кредиторская задолженность;
СС — собственные средства.

Смысл расчета состоит в том, чтобы по балансовым данным и технико-экономическому обоснованию, с одной стороны, определить размер предполагаемых затрат в связи с приобретением заемщиком материальных ценностей и вложением средств в готовую продукцию и товары отгруженные, с другой стороны, учесть денежные ресурсы, которые имеются у него в виде кредиторской задолженности и собственных средств. Разница между потребностью в предполагаемых затратах и источниками их покрытия составит предельный размер кредита, который потребует заемщику в планируемом периоде.

Идеология второго способа расчета кредитной линии опирается на выявление возможностей заемщика погасить временно позайствованные денежные средства. Центр тяжести расчета обращен здесь не

на подсчет затрат, покрываемых за счет кредита, а на оценку источников, которыми будет располагать заемщик для возврата ссуды.

По *характеру кругооборота оборотных средств* выделяются кредитные линии, устанавливаемые для экономических субъектов с *равномерным* и *неравномерным (сезонным) производством*.

Кредитные линии, устанавливаемые банками, различаются по *возможности использования свободного лимита кредитования: возобновляемые* (револьверные), *невозобновляемые* и *рамочные кредитные линии*.

По *сроку действия* кредитные линии подразделяются на *срочные* и *постоянного действия*.

Срок действия кредитной линии может быть относительно коротким — до года. В зарубежной практике широко используются постоянные кредитные линии, не фиксирующие дату погашения ссуды. Кредит может находиться в распоряжении заемщика сколь угодно долго, вплоть до полного погашения. Срок действия револьверных кредитных линий для надежных заемщиков может составлять 5–10 лет.

По *субъекту лимитирования* кредитные линии устанавливаются и для отдельного экономического субъекта, и для всего объединения (конcernа). Во втором случае предприятия, входящие в группу, получают кредит в пределах сублимитов. Такие кредитные линии в зарубежной практике получили название зонтика.

По *плате за пользование кредитом* в условиях применения кредитной линии различают *две* разновидности: плату в условиях действия фиксированной процентной ставки и плату в условиях применения плавающей (изменяющейся) процентной ставки.

За неиспользованные кредитные линии помимо ссудного процента заемщики уплачивают комиссию.

Умелое использование многообразия кредитных линий дает банкам возможность дифференцировать отношения с клиентами, снижать риски.

Организация кредитования. При такой форме сохраняются все ранее рассмотренные этапы кредитования. Как обычно, после анализа возможностей кредитования банк заключает с клиентом договор, в котором находят отражение решающие элементы кредитной системы: субъект, объект, срок, цена, обеспечение кредита.

Банк открывает клиенту ссудный счет, с которого на его расчетный счет зачисляются денежные средства для производства при возникновении необходимости платежей по различного рода обязательствам, включая затраты на заработную плату.

В сравнении с разовым кредитом описываемая форма кредитования позволяет клиенту:

- получать заемные средства не под частный объект (отдельно взятую потребность), а под укрупненный – под совокупность займов и затрат, обусловленных производственной деятельностью;
- оперативно осуществлять расчеты по обязательствам;
- экономить средства на накладные расходы и время, затрачиваемое на переговоры по каждой целевой ссуде и на заключение соответствующих кредитных соглашений.

Погашение кредита может быть многоразовым (частями) и одноразовым (в конце планируемого периода либо по истечении срока).

Обеспечением кредита по укрупненному объекту являются прокредитованные запасы товаров (различные формы залога), гарантии, поручительства. Гарантией возврата ссуды часто выступает минимальный компенсационный остаток на расчетном счете клиента, размещаемый в банке по его требованию.

В процессе кредитования важное значение приобретает *банковский контроль*. Его объектами традиционно являются:

- финансовое состояние (кредитоспособность) заемщика;
- показатели баланса, особенно в части данных, используемых для расчета кредитной линии;
- соблюдение клиентом кредитного договора, в том числе его условий, предусматривающих, в частности, необходимость снижения дебиторской задолженности;
- целевое использование заемных средств.

Важная составная часть банковского контроля – оперативное наблюдение за использованием кредитной линии (ее превышением и недоиспользованием) с последующим введением штрафов или предоставлением льгот.

Кредит, обслуживающий совокупные потребности экономических субъектов, предоставляется надежным клиентам под укрупненный объект. Он носит платежный характер и лимитируется. Его отличие от овердрафта состоит в следующем.

1. Кредитование укрупненного объекта в пределах кредитной линии шире кредитования по овердрафту. При кредитовании по овердрафту банк кредитует кратковременный дисбаланс между поступлением средств и их расходованием без покрытия затрат на выплату заработной платы.

2. При овердрафте срок пользования ссудой не превышает 30 дней, кредитование укрупненного объекта может проводиться от 3 до 12 месяцев.

3. Задолженность по овердрафту кратковременна, а по ссудам по укрупненному объекту – длительна.

4.10.3. Кредитование по контокорренту

К кредитам, предоставляемым под укрупненный объект, относится кредит по контокорренту. Контокоррентный кредит предоставляется банком заемщику по единому активно-пассивному счету и является сочетанием ссудного и расчетного счетов. **Контокоррентный кредит** — это кредит в оборотные средства, когда у клиента банка регулярно возникает потребность в кредитовании разрыва в кругообороте текущих активов. С него проводятся все платежи (по дебету), включая:

- оплату расчетных документов за товарно-материальные ценности и услуги по основной деятельности;
- перечисление средств на открытие аккредитивов, приобретение расчетных чековых книжек;
- выплату заработной платы и приравненных к ней платежей;
- погашение дебетового сальдо по зачетам взаимных требований;
- погашение кредиторской задолженности по расчетам за товарно-материальные ценности и оказанные услуги;
- перечисление прибыли и налога с оборота в бюджет;
- погашение кредиторской задолженности по нетоварным операциям;
- платежи по операционным и другим расходам организации, связанным с осуществлением основной производственной деятельности;
- уплату штрафов и неустоек;
- уплату процентов за пользование банковским кредитом.

Кредит погашается путем зачисления всех поступлений на кредит счета. Сальдо на контокорренте может быть дебетовым и кредитовым.

Дебетовое сальдо свидетельствует о том, что у заемщика временно отсутствуют собственные денежные средства для осуществления текущих платежей и ему выдан кредит.

Кредитовое сальдо показывает, что поступление собственных денежных средств превышает потребность в текущих платежах, клиент не нуждается в кредите и, по существу, прокредитовал банк. Кредитовое сальдо дает основание для уплаты процентов в пользу клиента. Плата за данное сальдо соответствует размеру процентов по счетам до востребования.

По контокорренту могут кредитоваться объединения и предприятия промышленности, торговые и снабженческо-сбытовые организации, по уровню кредитоспособности отнесенные к I классу, если этот порядок кредитования оговорен в кредитном договоре между банком и заемщиком. Второе условие разрешения контокоррентного кредита вытекает из первого: постоянная потребность в средствах полностью или на 80–90% должна покрываться собственным капиталом клиента.

Первоклассным клиентам контокоррентный кредит выдается без залога. Банк требует залог, если:

- у банка есть замечания по уровню и качеству показателей кредитоспособности;
- создалась нестабильная экономическая ситуация в хозяйстве или отрасли;
- кредитоспособность клиента ниже I класса;
- ухудшилось положение на рынке кредитных ресурсов.

Средствами обеспечения возврата контокоррентного кредита служат обязательства или материальные ресурсы клиента.

Кредит по контокорренту предоставляется под укрупненный объект, который соответствует разрыву в платежном обороте. Контокоррентный кредит предназначен для покрытия затрат по текущей производственной деятельности. Исключением является предоставление с контокоррента авансов на краткосрочное предварительное финансирование долгосрочных проектов.

Пределом оплаты обязательств клиента по контокорренту является *кредитная линия*. Ее предельную величину рекомендуется определять как разницу между прогнозируемой потребностью в оборотных средствах и источниками формирования оборотных средств на конец квартала. Кредитная линия открывается на год. По истечении года она может возобновляться.

Кредитование по контокорренту – рискованная форма кредитования. Поэтому плата за пользование кредитом по контокорренту выше, чем по другим краткосрочным кредитам.

Объектом банковского контроля в процессе кредитования в целом является соблюдение условий кредитного договора, поэтому важно учитывать ряд положений.

1. Особое внимание банк обращает на состояние кредитоспособности заемщика.

2. Объектом контроля являются также другие показатели отчетности клиента. Ежеквартально банк рассматривает баланс оборотных средств, сравнивает его с плановыми данными, при необходимости корректирует размер кредитной линии.

3. Важен оперативный контроль за состоянием задолженности по ссуде, ее отклонением от установленной кредитной линии. Режим кредитования по контокорренту меняется, если заемщик превышает кредитную линию более чем на 10%: банк устанавливает предел превышения кредитной линии, вводит штрафную надбавку к договорной процентной ставке.

Недоиспользование кредитной линии также является нарушением кредитного договора. В порядке компенсации за упущенную вы-

году от сокращения кредитных операций банк взъяскивает с заемщика комиссию.

В кредитном договоре может фиксироваться и размер штрафа, выплачиваемого клиенту в случае, если банк из-за отсутствия у него ресурсов не выполнит свои обязательства по выдаче ссуды в пределах кредитной линии.

В современных российских условиях выдача кредита по контокорренту приостановлена, так как по действующим нормативным положениям вся выручка, причитающаяся организации, должна концентрироваться на его расчетном счете.

Кредитование по контокорренту отличается от кредитования по овердрафту. Эти отличия представлены в табл. 4.3.

Таблица 4.3

Отличия кредитования по контокорренту от кредитования по овердрафту	
Кредитование расчетного счета при недостатке свободных денежных средств	Кредитование по контокорренту
<i>По субъектам получателей</i>	
Преимущественно торговые предприятия и предприятия сервисного обслуживания	Предприятия всех отраслей экономики
<i>По объектам кредитования</i>	
Текущие кратковременные производственные потребности, обусловленные кругооборотом оборотного капитала	Текущие кратковременные производственные потребности и капитальные затраты
<i>По организации платежного оборота</i>	
Все платежи осуществляются с расчетного счета и других ссудных счетов	Все платежи осуществляются с единого счета контокоррента, расчетный счет закрывается
<i>По срокам кредитования</i>	
Кредиты предоставляются на срок до 30 дней	Срок возврата кредита не устанавливается
<i>По погашению кредита</i>	
Кредит погашается за счет свободного остатка денежных средств на расчетном счете	Погашение производится путем зачисления всех поступлений денежных средств на счет контокоррента
<i>По порядку начисления процентов</i>	
Ежедневно	Ежемесячно

Таблица показывает, что кредитование по контокорренту является более емкой формой кредитования по сравнению с прочими формами.

Кредитование по счету-корренту также шире, чем кредитование по укрупненному объекту в пределах кредитной линии. В орбиту кредитования здесь зачастую попадают не только оборотные активы, но и капитальные затраты.

4.10.4. Целевые кредиты

Целевые кредиты предоставляются под конкретный (целевой) объект. Поскольку частных целей у заемщика может быть несколько, ссудных счетов у него будет столько, сколько отдельных целевых объектов. Напротив, как мы видели, при кредитовании совокупных потребностей задолженность отражается на одном ссудном счете.

Целевые кредиты можно разделить на три группы.

В *первую* группу входят платежные и расчетные кредиты (кредиты, предоставляемые для выплаты заработной платы, оплаты расчетных документов на перечисление денежных средств в бюджет для завершения зачета взаимных требований, выставления аккредитива и покупки чековых книжек, вексельного обращения).

Ко *второй* группе относятся ссуды, предназначенные для удовлетворения потребностей, возникающих у заемщика в ходе производственного и торгового циклов. Это кредиты на накопление товарно-материальных ценностей, производственные затраты, переработку сырья, содержащего драгоценные металлы, затраты по добыче золота, на текущие нужды сельскохозяйственных предприятий, на торговло-посреднические операции (включая кредиты, предназначенные для финансирования внутренних и внешних торговых контрактов, покупки в рассрочку товаров длительного пользования предприятиями розничной торговли).

К *третьей* группе относятся кредиты, связанные с необходимостью прироста капитала, в современной отечественной практике – кредит на предоставление оборотного капитала в текущем году.

Чаще всего *субъектами кредитования* являются крупные и средние предприятия с устойчивым финансовым положением, ликвидным обеспечением, бизнес-планом и не имеющие просроченной задолженности по ссудам и платежам за пользование кредитами. При выдаче кредита банки обращают внимание на размер его ежемесячного денежного оборота, в том числе проходящего через банк, наличие расчетного счета, долю участия заемщика в финансировании кредитруемого объекта и др.

Основными видами *традиционного обеспечения кредита* выступают товарно-материальные ценности, недвижимость, оборудование, ликвидные ценные бумаги, поручительства и гарантии. Часто

при кредитовании приобретения товарно-материальных ценностей банки требуют от заемщика страхования имущества, жизни и здоровья поручителей – физических лиц. Такие кредиты в зарубежной практике иногда называют самоликвидирующимися (они выдаются под товары, предназначенные для продажи, а выручка от их реализации непосредственно используется для их погашения).

Кредит выдается в пределах лимита в безналичном порядке зачислением денежных средств на расчетный счет или субсчет заемщика, открытый согласно установленному порядку, и погашается в сроки, обусловленные кредитным договором. При наступлении срока возврата кредита банк списывает денежные средства с расчетного счета заемщика в погашение ссудной задолженности.

Пролонгация обычно связана с финансовыми затруднениями заемщика. Целесообразно, чтобы срок пролонгации не превышал первоначального срока кредита, а число пролонгаций не превышало двух. Отсрочка возврата ссуды может быть обоснована и в том случае, если к моменту ее предоставления заемщик уже частично погасил ссудную задолженность.

4.11. ОСОБЕННОСТИ СИНДИЦИРОВАННОГО КРЕДИТОВАНИЯ И ДОЛГОСРОЧНЫХ ССУД

Синдцированное кредитование. *Синдцированный кредит* предоставляется заемщику за счет объединения ресурсов нескольких банков. Он используется для целей как краткосрочного, так и долгосрочного кредитования.

Участие коммерческих банков в синдцировании обусловлено тем, что инвестиционные потребности заемщика часто не могут быть удовлетворены в полной мере из-за ограниченности собственных ресурсов для долгосрочных проектов, существующих ограничений Банка России по банковской ликвидности и предельным размерам риска на одного заемщика. Высокий и неопределенный риск по отдельным сделкам также заставляет банки использовать синдцированное кредитование.

Поскольку синдцированные кредиты предоставляются в основном при финансировании масштабных сделок, то заемщиками синдцированных кредитов могут быть любые хозяйствующие субъекты, осуществляющие крупные мероприятия, включая банки и государство.

Потребности в таких кредитах у государства возникают прежде всего при необходимости финансирования бюджетных программ и инвестировании средств в модернизацию и техническое перевооружение государственных предприятий различных отраслей народного хозяйства.

Фирмы и банки за счет синдицированного кредита финансируют потребности, связанные, как правило, с внешнеэкономической деятельностью, а также с инвестиционной сферой, осуществлением крупномасштабных мероприятий в таких отраслях, как энергетика, экология, добыча сырьевых ресурсов, внедрение научно-технических разработок и т.п.

Синдицированные кредиты основываются на тех же принципах, что и другие виды банковских ссуд. Меняются, однако, механизм аккумуляции кредитных ресурсов и техника предоставления кредита.

Общими условиями при организации синдицированной сделки являются: надежность заемщика и финансируемого проекта; возможность получения согласия других банков на участие в кредитовании; четкое определение срока и порядка выдачи и погашения ссуды; тщательный анализ финансовой деятельности и инвестиционных планов заемщика; возможные риски и методы их страхования.

Отношения по поводу предоставления синдицированного кредита оформляется рядом договоров. Начальным договором является договор между банками — участниками синдицированной сделки. В нем фиксируются цели, состав участников, определяется долговое участие в кредитной сделке — квоты ресурсов, порядок руководства (им может быть один или несколько банков, при длительности синдицированной сделки руководство может меняться), финансовые обязательства перед его членами, обязанности и права участников.

В *обязанности организаторов синдицированного кредита* входят проработка всех аспектов сделки, согласование их со всеми участниками, юридическое оформление, аккумуляция средств участников.

Кредитные отношения между кредиторами и заемщиком регулируются *стандартным кредитным договором*, содержащим основные экономические условия и юридический аспект операций, определяющим права и обязанности сторон.

Возвращение кредита, уплата процентов, комиссионных, покрывающих издержки банков — участников кредитной операции, осуществляются пропорционально их роли и суммы участия в синдицированном кредитовании.

Банк-организатор получает специальное вознаграждение за организацию и руководство синдицированной сделкой, помимо процентов и комиссионных, покрывающих его непосредственные издержки.

Практическое использование банками в своей деятельности методов синдицированного кредитования создает основные предпосылки для развития вторичного рынка в части продажи банками своих долей в синдицированных кредитах, что повышает ликвидность долговых обязательств и дает банкам возможность принимать участие в новых

кредитных и иных сделках и развивать взаимоотношения с партнерами на более высоком доверительном уровне.

Долгосрочные ссуды. *Долгосрочные ссуды* определяются сроком погашения. Как правило, это более трех лет. Они связаны с долгосрочными инвестициями в строительство, расширение и техническое перевооружение объектов производственного и непроизводственного назначения, приобретение движимого и недвижимого имущества, а также земли.

Порядок предоставления, оформления и погашения *инвестиционных* кредитов регулируется внутренними банковскими положениями. Отличительной особенностью различных банковских технологий в этой сфере являются источники инвестиционных ресурсов. В зависимости от вида источников и формы привлечения инвестиционных средств используются разные кредитные технологии: *долгосрочный инвестиционный кредит* или *проектное кредитование* (проектное финансирование).

В России под проектным финансированием понимается финансирование инвестиционных проектов, обладающее рядом признаков:

- значительная доля участия денежными средствами инициатора проекта (не менее 30%);
- денежные потоки и активы отделены от основной деятельности предприятия;
- основным источником погашения являются денежные потоки от реализации проекта;
- в качестве кредиторов совместно с банками могут выступать самые разные субъекты экономики — государственные органы и предприятия, небанковские кредитные организации (пенсионные фонды, инвестиционные, лизинговые компании и т.д.).

По сравнению с инвестиционным кредитом *проектное финансирование* обладает более широким инструментарием. При кредитовании инвестиционного проекта, когда к финансированию привлекаются только собственные средства заемщика и долгосрочные депозиты банка, используются традиционные формы кредитования. Источником погашения являются результаты текущей деятельности предприятия и чистая прибыль от инвестиционного проекта. Кредитный риск определяется финансовым положением и обеспечением, предоставленным заемщиком.

Для организации проектного финансирования обычно создается специальная компания и тщательно прорабатывается вся схема финансирования и страхования рисков. Помимо банковского кредита, здесь могут использоваться коммерческие кредиты, облигационные займы, вексельные кредиты, лизинг, факторинг и др.

При проектном финансировании банк не удовлетворяется возвратом ссуженной стоимости, а хочет участвовать в прибыли после реали-

защи проекта. Поэтому часто в кредитном договоре предусматривается право банка на приобретение части акций предприятия, являющегося объектом инвестиционной деятельности. Проектное финансирование применяется тогда, когда требуется большой объем инвестиций (строительство аэропорта, крупных предприятий, мостов, трубопроводов, финансирование разработки месторождений полезных ископаемых и т.д.).

Коммерческие банки предоставляют *инвестиционные кредиты* в рублях и иностранной валюте на следующих условиях:

- доля участия банка в инвестиционном проекте, как правило, не превышает 70–80% от общей стоимости затрат;
- срок кредита обуславливается сроком окупаемости инвестиционного проекта (как правило, от одного года до 5 лет);
- обеспечением возврата кредита выступает залог, сумма которого достаточна для погашения основного долга и процентов за кредит. В залог принимаются ликвидные ценные бумаги, недвижимость, имущественные права, оборудование, транспортные средства, товары в обороте и другое имущество, а также поручительства субъектов Российской Федерации и муниципальных образований. Закладываемое имущество должно быть застраховано.

Процесс предоставления долгосрочных инвестиционных кредитов включает следующие стадии: получение заявки на кредит с указанием цели, суммы, сроков кредитования и возможного обеспечения, а также данные о финансовом состоянии заемщика. Кроме того, предоставляются инвестиционный проект, бизнес-план инвестиционного проекта и другие документы, предусмотренные правилами кредитования в банке. Все эти документы анализируются кредитными, юридическими, аналитическими и службами безопасности банка с позиций надежности заемщика и инвестиционного проекта, степени его проработанности (наличие различных заключений, разрешений, маркетинговых исследований, наличие и условия контрактов и договоров, обеспечивающих определенные циклы проекта, заключение органов экологического надзора, лицензии и т.д.).

Срок кредита складывается из времени работ на кредитуемом объекте, времени освоения и срока окупаемости затрат. Погашение кредита начинается с момента ввода кредитуемого объекта в эксплуатацию, если источником погашения выступает только чистая прибыль от инвестиционного проекта.

Одним из видов долгосрочных кредитов выступает *ипотечный кредит*, выдаваемый юридическим и физическим лицам под залог недвижимости, включая землю. Кредит предоставляется на приобретение и обустройство земли под предстоящее жилищное строительство

(земельный кредит), на строительство (реконструкцию) жилья, для финансирования строительных работ (строительный кредит), для покупки жилья.

В зависимости от субъекта кредитования ипотечные ссуды на строительство жилья разделяются на кредиты, предоставляемые непосредственно его будущему владельцу, и на ссуды, выдаваемые подрядчикам. Земельный и строительный кредит выдается застройщику при условии, что он располагает на правах собственности или долгосрочной аренды отведенным участком под строительство жилья и местными органами власти предоставлены необходимые разрешения на осуществление строительства.

При получении документов от заемщика для выдачи ипотечного кредита банк проверяет их достоверность и юридическое оформление, особое внимание обращая на оценку стоимости квартиры и ее юридическую чистоту¹, государственную регистрацию прав на недвижимое имущество и сделки с ним, платежеспособность заемщика. После проверки рассчитывают максимальную сумму кредита и сроки его погашения.

Общими критериями для определения максимальной суммы кредита и расчета ежемесячного платежа по кредиту выступают ежемесячные доходы семьи (на погашение кредита используются 35–55% дохода), которые и определяют срок кредита.

При выдаче ипотечных кредитов многие банки требуют страхование рисков. *Программа страхования*, как правило, включает три договора: 1) страхования жизни и потери трудоспособности заемщика, 2) страхования квартиры, 3) страхования права собственности на нее. Страхователем по договорам страхования является заемщик, первым выгодоприобретателем — кредитор.

Окончательное решение о возможности предоставления кредита и его параметрах (сумме, сроках, размере ежемесячного платежа, основном и дополнительном обеспечении и т.д.) принимает Кредитный комитет банка. При этом учитываются источники и стабильность дохода заемщика, размер его первоначального взноса в оплату жилья, сопутствующие кредитной сделке затраты (по страхованию, услугам лицензионных оценщиков, нотариуса), а также рыночная стоимость покупаемого жилья и его пригодность в качестве ликвидного залога. В качестве гарантии платежа, помимо залога, банки принимают поручительства родственников, работодателя, гарантии банков.

¹ Это означает, что квартира не обременена никаким из подлежащей регистрации прав третьих лиц на момент государственной регистрации ипотеки.

Каждый ипотечный банк разрабатывает свою схему предоставления ипотечных кредитов. Они весьма разнообразны по объектам и субъектам кредитования, методам мобилизации ресурсов, взыскания основного долга и процентов.

В Москве используются программы контрактных сбережений, или семейных жилищных накопительных счетов. Так, клиент, открывая счет в банке, обязан в течение не менее одного года накопить сумму, равную 30% стоимости приобретаемого жилья. По истечении срока накопления банк предоставляет долгосрочный жилищный кредит.

Наибольшее распространение в России получила схема кредитования, основанная на заключении с заемщиком договора аренды приобретаемого с помощью кредита жилого помещения с правом его последующего выкупа.

Финансовая компания покупает у риэлтерской фирмы квартиру для заемщика банка и заключает с ним договор аренды с правом выкупа квартиры. Договор заключается на один месяц с регулярным его продлением, если заемщик своевременно вносит взносы по кредиту. Компания выступает поручителем заемщика и в случае невозврата кредита в установленные сроки погашает данный кредит за счет обратной реализации квартиры риэлтерской фирме.

Источники финансирования ипотечных кредитов. В России основным источником средств для предоставления ипотечных кредитов являются привлеченные средства физических и юридических лиц, которые носят, как правило, краткосрочный характер. Выдача кредитов на срок 3, 5, 10 и более лет требует долгосрочных ресурсов для поддержания ликвидности банков.

Дополнительные кредитные ресурсы банки могут формировать путем выпуска ипотечных облигаций, размещаемых на рынке ценных бумаг, обеспеченных ипотечными кредитами или закладными, либо банки организуют муниципальные жилищные займы, аккумулируя деньги населения для кредитования строительства и покупки им жилья через продажу жилищных сертификатов.

Закладная является именной ценной бумагой, удостоверяющей следующие права ее законного владельца:

1) право на получение исполнения по денежному обязательству, обеспеченному ипотекой имущества, указанного в договоре об ипотеке, без представления других доказательств существования этого обязательства;

2) право залога на указанное в договоре об ипотеке имущество.

Закладная подлежит регистрации одновременно с регистрацией договора залога.

Жилищные сертификаты — особый вид облигаций с индексированной номинальной стоимостью, удостоверяющих право их собственника:

- на приобретение квартиры (квартир) при условии приобретения пакета жилищных сертификатов;

- получение от эмитента по первому требованию индексированной номинальной стоимости жилищного сертификата.

С принятием Федерального закона от 11 ноября 2003 г. «Об ипотечных ценных бумагах» в России появились еще два вида ценных бумаг: *облигации с ипотечным покрытием* и *ипотечные сертификаты участия*.

Облигации с ипотечным покрытием — обеспеченные залогом ценные бумаги, владелец которых имеет право на получение от эмитента в предусмотренные им сроки номинальной стоимости по этим бумагам с процентами. Владельцы облигаций имеют право на получение фиксированного процента не реже одного раза в год.

Эмиссия облигаций осуществляется только ипотечными агентами и кредитными организациями. К эмитентам облигаций в законодательном порядке предъявляются определенные требования: ипотечным агентом может быть только специализированная коммерческая организация, исключительным предметом ведения которой является приобретение прав требования по кредитам, обеспеченным ипотекой, и залладных.

Ипотечный сертификат участия — ценная бумага, удостоверяющая долю ее владельца в праве общей собственности на ипотечное покрытие. Банк выпускает ипотечные сертификаты участия, покрытием которых служат залладные по ипотеке.

Система ипотечного кредитования формирует *ипотечный рынок*: первичный и вторичный. На первичном рынке работают в основном коммерческие банки, которые выдают и продают кредиты.

На вторичном рынке финансовые компании и фонды скупают активы ипотечных банков, обеспеченные залогом имущества, и затем от своего имени на их базе выпускают ценные бумаги (облигации). Ценные бумаги ликвидны, поскольку обеспечены недвижимостью и позволяют получать долгосрочный и стабильный доход на инвестиции. По обязательствам некоторых финансовых компаний за рубежом гарантом выступает государство, что повышает их надежность.

На первичном рынке кредитор и заемщик непосредственно вступают в договорные кредитные отношения, обеспеченные ипотекой, а на вторичном рынке происходят трансформация персонализированных залладных в обезличенные ценные бумаги и их размещение среди инвесторов.

Объектами сделок ипотечного рынка являются ипотечные кредиты и ипотечные облигации или закладные. Ипотечные облигации обращаются на первичном и вторичном рынках.

В целом система ипотечного кредитования означает организацию взаимодействия между рынком ипотечного кредитования, рынком недвижимости и финансовым рынком.

4.12. КРЕДИТОВАНИЕ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ

Банки предоставляют кредит населению на покупку потребительских товаров и на оплату различных потребительских нужд. Увеличивая платежеспособный спрос населения, кредит позволяет получать материальные блага, товары без предварительного накопления средств. С другой стороны, кредит ускоряет реализацию товарных запасов, услуг и тем самым обеспечивая расширенное воспроизводство в экономике страны.

Потребительский кредит можно классифицировать как непосредственно *кредит на потребительские нужды* (неотложные нужды, экспресс-кредиты, автокредитование и т.д.) и *кредит, имеющий инвестиционный характер* (ипотечные кредиты, кредиты на образование, ссуды фермерским хозяйствам и т.д.).

Наиболее быстро развивающимися направлениями кредитования являются экспресс-кредиты, автомобильные кредиты и инвестиционное кредитование (в том числе ипотечное).

В настоящее время банки выдают кредиты населению на *неотложные нужды* сроком до 4–5 лет для приобретения транспортных средств, гаражей, дорогостоящих предметов домашнего обихода, на хозяйственное обустройство, платные медицинские услуги и другие цели.

Обязательным условием получения кредита на неотложные нужды является постоянная прописка или место работы, стаж работы на одном предприятии должен быть не менее одного года. Некоторые банки требуют страхование жизни и трудоспособности заемщика.

Сбербанк России выдает кредиты гражданам от 14 лет на *образование* (на оплату обучения в образовательных учреждениях Российской Федерации) до 11 лет. Его размер определяется стоимостью обучения (максимальный размер кредита составляет 90% от стоимости обучения).

Экспресс-кредиты (кредиты на покупку товаров длительного пользования) распространяются через крупнейшие розничные магазины, ориентированные на массового клиента.

При массовом предоставлении экспресс-кредитов банки, оценивая кредитоспособность заемщика, применяют автоматизированную аналитическую систему, которая учитывает его возраст, пол, семейное положение, уровень образования, размер ежемесячного дохода, наличие движимого и недвижимого имущества, кредитную историю и ряд других факторов. Данная методика называется «скоринговой моделью» принятия решения по кредитованию физических лиц.

Краткосрочный экспресс-кредит под заклад ценных бумаг не требует справки о доходах заемщика и его поручителей.

К *инвестиционным кредитам* населению относятся ссуды на приобретение, строительство и реконструкцию объектов недвижимости, ипотечные кредиты.

Кредитование населения осуществляется в соответствии с кредитной политикой банка на основе его целевого использования, обеспеченности, срочности, платности, возвратности.

Принимая решение о кредитовании, банки ориентируются на оценку кредитоспособности заемщика, так как первичным источником возврата кредита выступает доход самого заемщика, а обеспечение по кредиту является вторичным источником его погашения.

Для оценки кредитоспособности заемщика банки разделяют заемщиков на две группы: физические лица, работающие по найму, и физические лица, занимающиеся частной предпринимательской деятельностью в качестве предпринимателей без образования юридического лица либо владельцы хозяйствующих субъектов.

Если доход заемщика формируется за счет предпринимательской деятельности, то анализируются стабильность трудоустройства, занятость заемщика в стабильно развивающемся и потенциально доходном сегменте рынка.

Размер заработка или дохода заемщика определяет размер максимальной суммы кредита, который может быть предоставлен физическому лицу. Банки определяют по каждому виду кредита расчетные коэффициенты на базе среднемесячных заработков или доходов ссудозаемщиков.

Обязательным условием предоставления кредита является наличие обеспечения. Сбербанк России принимает в обеспечение кредита:

- поручительство граждан Российской Федерации, имеющих постоянный источник дохода; количество поручителей зависит от суммы кредита;
- поручительство платежеспособного предприятия и организация — клиентов Сбербанка России;
- ликвидные ценные бумаги (сертификаты и акции Сбербанка России и другие ценные бумаги в форме обособленных документов,

реализуемых через учреждения банка, котирующихся на фондовых биржах или выпущенных эмитентами, финансовая надежность которых не вызывает сомнения);

— объекты недвижимости, транспортные средства и другое имущество, передаваемое в залог.

Банк может отказать в выдаче кредита, если при погашении ссуды из заработной платы необходимо удерживать свыше 50%.

Контрольные вопросы

1. Что такое ресурсы и каково их значение для деятельности коммерческого банка?
2. Какова структура ресурсов коммерческого банка по источникам образования?
3. Какие основные способы формирования привлеченных средств коммерческого банка вы знаете?
4. Какие существуют недепозитные способы формирования привлеченных средств коммерческого банка?
5. Какие виды ценных бумаг выпускают коммерческие банки для привлечения средств клиентов и банков?
6. Какова характеристика современных тенденций развития ресурсов коммерческого банка?
7. Какова характеристика заемных средств банка?
8. Перечислите элементы собственных средств банка.
9. Что вы знаете о характеристике уставного капитала банка и источника его формирования?
10. Какие фонды создаются из прибыли банка?
11. Какие виды акций может выпускать кредитная организация для формирования уставного капитала?
12. Каков порядок образования и использования эмиссионного дохода банка?
13. Какие показатели используются для оценки стабильности депозитов и вкладов коммерческого банка?
14. Почему в качестве источника формирования ресурсов банка используют МБК?
15. Что такое активы и активные операции коммерческого банка?
16. Какова структура активных операций коммерческих банков?
17. В чем заключаются современные тенденции в развитии активных операций российских коммерческих банков?
18. Какие критерии классификации активных операций вы можете выделить?
19. Какова характеристика активных операций в зависимости от их срочности и характера субъектов?
20. Какие группы активных операций могут быть вами выделены с учетом предъявляемых регулятивных требований?

21. Каковы классификация активных операций по признаку их ликвидности и характеристика каждой из выделенных вами групп?
22. Какова характеристика активных операций с точки зрения доходности, риска и ликвидности?
23. Из каких блоков состоит система кредитования?
24. Что входит в фундаментальный блок кредитования?
25. По каким критериям можно классифицировать виды кредитов, обслуживающих потребности заемщика?
26. Какова процедура выдачи кредита?
27. Как погашаются кредиты?
28. Из каких этапов состоит кредитование?
29. Что означает понятие «кредитная политика» коммерческого банка?
30. Какова характеристика основных блоков кредитной политики?
31. Какие, на ваш взгляд, приоритеты по осуществлению кредитной деятельности могут найти отражение в кредитной политике?
32. Какие критерии, наряду с отраслевой структурой кредитного портфеля, могут дополнительно учитываться в кредитной политике?
33. Что такое система управления кредитным риском, каковы ее элементы и их характеристика?
34. Какие способы ограничения кредитного риска вы знаете?
35. Перечислите критерии оценки кредитоспособности клиента.
36. Какие вы знаете коэффициенты, характеризующие уровень кредитоспособности клиента банка?
37. Как определяется величина общего денежного потока?
38. В чем заключается цель анализа денежного потока?
39. В чем состоит балльный метод определения общего класса кредитоспособности заемщика?
40. Перечислите подходы к оценке кредитоспособности предприятий малого бизнеса?
41. Какие вы знаете способы оценки кредитоспособности физического лица?
42. Каково назначение кредитного договора, заключаемого банком с клиентом?
43. Чьи интересы защищает кредитный договор?
44. Каковы основные разделы типового кредитного договора?
45. Какие условия кредитного договора относятся к существенным?
46. В чем экономическое значение кредитного договора?

ХАРАКТЕРИСТИКА ВЕКСЕЛЬНЫХ, ЛИЗИНГОВЫХ И ФАКТОРИНГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ

В соответствии с законодательными и нормативными актами кредитные организации могут выполнять следующие операции с векселями:

- 1) осуществлять выпуск собственных векселей;
- 2) предоставлять вексельные кредиты;
- 3) проводить комиссионные операции:
 - инкассирование;
 - домициляцию;
 - авалирование;
 - акцент.

Вексель — это ценная бумага, удостоверяющая безусловное денежное долговое одностороннее обязательство векселедателя (банка) уплатить при наступлении срока определенную сумму денежных средств векселедержателю (владельцу векселя).

Коммерческие банки выпускают, как правило, **простые векселя**, представляющие собой одностороннее, ничем не обусловленное обязательство банка заплатить указанному в векселе лицу либо по его приказу или правопреемнику определенную сумму в установленный срок. Банки могут выпускать и **переводные векселя**, по которым плательщиками указываются третьи лица — должники или гаранты банка. Зачастую плательщиком по переводному векселю банк назначает себя. В этом случае переводной вексель, по существу, является простым векселем, но выписанным в форме переводного.

Коммерческие банки могут выпускать векселя как в *разовом (единичном)* порядке, так и *сериями*. Преимущество единичного векселя состоит в том, что условия его выпуска и обращения определяются с учетом интересов конкретного покупателя векселя. При серийном выпуске векселя условия выпуска и обращения одинаковы для всех приобретателей. Банки в целях привлечения большего числа инвесторов и соответственно получения ресурсов предпочитают отдавать серийному выпуску векселей.

Банковский вексель может быть *именным* или выписан *на предъявителя*. По *сроку платежа* векселя могут быть выпущены: на определенную дату; по предъявлении; во столько-то времени от составления; во столько-то времени от предъявления.

Срок платежа по векселям устанавливается банком либо в одностороннем порядке (при серийном выпуске векселей), либо по согласованию с клиентом (при единичном выпуске).

Банки выпускают векселя *процентные, дисконтные, беспроцентные, в национальной и иностранной валюте*. Первоначально банки преимущественно выпускали дисконтные векселя. Доход покупателя в этом случае составлял разность между номиналом векселя и ценой его приобретения. В последующем более широкое развитие получили процентные векселя, так как они удобнее и выгоднее и для банков, и для его клиентов. Привлекая денежные средства выпуском векселей, банки должны отчислять определенную сумму в Фонд обязательных резервов в Центральный банк Российской Федерации. При продаже процентных векселей банк получает всю сумму векселя, эквивалентную его номиналу, от которой производится резервирование. При выпуске дисконтных векселей в распоряжении банка будет сумма ниже номинала, а отчисления в Фонд обязательных резервов банк должен осуществить от полной суммы обязательства, т.е. от номинала векселя.

Преимущества банковских векселей можно сформулировать следующим образом:

- наличие законодательной базы;
- отсутствие обязательной регистрации правил и условий выпуска векселей в Банке России;
- выпуск векселей сериями и в разовом порядке;
- использование векселей как средства платежа за товары и услуги физическими и юридическими лицами;
- передача векселя по индоссаменту без ограничений;
- использование векселя в качестве залога при получении кредита;
- повышенная ликвидность векселя, обеспеченная солидарной ответственностью индоссантов.

Коммерческие банки в соответствии с нормативными актами Банка России могут предоставлять своим клиентам вексельные кредиты в форме:

- учета векселей;
- специального ссудного счета под векселя (онкольный счет);
- форфейтинга (кредитование внешнеторговых сделок).

Вексельно-кредитные операции в банке начинаются с получения клиентом вексельного кредита. Вексельные кредиты делятся на *посто-*

янные и единовременные. Отличие этих кредитов состоит в том, что по **постоянному кредиту** клиент может в разрешенных пределах использовать сумму кредита неоднократно, тогда как единовременный кредит допускает использование разрешенной суммы кредита только один раз. Кредиты в форме **онкольных специальных счетов под векселя** бывают обычно постоянными и действуют до их отмены.

Вексельные кредиты делятся на *предъявительские* и *векселедательские*.

Предъявительский кредит открывается для учета передаваемых клиентом банку векселей, полученных от различных векселедателей. Эти кредиты используются преимущественно предприятиями, обладающими солидным вексельным портфелем, т.е. предоставляя своим покупателям отсрочку платежа, оформленную векселями. Эти векселя и передаются банку для учета.

Векселедательский кредит открывается клиентам, получающим отсрочку платежа от своих поставщиков, т.е. рассчитываются за поставленные товары и оказанные услуги векселями. Поставщики, получив векселя, представляют их к учету в свои банки, которые пересылают их в банк векселедателя для погашения за счет открытого кредита.

Под **учетом векселя** понимается его передача (продажа) векселедержателем банку по индоссаменту до наступления срока платежа и получение за это вексельной суммы за вычетом определенного процента, называемого **учетным процентом** или **дисконтом**.

Комиссионные операции проводятся банком в форме инкассирования, домициляции, акцепта и авалирования векселей.

Инкассирование векселей — это операция, связанная с выполнением банком поручения векселедержателя по получению платежа по векселю в установленный срок. Держатель векселя для получения платежа по нему должен не пропустить срок предъявления векселя, переслать его или лично явиться в место платежа. Обычно векселедержатель поручает произвести операции по предъявлении их к оплате, получению платежа, а в случае необходимости — опротестования банком. Банк, принимая такое поручение, совершает операцию по инкассированию векселей, взимая за нее определенную комиссию в виде процентов от суммы платежа и почтовые расходы.

Домициляция векселей банком — это операции по оплате банками по поручению и за счет векселедателей предъявляемых банкам к платежу векселей, в которых банки назначены в качестве особых плательщиков. Внешним признаком домицилированного векселя служат слова «платеж в банке», помещенные под подписью плательщика. Банк, выступая в качестве домицилянта, по поручению векселедержателей

или трассантов (кредиторов) производит платежи по векселям в установленный срок.

Авалирование (подтверждение) векселей банками – это вексельное поручительство, посредством которого обеспечивается платеж по векселю полностью или части вексельной суммы. Это поручительство означает гарантию полного или частичного платежа, если должник не выполнил свое обязательство по сроку.

Акцепт векселей банком – это подтверждение плательщиком согласия на оплату по переводному векселю (тратте) – исполняет роль определенной гарантии от предъявления неправомерных требований по выполнению условий тратты. Акцепт тратты может совершить и сам банк. Такой акцепт называется **банковским** и применяется в основном для досрочного учета векселей.

Под **факторингом** понимается ряд комиссионно-посреднических услуг, оказываемых фактором клиенту-поставщику в процессе осуществления последним расчетов за товары и услуги, сочетающихся, как правило, с кредитованием оборотного капитала клиента.

Осуществляемые в настоящее время факторинговые операции можно классифицировать по следующим признакам:

- по территории действия;
- форме заключаемого договора;
- минимизации риска;
- объему оказываемых услуг;
- видам заключаемых договоров.

Внутренний факторинг характеризуется тем, что все субъекты факторинговых отношений (покупатель, поставщик, факторинговая компания) находятся в одной стране. *Международный* факторинг предполагает, что его участники расположены в разных государствах. Двух-факторная система международного факторинга предполагает взаимодействие двух факторинговых компаний – фактора экспортера, обслуживающего сделку в стране экспортера, и фактора импортера, обслуживающего сделку в стране импортера.

По форме заключаемого договора различают конвенционный (открытый) и конфиденциальный (тихий, закрытый) факторинг.

Конвенционный (открытый) факторинг – универсальная система финансового обслуживания дебиторской задолженности клиента. Дебитор извещается об уступке денежного требования и погашает свое обязательство фактору.

При *конфиденциальном* (тихом, закрытом) факторинге контрагенты клиента не осведомлены о передаче права денежного требования фактору, а платеж производится в адрес поставщика. Такой вид факторинга обычно ограничивается выполнением отдельных операций.

По объему оказываемых услуг выделяют факторинг полный и частичный. *Полный* факторинг включает комплексное обслуживание клиента, куда входит: кредитование товаров отгруженных, ведение для клиента бухгалтерского учета, консультирование его по вопросам организации расчетов, заключения хозяйственных договоров, своевременного получения платежей, а также информирование его о рынках сбыта, ценах на товары, о платежеспособности будущих покупателей и т.п. За клиентом практически сохраняются только производственные функции.

Частичный факторинг ограничивается выполнением отдельных операций – уступкой права требования, инкассированием дебиторской задолженности.

По соглашению между поставщиком и фактором предоставление факторинговых услуг может предусматривать право регресса, т.е. право возврата банком поставщику неоплаченных покупателем счетов и возмещения поставщиком кредита банку. Соответственно выделяют факторинговые операции с *правом регресса* и *без права регресса*. В мировой практике факторинг с регрессом применяется редко. Как правило, банки весь риск неплатежа берут на себя.

Правовой основой факторинговых операций коммерческого банка является договор, определяющий обязательства и ответственность сторон. В частности, в нем оговариваются:

- вид факторинга, дополнительные виды услуг клиенту;
- срок действия договора;
- перечень покупателей, счета которых будут переуступаться;
- порядок передачи документов и перечисления денег;
- лимиты кредитования;
- предельная сумма аванса (обычно не более 80% суммы счета);
- размеры и порядок оплаты вознаграждения (процентная ставка за кредит, дисконт, комиссия; возмещение издержек);
- наличие или отсутствие регресса;
- предельный срок платежа для покупателя;
- порядок отчетности банка по оборотам в разрезе дебиторов;
- порядок завершения или расторжения сделки;
- ответственность и обязанности сторон.

Коммерческие банки могут заключать следующие виды договоров: частный, общий, глобальный. По *частному* договору клиент уступает фактору уже существующее требование к конкретному контрагенту. При заключении *общего* договора клиент обязуется регулярно уступать фактору требования на определенную сумму. При *глобальном* договоре (полном факторском обслуживании) клиент уступает банку

все требования к конкретным контрагентам, в том числе и те, которые возникнут в будущем.

Типовой механизм факторинговой операции включает участие трех сторон:

- 1) фактора-посредника, в качестве которого выступает коммерческий банк или специализированная факторинговая компания;
- 2) поставщика;
- 3) покупателя.

При заключении договора на факторинговое обслуживание поставщик представляет банку-фактору информацию о переуступаемых денежных требованиях с указанием:

- наименования, адреса каждого плательщика и условий поставки продукции;
- планируемой суммы переуступки денежных обязательств;
- суммы уже имеющегося долга каждого плательщика и данных о сверке счетов;
- другой информации, необходимой для оценки финансового положения плательщика (покупателя), состояния расчетов (переписки по расчетам, предпринимаемых ранее мер для взыскания и урегулирования долгов).

Факторинговые операции предоставляются на платной основе. При определении конкретного размера оплаты учитываются ставка банковского процента, средний срок оборачиваемости средств поставщика в незавершенных расчетах по отгруженным товарам и размер комиссионных услуг — плата за обслуживание.

Под **лизингом** обычно понимают долгосрочную аренду машины и оборудования или договор аренды машин и оборудования, купленных лизингодателем для лизингополучателя в целях их производственного использования при сохранении права собственности на них за лизингодателем на весь срок договора. Другими словами, лизинг можно рассматривать как специфическую форму финансирования вложенный в основные средства при посредничестве специализированной (лизинговой) компании, т.е. как вид инвестиционной деятельности.

В соответствии с российским законодательством **лизинг** представляет собой совокупность экономических и правовых отношений, возникающих в связи с реализацией договора лизинга, в том числе и в связи с приобретением предмета лизинга.

Договор лизинга — это договор, в соответствии с которым лизингодатель обязуется приобрести в собственность указанное лизингополучателем имущество у определенного им поставщика и предоставить лизингополучателю это имущество за плату во временное владение и пользование.

Основу лизинговой операции составляют:

- объект (предмет) операции;
- субъекты операции (стороны лизингового договора);
- срок лизингового договора (период лиза);
- лизинговые платежи;
- услуги, предоставляемые по лизингу.

Объектом (предметом) лизинговой операции могут быть любые не потребляемые вещи, в том числе предприятия и любые имущественные комплексы, здания, сооружения, оборудование, транспортные средства и другое движимое и недвижимое имущество, используемое 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.

Субъектами лизинговой операции являются стороны, имеющие непосредственное отношение к объекту сделки. При этом их можно подразделить на прямых и косвенных участников.

К прямым участникам лизинговой операции относятся:

– лизингодатели — физические и юридические лица, которые для осуществления лизинговой операции приобретают в собственность имущество и предоставляют его за определенную плату, на срок и условиях временного владения и пользования в соответствии с договором лизинга;

– лизингополучатели — физические и юридические лица, которые в соответствии с договором лизинга обязаны принять предмет лизинга за определенную плату, на определенный срок и условиях временного владения и пользования;

– поставщики (продавцы) — физические и юридические лица, которые в соответствии с договором купли-продажи с лизингодателем продает лизингодателю в установленный срок имущество, являющееся предметом лизинга. Поставщик (продавец) обязан передать предмет лизинга лизингодателю или лизингополучателю в соответствии с условиями купли-продажи.

Косвенными участниками лизинговой операции являются коммерческие и инвестиционные банки, кредитующие лизингодателя и выступающие гарантами сделок; страховые компании; консалтинговые фирмы; брокерские и другие посреднические фирмы, которые принимают активное участие в организации и проведении лизинговой операции.

Срок лизинга. Под периодом лиза понимается срок действия лизингового договора. Поскольку лизинг является особой формой дол-

госрочной аренды, высокая стоимость и длительный срок службы объектов сделки определяют временные рамки периода лиза.

При определении срока лизингового договора лизингодатель и лизингополучатель учитывают: срок службы оборудования, период его амортизации, цикл появления более производительного или дешевого аналога сделки, динамику инфляционных процессов, конъюнктуру рынка ссудных капиталов и тенденции его развития.

Стоимость лизинга. В состав любого лизингового платежа входят следующие основные элементы:

- амортизация;
- плата за ресурсы, привлекаемые лизингодателем для осуществления сделки;
- лизинговая маржа, включающая доход лизингодателя за оказываемые им услуги (1–3%);
- рисковая премия, величина которой зависит от уровня различных рисков, которые несет лизингодатель.

Плата за ресурсы, лизинговая маржа и рисковая премия составляют лизинговый процент.

Общая сумма лизинговых платежей (L_n) имеет следующий вид:

$$L_n = A + P_k + P_{ком} + P_z + НДС, \quad (5.1)$$

- где A — сумма начисленной амортизации;
 P_k — плата за привлеченные кредитные ресурсы;
 $P_{ком}$ — размер комиссионных выплат;
 P_z — плата за дополнительные услуги;
НДС — налог на добавленную стоимость. Если лизингополучателем является малое предприятие, то НДС в расчет лизинговых платежей не включается.

Современный рынок лизинговых услуг характеризуется многообразием форм лизинга, моделей лизинговых контрактов и юридических норм, регулирующих лизинговые операции.

В зависимости от различных признаков лизинговые операции можно сгруппировать следующим образом.

По *составу участников* различают:

- прямой лизинг, при котором собственник имущества самостоятельно сдает объект в лизинг (двусторонняя сделка);
- косвенный лизинг, когда передача имущества происходит через посредника (трехсторонняя или многосторонняя сделка).

Частным случаем прямого лизинга считают возвратный лизинг, сущность которого в том, что лизинговая фирма приобретает у владельца оборудование и сдает его бывшему владельцу в аренду.

По *типу имущества* выделяют:

- лизинг движимого имущества;

- лизинг недвижимого имущества;
- лизинг имущества, бывшего в эксплуатации.

По *степени окупаемости* существует:

- лизинг с полной окупаемостью, при котором в течение срока действия одного договора происходит полная выплата стоимости имущества;
- лизинг с неполной окупаемостью, когда в течение срока действия одного договора окупается только часть стоимости арендуемого имущества.

По *условиям амортизации* различают:

- лизинг с полной амортизацией и, соответственно, с полной выплатой стоимости объекта лизинга;
- лизинг с неполной амортизацией, т.е. с частичной выплатой стоимости.

По *степени окупаемости и условиям амортизации* выделяют:

- финансовый лизинг, т.е. в период действия договора о лизинге арендатор выплачивает арендодателю всю стоимость арендуемого имущества (полную амортизацию);
- оперативный лизинг, т.е. передача имущества осуществляется на срок меньший, чем период его амортизации. Договор заключается на срок от 2 до 5 лет.

После завершения срока контракта лизингополучатель может:

- купить объект сделки по справедливой рыночной стоимости при оперативном лизинге или по остаточной стоимости при финансовом лизинге;
- заключить новый договор на меньший срок и по льготной ставке;
- вернуть объект сделки лизинговой компании.

Лизинговые операции, как и другие банковские, являются рискованными. В зависимости от вида лизинговые риски классифицируются на деловые и финансовые.

Деловые риски: маркетинговый риск; риск ускоренного морального старения объекта сделки; ценовой риск; риск гибели или невозможности дальнейшей эксплуатации.

Финансовые риски: риск несбалансированной ликвидности; риск неплатежа; процентный риск; валютный риск.

Контрольные вопросы

1. Какие существуют операции банка с векселями?
2. Какие виды векселей выпускают банки?
3. В чем преимущества банковского векселя?

4. Какие кредитные операции банка с векселями вы знаете?
5. Каких видов бывают вексельные кредиты?
6. Какова характеристика комиссионных операций банка с векселями?
7. Что такое факторинг?
8. Какие виды факторинговых операций вам известны?
9. Каковы элементы факторинговой операции?
10. Что является субъектом факторинговых операций?
11. Что такое лизинг?
12. Какие существуют виды лизинговых операций?
13. Из каких элементов состоит лизинговая операция?
14. Каковы предметы (объекты) лизинговой операции?
15. Какими факторами определяется срок лизинговой сделки?
16. В каких формах осуществляются лизинговые сделки?

**НАЛИЧНО-ДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ БАНКОВ,
ПЛАНИРОВАНИЕ И ОРГАНИЗАЦИЯ КАССОВОЙ
РАБОТЫ С ДЕНЕЖНОЙ НАЛИЧНОСТЬЮ**

**6.1. ОРГАНИЗАЦИЯ НАЛИЧНО-ДЕНЕЖНОГО ОБОРОТА
И ЕГО ПЛАНИРОВАНИЕ**

Организация налично-денежного оборота осуществляется через расчетно-кассовые центры (РКЦ) Банка России и кассы коммерческих банков.

Расчетно-кассовые центры производят кассовое обслуживание кредитных организаций. Они выдают и принимают денежную наличность, учитываемую на корреспондентских счетах коммерческих банков, перемещают ценности из резервных фондов для подкрепления собственных оборотных касс при недостаточности средств для выплаты денежной наличности коммерческим банкам. Для каждой кредитной организации РКЦ устанавливают минимальный размер остатка наличных денег в операционной кассе исходя из объема средств, проходящих через кассу банка.

В соответствии с Положением Банка России от 5 января 1998 г. № 14-П «О правилах организации наличного денежного обращения на территории Российской Федерации» все организации, предприятия, учреждения обязаны хранить свободные денежные средства в кредитных учреждениях на соответствующих счетах.

Денежная наличность должна ежедневно сдаваться в кассы банков или на договорных условиях инкассаторским службам с последующим зачислением на счета предприятий и организаций.

Каждая кредитная организация, осуществляющая расчетно-кассовое обслуживание, ведет учет предприятий, имеющих денежную выручку, и определяет им порядок и сроки сдачи наличных денег в банк.

Предприятия могут иметь в своих кассах наличные деньги в пределах *лимитов*, утвержденных банком по согласованию с руководителями предприятий. При необходимости лимиты остатков касс могут

пересматриваться. Лимит остатка наличных денег в кассе устанавливается ежегодно по всем обслуживаемым предприятиям, учреждениям независимо от организационно-правовой формы и сферы деятельности, имеющим кассу и осуществляющим налично-денежные расчеты. С этой целью предприятия представляют в банк расчет на установление лимита остатка кассы и оформляют разрешения на расходование наличных денег из выручки, поступающей в его кассу.

Лимит остатка кассы определяется исходя из объемов налично-денежного 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.

Сверх установленного лимита наличные деньги могут храниться только для выдачи средств на заработную плату, выплаты социального характера и стипендии не свыше 3 рабочих дней.

По согласованию с обслуживающим учреждением банка предприятия могут расходовать поступающую в их кассы денежную наличность на цели, предусмотренные действующим законодательством, но не имеют права накапливать в кассах наличные деньги для осуществления предстоящих расходов (в том числе на заработную плату, социальные выплаты до установленного срока их выдачи).

Исходя из сроков, согласованных с руководством предприятий, банк составляет календарь выдач наличных денег и представляет его в РКЦ Банка России.

Выдача наличных денег производится за счет текущих поступлений денежной наличности в кассы банка. При ее недостаточности банк накануне выплаты заработной платы и других платежей получает по чеку необходимую сумму со своего корреспондентского счета в РКЦ Банка России.

6.2. ПРОГНОЗИРОВАНИЕ НАЛИЧНОГО ДЕНЕЖНОГО ОБОРОТА

Для определения объема, источников поступлений наличных денег в кассы учреждений банков и направлений их выдач, а также выпуска или изъятия их из обращения в областях, краях, республиках и в целом по стране составляется прогноз кассовых оборотов на квартал (табл. 6.1).

Таблица 6.1

**Прогнозные расчеты кассовых оборотов, составляемые банками
ежеквартально с разбивкой по месяцам**

Приход	Символ
Поступления торговой выручки от продаж потребительских товаров независимо от каналов их реализации	02
Поступления выручки пассажирского транспорта	05
Поступления квартирной платы и коммунальных платежей	08
Поступления выручки зрелищных предприятий	09
Поступления выручки от предприятий, оказывающих прочие услуги	11
Поступления налогов и сборов	12
Поступления от реализации недвижимости	15
Поступления на счета по вкладам граждан (кроме Сберегательного банка Российской Федерации)	16
Поступления от предприятий Государственного комитета Российской Федерации по связи и информатизации	17
Поступления от учреждений Сберегательного банка Российской Федерации	18
Поступления на счета граждан, осуществляющих предпринимательскую деятельность без образования юридического лица	19
Поступления наличных денег от реализации государственных и иных ценных бумаг (кроме Сберегательного банка Российской Федерации)	20
Возврат заработной платы и других приравненных к ней выплат	28
Поступления наличных денег в кассы кредитных организаций от валютно-обменных операций с физическими лицами	30
Прочие поступления	32
Итого по приходу – символы 02–32	
Расход	
Выдачи на заработную плату	40
Выдачи на стипендии	41
Выдачи на расходы, не относящиеся к фонду заработной платы и выплатам социального характера	42
Выдачи на выплаты социального характера	44
Выдачи на закупку сельскохозяйственных продуктов	46
Выдачи на выплату пенсий, пособий и страховых возмещений	50
Выдачи на другие цели	53
Выдачи ссуд индивидуальным заемщикам и денег на операции ломбардов (кроме Сберегательного банка Российской Федерации)	54
Выдачи со счетов по вкладам граждан (кроме Сберегательного банка Российской Федерации)	55
Выдачи кредитными организациями наличных денег физическим лицам при совершении валютно-обменных операций	57
Выдачи со счетов граждан, осуществляющих предпринимательскую деятельность без образования юридического лица	58
Выдачи подкреплений предприятиям Государственного комитета Российской Федерации по связи и информатизации	59
Выдачи наличных денег на выплату дохода, погашение или покупку государственных и других ценных бумаг (кроме Сберегательного банка Российской Федерации)	60

Расход	Символ
Выдачи подкреплений учреждениям Сберегательного банка Российской Федерации	61
Итого по расходу – символы 40–61	

Прогнозные расчеты составляются коммерческим банком на основе динамических рядов отчета банка о его кассовых оборотах и кассовых заявок, полученных от клиентов, осуществляющих операции с наличными деньгами.

Кассовая заявка представляется в банк ежеквартально за 45–60 дней до начала планируемого квартала.

При представлении в банк кассовой заявки торговые организации предъявляют дополнительные расчеты о поступлении торговой выручки, транспортные организации, зрелищные, коммунальные, предприятия бытового обслуживания – сведения о поступлении денежной выручки от оказания соответствующих услуг; финансовые органы – сведения о поступлении налогов и сборов и т.д.

Ежеквартальные прогнозы кассовых оборотов и эмиссии денег территориальные учреждения Банка России учитывают при разработке мер по организации налично-денежного оборота в регионе, а также при составлении планов завозов наличных денег в резервные фонды расчетно-кассовых центров.

Составленный Департаментом регулирования денежного обращения Банка России сводный прогноз потребностей экономики страны в денежной наличности на предстоящий квартал передается в Департамент эмиссионно-кассового регулирования денежной массы в обращении в предстоящем квартале.

В последний день месяца работники бухгалтерии составляют «Отчет о кассовых оборотах за месяц» и передают его в территориальное учреждение Банка России.

6.3. ОРГАНИЗАЦИЯ РАБОТЫ С ДЕНЕЖНОЙ НАЛИЧНОСТЬЮ

Для осуществления комплексного кассового обслуживания физических и юридических лиц, а также для выполнения операций с наличными деньгами и другими ценностями кредитные организации создают кассовое подразделение, оборудованное в соответствии с требованиями к устройству и технической укомплектованности, разработанными Банком России.

В состав кассового подразделения входят: хранилище ценностей, операционные кассы (приходные, расходные, приходно-расходные, вечерние кассы, кассы перерасчета); помещение по приему-выдаче денег инкассаторам, кладовая или сейфовая комната и ряд других помещений, необходимых для выполнения кассовых операций.

Для улучшения и расширения кассового обслуживания населения кредитные организации могут открывать оборудованные операционные кассы вне кассового узла для совершения операций по приему и выдаче вкладов (в рублях и иностранной валюте), продажи и покупки ценных бумаг, приема коммунальных платежей от физических лиц.

Кредитная организация может устанавливать банкоматы, автоматы для приема и выдачи денежной наличности, в том числе с использованием персонального компьютера, установленного на рабочем месте кассового работника (электронные кассиры), терминалов, функционирующих в автоматическом режиме и предназначенных для приема денежной наличности от клиентов и ее хранения (автоматические сейфы).

Руководитель кредитной организации и заведующий кассой — должностные лица, ответственные за сохранность ценностей, осуществляют контроль за своевременным оприходованием денег, поступивших в кассы кредитной организации, организуют кассовое обслуживание своих клиентов и несут ответственность в соответствии с законами Российской Федерации и нормативными актами Банка России.

Порядок ведения кассовых операций регламентируется Банком России. Он осуществляет эмиссию и регулирует денежное обращение. Основным документом по организации кассовой работы является Положение Банка России «О порядке ведения кассовых операций в кредитных организациях на территории Российской Федерации». Этим Положением устанавливается порядок совершения банковских операций в части организации кассовой работы, инкассации, перевозки и хранения денежной наличности и ценностей для кредитных организаций и их филиалов. На основе этого документа кредитные организации разрабатывают свое положение о кассовом подразделении и должностные инструкции кассовых работников.

Денежная наличность и другие ценности кредитной организации должны находиться в хранилище ценностей, которое оборудуется в соответствии с требованиями Положения Банка России. По окончании операционного дня хранилище закрывается должностными лицами, ответственными за сохранность ценностей, в присутствии охраны и сдается под охрану.

Непосредственное выполнение операций с наличными деньгами осуществляют кассовые и инкассаторские работники кредитной

организации, с которыми заключаются договоры о полной материальной ответственности. Они обязаны строго соблюдать порядок ведения кассовых операций, который предусматривает, что операции по приему и выдаче наличных денег могут выполнять *только на основании оформленного установленным порядком учетно-операционным работником приходного и расходного кассового документа*, причем в его обязанности входит и проверка законности оформления кассовых операций.

Кассовые работники приходных и расходных касс снабжаются образцами подписей операционных работников, уполномоченных подписывать приходные и расходные документы, а операционные работники, оформляющие приходно-расходные кассовые документы, — образцами подписей кассовых работников указанных касс. Образцы подписей заверяются подписями руководителя и главного бухгалтера и скрепляются печатью кредитной организации.

Кроме того, операционные работники имеют карточки с образцами подписей и оттиском печати клиентов, которые получают наличные деньги со своих счетов.

6.4 . ПОРЯДОК ПРИЕМА И ВЫДАЧИ НАЛИЧНЫХ ДЕНЕГ ИЗ КАСС КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Операции по приему наличных денег в кредитных организациях проводят в течение операционного дня — приходные кассы, а после его окончания — вечерние кассы.

Прием наличных денег от клиентов осуществляется на основе объявления на взнос наличными, который представляет собой комплект документов, состоящих из объявления, ордера, квитанции. Операционный работник проверяет законность операции, возможность ее совершения, правильность заполнения объявления на взнос наличными, регистрирует сумму денег в кассовом журнале по приходу и передает его в кассу. Кассовый работник подписывает это объявление, квитанцию и ордер к нему, ставит печать на квитанции и выдает ее носителю денег. Объявление на взнос наличными кассовый работник оставляет у себя, ордер к объявлению возвращает операционному работнику для зачисления указанной суммы на счет носителя наличных денег.

Прием и выдача денежной наличности гражданам, а также сотрудникам кредитной организации производится по приходным и расходным кассовым ордерам.

Прим денег за коммунальные, налоговые и другие платежи производится по извещениям и квитанциям установленных форм.

Правила ведения бухгалтерского учета в кредитной организации предусматривают, что документооборот по приходным кассовым операциям должен быть организован так, чтобы выдача квитанций клиентам для зачисления суммы на их счета производилась только после фактического поступления денег в кассу, за исключением взносов во вклады граждан, которые могут записываться на лицевые счета вкладчиков до приема денег. При этом документы, подтверждающие взнос во вклад, и (или) банковская книжка выдаются вкладчику после фактического поступления денег в кассу банка.

В конце операционного дня кассовый работник составляет справку о сумме принятых денежных средств и количестве поступивших в кассу денежных документов.

Общая сумма по справке должна совпадать с суммой принятой денежной наличности. Данные справки сопоставляются с записями в приходном кассовом журнале операционного работника. Сверхи оформляются подписями кассового работника в кассовых журналах и операционных работников на справке каждого работника.

Денежная наличность, принятая в кассу в течение операционного дня, вместе с приходными документами и справкой о сумме принятых денег и количестве поступивших в кассу денежных документов сдается заведующему кассой под расписку в *книге учета принятых и выданных денег (ценностей)*.

По окончании операционного дня прием денег от предприятий осуществляют вечерние кассы. По завершении приема денег кассир и операционный работник сверяют денежную наличность с данными кассового журнала и приходных документов, на которых должен стоять оттиск печати «Вечерняя касса», и подписывают кассовый журнал. Поступившие деньги, приходные кассовые документы, кассовый журнал и печать по окончании операций вечерней кассы хранятся в сейфе, находящемся под охраной. Утром следующего дня деньги и приходные кассовые документы сдаются под расписку заведующему кассой. Затем приходные кассовые документы передаются главному бухгалтеру, который после проверки подписывает кассовый журнал и передает его вместе с объявлениями на взнос наличными операционным работникам для отражения по счетам вносителей.

Все поступившие в течение операционного дня наличные деньги должны быть оприходованы в операционную кассу и зачислены на соответствующие счета клиентов в тот же рабочий день. Если деньги приняты от клиентов в вечернюю кассу в послеоперационное время, то они зачисляются на соответствующие счета клиентов кредитной организации не позднее следующего рабочего дня.

Другим каналом поступления наличных денег в банк являются инкассаторские службы.

Инкассации и доставка наличных денег и других ценностей может производиться самой кредитной организацией или на договорных началах специализированными службами инкассации, имеющими лицензию Банка России на проведение этих операций.

Выдачу наличных денег кредитные организации осуществляют на основании чеков, а сотрудникам банка — по расходным банковским ордерам.

Правила ведения бухгалтерского учета в банке предусматривают, что организация расходных кассовых операций должна исключать возможность:

- а) оплаты неправильно оформленных документов, чеков с подписями и отпечатками печати, не соответствующих заявленным образцам, и чеков, выписанных из книжки, не принадлежащей данному клиенту;
- б) поступления в кассу чеков и других кассовых расходных документов минуя соответствующих операционных работников и контролера банка;
- в) внесения необоснованных исправлений и дописок в кассовые документы и журналы.

6.5. КОНТРОЛЬ ЗА СОБЛЮДЕНИЕМ КАССОВОЙ ДИСЦИПЛИНЫ КЛИЕНТАМИ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

В соответствии с правилами организации наличного денежного обращения на территории Российской Федерации кредитные организации не реже одного раза в 2 года проверяют соблюдение предприятиями порядка ведения кассовых операций.

Круг предприятий, подлежащих проверке, определяется в зависимости от объема налично-денежного оборота и имеющейся в банке информации о соблюдении предприятиями установленного порядка работы с денежной наличностью. Наличные деньги, получаемые в банках, должны расходоваться на цели, указанные в чеке, по которому предприятия получают деньги в банке.

В ходе проверки соблюдения порядка ведения кассовых операций у предприятий и организаций рассматривается:

- полнота оприходования денежной наличности, полученной в учреждении банка, соответствие записей в кассовой книге данным учреждения банка по суммам и срокам;
- полнота сдачи денег в кассу учреждения банка, соблюдение согласованного порядка и сроков сдачи денежной выручки в учрежде-

ние банка. Проверяется своевременность возврата в учреждение банка не выплаченных в срок средств на заработную плату, выплаты социального характера, других денежных средств, суммы и даты сдачи наличных денег в банк с записями в кассовой книге. При расхождениях между данными учреждения банка и записями в кассовой книге выясняются причины такового;

- соблюдение согласованных с учреждением банка условий расходования поступающих в кассу предприятия наличных денежных средств;

- соблюдение установленных предельных сумм расчетов наличными деньгами между юридическими лицами на основе первичных кассовых документов;

- соблюдение установленного учреждением банка лимита остатка наличных денег в кассе предприятия;

- ведение кассовой книги и других кассовых документов.

Работник банка проверяет соблюдение установленного порядка оформления операций по приему и выдаче наличных денег из кассы предприятия, ведение форм первичной учетной документации по кассовым операциям (приходные и расходные кассовые ордера, журнал регистрации приходных и расходных кассовых документов, кассовая книга, книга учета принятых и выданных кассиром наличных денег), составление ежедневного отчета кассира по произведенным кассовым операциям в соответствии с приходно-расходными документами и расчетно-платежными ведомостями.

Результаты проверки рассматриваются руководством банка. При выявлении фактов нарушений работы с денежной наличностью банк сообщает налоговым органам Российской Федерации для наложения административных штрафов, установленных законодательством Российской Федерации.

Контрольные вопросы

1. Что вы знаете об организации налично-денежного оборота и его планировании?
2. Каков состав кассового подразделения?
3. Кто непосредственно выполняет операции с наличными деньгами и каков порядок их ведения?
4. В чем состоит обязанности кассового и операционного работников?
5. Каков порядок ведения кассовых операций?
6. Какие вопросы рассматриваются в ходе проверки соблюдения порядка ведения кассовых операций у предприятий и организаций?

**ОРГАНИЗАЦИЯ И ФОРМЫ
БЕЗНАЛИЧНЫХ РАСЧЕТОВ**

7.1. ПОНЯТИЕ И ОРГАНИЗАЦИЯ БЕЗНАЛИЧНЫХ РАСЧЕТОВ

Многообразие хозяйственных отношений между субъектами экономики как на внутреннем, так и международном рынке сопровождается проведением расчетов. Расчеты являются неотъемлемым элементом взаимоотношений предприятий и организаций с бюджетом, кредитными организациями по предоставленным заемным средствам, со страховыми компаниями и другими субъектами.

Все денежные платежи независимо от их формы представляют собой денежный оборот. Платежи, осуществляемые без участия наличных денег, составляют безналичный оборот — часть денежного оборота. Денежные расчеты могут производиться также в налично-денежной и безналичной формах. Налично-денежная форма означает, что платежи будут произведены наличными деньгами, что характерно для операций населения и связано с их доходами и расходами. Однако безналичный оборот преобладает, составляя около 90% всего денежного оборота, и обеспечивается проведением безналичных расчетов.

В российской и зарубежной экономической литературе различают расчеты как более широкое и конкретное понятие.

В широком понимании **расчеты** — это обмен информацией между плательщиком и получателем средств, а также финансовым посредником (банком) о порядке и способах погашения обязательств.

В более конкретной трактовке **безналичные расчеты** есть процесс урегулирования взаимных расчетных претензий, а также платежей как безотзывное и безусловное погашение обязательств путем перечисления денежных средств плательщиком получателю, завершающее процесс расчетов, в результате которого хозяйствующий субъект освобождается от долга.

В зависимости от сферы совершения расчетов безналичные расчеты можно подразделить на расчеты в нефинансовом и финансовом секторах.

Безналичные расчеты в нефинансовом секторе призваны способствовать продвижению товарно-материальных ценностей от производителя к потребителю, обеспечивать завершение кругооборота оборотных средств у поставщика, создавать условия для взаимного контроля, укреплять договорные отношения между контрагентами, предусматривая взаимные санкции за нарушение контрактных условий.

В финансовом, нетоварном, секторе безналичные расчеты осуществляются, как правило, между коммерческими банками, их филиалами, между коммерческими банками и центральным банком.

Безналичные расчеты осуществляются в соответствии с законодательством и регулируются специальным Положением Банка России от 3 октября 2002 г. № 2-П «О безналичных расчетах в Российской Федерации» (в ред. указаний ЦБ РФ от 3 марта 2003 г. № 1256-У, от 11 июня 2004 г. № 1442-У). В части законодательного обеспечения основу совершения безналичных расчетов составляют: Гражданский кодекс РФ (часть вторая) и законы: «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и «О банках и банковской деятельности».

Основу организации безналичных расчетов составляет система безналичных расчетов.

7.2. ХАРАКТЕРИСТИКА СИСТЕМЫ БЕЗНАЛИЧНЫХ РАСЧЕТОВ

Система безналичных расчетов представляет собой организацию безналичного оборота, регулируемого федеральными законами и банковскими правилами их совершения (рис. 7.1).



Рис. 7.1. Система безналичных расчетов

Как видно из рис. 7.1, в состав элементов системы безналичных расчетов включаются: их принципы; формы; механизм организации.

Система безналичных расчетов должна способствовать реализации товаров и своевременному получению средств поставщиком денег за реализованную продукцию и оказанные услуги; обеспечивать своевременное перечисление денежных средств по финансовым, кредитным, страховым, административно-судебным и другим обязательствам; создавать условия для контроля за соблюдением договорных отношений или соглашений о поставках товаров, оказании услуг и соблюдением платежной дисциплины; обеспечивать контроль кредитными организациями выполнения действующих правил осуществления безналичных расчетов; содействовать сближению моментов получения покупателями товарно-материальных ценностей, с тем чтобы не допускать образования взаимной задолженности.

С учетом упомянутых выше требований система безналичных расчетов базируется на следующих принципах:

- все безналичные расчеты осуществляются через кредитные организации (филиалы) и (или) Банк России по счетам, открытым на основании договора банковского счета или договора корреспондентского счета (субсчета), если иное не установлено законодательством и не обусловлено используемой формой расчетов;

- денежные средства со счета списываются по распоряжению его владельца или без распоряжения владельца счета в случаях, предусмотренных законодательством и (или) договором между банком и клиентом;

- платежи за товарно-материальные ценности производятся после их отгрузки или оказания услуг;

- платежи производятся за счет средств плательщика или за счет кредита банка;

- при недостаточности денежных средств на счете для удовлетворения предъявленных к нему требований списание средств осуществляется по мере их поступления в очередности, установленной законодательством.

В соответствии с названными принципами платежи проходят через коммерческие банки и под их контролем при наличии у покупателя необходимой суммы денежных средств или права на получение кредита. Безналичные расчеты совершаются только на основе письменных денежных расчетных документов. Порядок оформления, приема, обработки электронных платежных документов и проведения расчетных операций с их использованием регулируется отдельными нормативными актами Банка России. Порядок безналичных расчетов и обмена электронными платежными документами с использованием средств защиты информации определяется заключаемыми между Банком России или кредитными организациями и их клиентами договорами.

Следующим элементом системы безналичных расчетов является форма безналичных расчетов.

Форма безналичных расчетов — совокупность связанных элементов, включающих способ платежа и соответствующий документооборот.

Основными способами платежа являются:

- перечисление денег непосредственно со счета плательщика на счет получателя денег на основе расчетного документа;
- зачет взаимных требований плательщиков и получателей, связанных между собой в процессе обмена с перечислением на соответствующие счета участников зачета незначительной суммы;
- гарантированный платеж поставщику с предварительным депонированием денежных средств на отдельном банковском счете в учреждении банка по месту нахождения плательщика и с последующим их списанием с этого счета после зачисления денег на счет получателя;
- гарантированный платеж поставщику без создания специального депозита в банке по месту нахождения плательщика и с последующим списанием денег со счета плательщика после их зачисления на счет получателя.

С осуществления платежа, как правило, начинается кругооборот средств у плательщика, и тем самым обеспечивается завершение кругооборота средств у поставщика.

Вторым составным элементом каждой формы безналичных расчетов является документооборот, правильная организация которого обеспечивает бесперебойность расчетов и взаимный контроль за выполнением договорных обязательств.

Документооборот представляет собой систему оформления и движения расчетных документов, куда входит выписка грузоотправителем счета-фактуры, составление расчетного документа одним из участников безналичных расчетов, содержание расчетного документа и его реквизиты, сроки составления расчетного документа и порядок предъявления в коммерческий банк, движение расчетного документа между кредитными организациями, порядок и сроки оплаты расчетного документа. Выбор формы безналичных расчетов их участниками производится с учетом интересов всех сторон.

Расчетный документ представляет собой оформленное в виде документа на бумажном носителе или в виде 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).

В процессе безналичных расчетов контроль за их завершением осуществляется участниками расчетов, кредитные организации контролируют соблюдение установленных Банком России правил совершения безналичных расчетов.

Одной из отличительных черт безналичных расчетов является стандартизация расчетных документов. В упомянутом выше Положении Банка России № 2-П установлена форма, форматы и порядок заполнения используемых расчетных документов.

Важнейшим элементом каждой расчетной операции является совершение операций на банковских счетах, открываемых участниками безналичных расчетов.

Расчетные операции по перечислению денежных средств через кредитные организации (филиалы) могут осуществляться с использованием:

- 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.

7.3. ФОРМЫ БЕЗНАЛИЧНЫХ РАСЧЕТОВ

Безналичные расчеты за реализуемые товары, оказанные услуги, а также по финансовым обязательствам осуществляются в разных формах. Каждая из них обладает своими специфическими особенностями создания и движения расчетных документов. Каждая форма представляет собой совокупность взаимосвязанных элементов, к числу которых, как уже отмечалось, относятся способ платежа и соответствующий документооборот.

Клиенты коммерческих банков самостоятельно избирают формы безналичных расчетов со своими контрагентами. Иначе говоря, банки не вмешиваются в договорные отношения клиентов. Взаимные претензии по расчетам между плательщиком и получателем средств, кроме тех, которые возникли по вине банков, разрешаются в установленном законодательством порядке без участия банков.

При осуществлении безналичных расчетов в формах, предусмотренных Положением Банка России № 2-П, используются следующие расчетные документы:

- а) платежные поручения;
- б) аккредитивы;
- в) чеки;
- г) платежные требования;
- д) инкассовые поручения.

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

а) наименование расчетного документа и код формы по ОКУД ОК 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, ИНН;

ж) наименование и местонахождение банка получателя, его 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). Особенности указания назначения платежа применительно к отдельным видам расчетных документов регулируются соответствующими главами и пунктами упомянутого выше Положения Банка России № 2-П;

и) сумма платежа, обозначенная 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).

Расчетные документы действительны к предъявлению в обслуживающий банк *в течение 10 календарных дней*, не считая дня их выписки.

Предъявляются расчетные документы в банк в количестве экземпляров, необходимом для всех участников расчетов, причем все экземпляры расчетного документа должны быть заполнены идентично.

Расчетные документы принимаются банками к исполнению при наличии на первом экземпляре (кроме чеков) двух подписей 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.

Расчетные документы принимаются банками к исполнению независимо от их суммы. При приеме расчетные документы проверяются в соответствии с требованиями, установленными правилами ведения бухгалтерского учета и Положением Банка России № 2-П.

7.3.1. Расчеты платежными поручениями

Платежное поручение — это распоряжение владельца счета (плательщика) обслуживающему его банку, оформленное расчетным документом, перевести определенную денежную сумму на счет получателя средств, открытый в этом или другом банке. Платежное поручение исполняется банком в срок, предусмотренный законодательством, или срок, установленный договором банковского счета либо определяемый применяемыми в банковской практике обычаями делового оборота.

На основе платежных поручений могут производиться перечисления денежных средств:

- а) за поставленные товары, выполненные работы, оказанные услуги;
- б) в бюджеты всех уровней и во внебюджетные фонды;
- в) в целях возврата (размещения) кредитов (займов, депозитов) и уплаты процентов по ним;
- г) в других целях, предусмотренных законодательством или договором.

В соответствии с условиями договора между контрагентами платежные поручения могут использоваться для *предварительной оплаты* товаров, работ, услуг *или* осуществления *периодических платежей*. Платежные поручения принимаются банком независимо от наличия денежных средств на счете плательщика. 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.

Платежные поручения принимаются в банк независимо от наличия денег на расчетном счете клиента. Банк проверяет правильность заполнения и оформления платежного поручения и делает отметку о дате

его поступления. Затем последний экземпляр поручения возвращается клиенту в качестве подтверждения приема платежного поручения к исполнению.

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.

Правила совершения расчетов допускают частичную оплату платежных поручений из картотеки по внебалансовому счету № 90902 «Расчетные документы, не оплаченные в срок». При частичной оплате платежного поручения банком используется платежный ордер установленной формы. При оформлении платежного ордера на частичную оплату на всех его экземплярах в поле «Отметки банка» проставляются штамп банка, дата, а также подпись ответственного исполнителя банка. Первый экземпляр платежного ордера на частичную оплату заверяется подписью контролирующего работника банка.

На лицевой стороне частично оплачиваемого платежного поручения в верхнем правом углу делается отметка «Частичная оплата». Запись о частичном платеже выполняется ответственным исполнителем банка. При частичной оплате 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 последней частичной оплате по платежному поручению первый экземпляр платежного ордера, которым был произведен платеж, вместе с первым экземпляром ранее частично оплаченного 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 указывается дата последнего платежа).

Банк обязан информировать плательщика по его требованию об исполнении платежного поручения не позже следующего рабочего дня

после обращения плательщика в банк, если иной срок не предусмотрен договором банковского счета. Порядок информирования плательщика определяется договором банковского счета.

Схема документооборота расчетов на основе платежных поручений представлена на рис. 7.2.



Рис. 7.2. Схема документооборота при расчетах с использованием платежных поручений:

- 1 – заключение договора; 2 – отгрузка продукции, оказание услуг, сдача работ; 3 – передача платежного поручения в банк с поручением списать деньги на сумму платежа в пользу поставщика; 4 – уведомление банка о списании денежных средств;
- 5 – поступление платежного поручения в банк получателя на право зачисления средств на счет получателя; 6 – выписка с расчетного счета о зачислении платежа

Достоинства расчетов платежными поручениями являются:

- простота организации документооборота;
- ускорение движения денежных средств;
- возможность плательщика осуществлять предварительный контроль оплачиваемых товаров и услуг;
- возможность применения расчетов по нетоварным платежам.

7.3.2. Расчеты платежными требованиями

Платежное требование – расчетный документ, содержащий требование кредитора (получателя средств) по основному договору к должнику (плательщику) об уплате определенной денежной суммы через банк.

Платежные требования применяются при расчетах за поставленные товары, выполненные работы, оказанные услуги. Расчеты посредством платежных требований могут осуществляться с предварительным акцептом и без акцепта плательщика.

Акцептом называется согласие на оплату. Без акцепта плательщика расчеты платежными требованиями осуществляются в двух случаях: 1) установлены законодательством и 2) предусмотрены сторонами.

ми по основному договору при условии предоставления банку, обслуживающему плательщика, права на списание денежных средств со счета плательщика без его распоряжения.

Схема документооборота при расчетах платежными требованиями приведена на рис. 7.3.



Рис. 7.3. Схема документооборота при расчетах платежными требованиями:

- 1 – договор между поставщиком и покупателем; 2 – отгрузка продукции, сдача работ, предоставление услуг; 3 – документы на отгрузку и платежное требование отправлены покупателю или банку с дальнейшей пересылкой через банк покупателю;
- 4 – акцепт платежного требования покупателем и его представление в свой банк для оплаты; 5 – передача документов о зачислении платежа и выдача покупателю выписки по его счету; 6 – выписка с расчетного счета о зачислении платежа поставщику

Кроме реквизитов, установленных для заполнения расчетных документов, в платежном требовании указываются:

- а) условие оплаты;
- б) срок для акцепта;
- в) дата отсылки (вручения) плательщику предусмотренных договором документов в случае, если они были отосланы (вручены) им плательщику;
- г) наименование товара (выполненных работ, оказанных услуг), номер и дата договора, номера документов, подтверждающих поставку товара (выполнение работ, оказание услуг), дата поставки товара (выполнения работ, оказания услуг), способ поставки товара и другие реквизиты.

В платежном требовании, оплачиваемом с *акцептом плательщика*, в поле «Условие оплаты» получатель проставляет «С акцептом».

Срок для акцепта платежных требований определяется сторонами по основному договору, но должен быть *не менее пяти рабочих дней*.

При оформлении платежного требования кредитор (получатель средств) по основному договору в поле «Срок для акцепта» указывает

количество дней, установленных договором для акцепта платежного требования. При отсутствии такого указания сроком для акцепта считается пять рабочих дней.

На всех экземплярах принятых исполняющим банком платежных требований ответственный исполнитель банка в поле «Окончание срока акцепта» проставляет дату, по наступлении которой истекает срок акцепта платежного требования. При исчислении даты в расчет принимаются рабочие дни. День поступления в банк платежного требования в расчет указанной даты не включается.

Платежные требования помещаются исполняющим банком в картотеку расчетных документов, ожидающих акцепта для оплаты, до получения акцепта плательщика, отказа от акцепта (полного или частичного) либо истечения срока акцепта.

Плательщик в течение срока, установленного для акцепта, представляет в банк соответствующий документ об акцепте платежного требования либо отказе полностью или частично от его акцепта по основаниям, предусмотренным в основном договоре, в том числе в случае несоответствия применяемой формы расчетов заключенному договору, с обязательной ссылкой на пункт, номер, дату договора и указанием мотивов отказа.

Акцепт платежного требования либо отказ от акцепта (полный или частичный) оформляется заявлением об акцепте, отказе от акцепта в установленном Положением Банка России № 2-П порядке. 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.

Экземпляр заявления вместе с копией платежного требования и мемориальным ордером помещаются в документы дня в качестве основания списания суммы платежного требования с внебалансового счета учета сумм расчетных документов, ожидающих акцепта для оплаты, и возврата расчетного документа без оплаты.

При частичном отказе от акцепта платежное требование не позже рабочего дня, следующего за днем приема заявления, списывается в полной сумме мемориальным ордером с внебалансового счета учета

сумм расчетных документов, ожидающих акцепта для оплаты, и оплачивается в сумме, акцептованной плательщиком.

Один экземпляр заявления вместе с первым экземпляром платежного требования помещается в документы дня в качестве основания списания денежных средств со счета клиента, другой экземпляр не позже рабочего дня, следующего за днем приема заявления, направляется в банк-эмитент для передачи 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».

Все разногласия, возникающие между плательщиком и получателем средств, разрешаются в порядке, предусмотренном законодательством.

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 на списание денежных средств в безакцептном порядке, о 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 является основанием для отказа банком в оплате платежного требования без акцепта. Данное платежное требование оплачивается в порядке предварительного акцепта.

7.3.3. Аккредитивная форма расчетов

Аккредитив — условное денежное обязательство, выдаваемое по поручению клиента в пользу его контрагента по договору, согласно которому банк, открывший аккредитив (банк-эмитент), может произвести платеж или предоставить полномочия другому банку произво-

двать такие платежи при условии предоставления им документов, предусмотренных в аккредитиве.

Банки могут открывать следующие виды аккредитивов:

— покрытые (депонированные) и непокрытые (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 установлении между банками корреспондентских отношений в исполняющем банке может быть открыт непокрытый (гарантированный) аккредитив.

При *открытии непокрытого (гарантированного) аккредитива* банк-эмитент предоставляет исполняющему банку право списывать средства с ведущегося у него корреспондентского счета банка-эмитента в пределах суммы аккредитива либо указывает в аккредитиве иной способ возмещения исполняющему банку сумм, выплаченных по аккредитиву в соответствии с его условиями.

Каждый аккредитив должен содержать информацию о том, является он отзывным или безотзывным. Если такое указание отсутствует, то аккредитив считается отзывным. *Отзывной аккредитив* может быть изменен или аннулирован банком-эмитентом без предварительного согласования с поставщиком. Все распоряжения об изменении условий отзывного аккредитива плательщик может давать поставщику только через банк-эмитент, который извещает об этом исполняющий банк (банк поставщика), а тот в свою очередь, поставщика. В то же время исполняющий банк обязан оплатить документы, соответствующие условиям аккредитива, выставленные поставщиком и принятые банком поставщика до получения уведомления об изменении или аннулировании аккредитива.

Условия *безотзывного аккредитива* не могут быть изменены или аннулированы без согласия поставщика, в пользу которого он был открыт. Условия безотзывного аккредитива считаются измененными или безотзывный аккредитив считается отмененным с момента получения исполняющим банком согласия получателя средств. Частичное принятие изменений условий безотзывного аккредитива получателем средств не допускается.

Передача документов об открытии аккредитива и его условиях, о подтверждении аккредитива, об изменении условий аккредитива или его закрытии, а также о согласии банка на принятие (об отказе в принятии) представленных документов может осуществляться банками по-

средством любых средств связи, позволяющих достоверно установить отправителя документа.

Размер и порядок оплаты услуг банков при расчетах по аккредитивам регулируются условиями договоров, заключаемых с клиентами, и соглашениями между банками, участвующими в расчетах по аккредитивам.

Схема организации документооборота при организации аккредитивной формы расчетов приведена на рис. 7.4.



Рис. 7.4. Схема документооборота при аккредитивной форме расчетов:

1 – заключение договора с указанием аккредитивной формы расчетов; 2 – заявление на открытие аккредитива; 3 – выписка с расчетного счета об открытии аккредитива; 4 – извещение об открытии аккредитива; 5 – сообщение поставщику условий аккредитива; 6 – отгрузка продукции в соответствии с условиями аккредитива; 7 – передача в банк всех документов, необходимых для использования суммы аккредитива; 8 – извещение об использовании аккредитива; 9 – выписка с расчетного счета о зачислении платежа за счет аккредитива; 10 – сообщение банка покупателя своему клиенту об использовании аккредитива

Заявление при открытии аккредитива представляется в необходимом количестве экземпляров, требующихся банку плательщика для выполнения условий аккредитива. В случае когда банк, выставивший аккредитив, по поручению плательщика переводит средства в другой банк – банк поставщика, для осуществления расчетов в банке поставщика открывается отдельный балансовый счет «Аккредитивы к оплате». В банке плательщика поступившие от клиентов аккредитивы учитываются на внебалансовом счете «Выставленные аккредитивы». Исполнение аккредитива в этом случае будет осуществляться непосредственно банком, который обслуживает поставщика. Для получения средств по аккредитиву поставщик, отгрузив товары, представляет в обслуживающий его банк реестр счетов и другие отгрузочные документы, предусмотренные условиями аккредитива. Выплата наличными деньгами с аккредитива не допускается.

Закрытие аккредитива в банке поставщика производится:

- по истечении срока аккредитива, о чем исполняющий банк уведомляет банк-эмитент;
- заявлению поставщика об отказе от дальнейшего использования аккредитива до истечения срока (исполняющий банк уведомляет банк-эмитент);
- заявлению покупателя о полном или частичном отзыве аккредитива.

Все претензии, возникающие между сторонами расчетов, разрешаются без участия банка.

7.3.4. Расчеты чеками

Чек — это ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платеж указанной в нем суммы чекодержателю. *Чекодатель*м выступает юридическое лицо, имеющее денежные средства в банке, которыми он вправе распоряжаться путем выставления чеков. *Чекодержателем* является юридическое лицо, в пользу которого выдан чек. Плательщиком по чеку выступает банк, в котором находятся денежные средства чекодателя.

Чекодатель не вправе отозвать чек до истечения установленного срока для его предъявления к оплате. Представление чека в обслуживающий чекодателя банк в целях получения платежа считается предъявлением чека к оплате.

Бланки чеков являются бланками строгой отчетности и учитываются в банках на внебалансовом счете «Бланки строгой отчетности». Покрытием чека в банке чекодателя могут быть:

- средства, депонированные чекодателем на отдельном счете;
- средства на соответствующем счете чекодателя, но не выше суммы, гарантированной банком по согласованию с чекодателем при выдаче чека. В этом случае банк может гарантировать чекодателю оплату чеков за счет средств банка при временном отсутствии средств на счете чекодателя.

Схема организации документооборота при использовании расчетов чеками представлена на рис. 7.5.

Для получения чеков клиент представляет в банк заявление за подписями лиц, которым предоставлено право подписывать документы для совершения операций по счету. В заявлении и талоне к нему клиент указывает номер счета, с которого будут оплачиваться чеки. Вместе с заявлением на выдачу чеков представляется платежное поручение для депонирования необходимой суммы средств на отдельном лицевом счете чекодателя.



Рис 7.5. Схема документооборота при расчетах чеками:
 1 – заявление на покупку чековой книжки с депонированием суммы лимита; 2 – выдача чековой книжки с депонированием суммы лимита; 3 – передача товара, отгрузки продукции; 4 – передача чека в оплату товаров или услуг;
 5 – передача документов на оплату; 6 – зачисление средств на расчетный счет поставщика, передача документов банку покупателя; 7 – выписка из счета депонированных сумм;
 8 – выписка с расчетного счета поставщика

Чек не может быть выписан на сумму, превышающую ту, которая указана на оборотной его стороне и в чековой книжке. Срок предъявления чека к оплате в учреждение банка – в течение 10 дней, не считая дня его выдачи. Принятые от предприятий и организаций чеки сдают в расчетно-кассовый центр.

Учреждения Банка России, принимающие чеки от коммерческих банков, тщательно проверяют правильность их заполнения и производят оплату чеков. Списание средств со счета чекодателя производится банком на основании поступившего из РКЦ реестра чеков, сами чеки остаются на хранении в РКЦ.

Для осуществления безналичных расчетов могут применяться и чеки, выпускаемые кредитными организациями, такие чеки могут использоваться клиентами кредитной организации, выпускающей эти чеки, а также в межбанковских расчетах при наличии корреспондентских отношений. Однако такие чеки не применяются для расчетов через подразделения расчетной сети Банка России.

В случае если сфера обращения чеков ограничивается кредитной организацией и ее клиентами, чеки используются в платежном обороте на основании договора о расчетах чеками, который заключается между кредитной организацией и ее клиентами.

7.3.5. Расчеты по инкассо

Расчеты по инкассо представляют собой банковскую операцию, посредством которой банк (далее – 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 (далее — 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 беспорядном порядке).

Платежные требования и инкассовые поручения предъявляются получателем средств (взыскателем) к счету плательщика через банк, обслуживающий получателя средств (взыскателя).

Инкассовые поручения применяются:

- в случаях, когда беспорядный порядок взыскания средств установлен законодательством;
- для взыскания по исполнительным документам;
- в случаях, когда они предусмотрены в договоре;
- при наличии права, предоставленного банку, обслуживающему плательщика, на списание денежных средств со счета плательщика без его распоряжения.

Инкассовые документы на взыскание денежных средств со счетов, выставленных на основании исполнительных документов, принимаются банком взыскателя при наличии подлинника исполнительного документа либо его дубликата. Не принимаются к исполнению инкассовые поручения на списание денежных средств в беспорядном порядке в случаях, когда прилагаемый к инкассовому поручению исполнительный документ предъявлен по истечении срока, установленного законодательством.

Исполнительные документы на взыскание периодических платежей (алиментов, возмещение вреда, причиненного здоровью, и др.) сохраняют силу на все время, на которое присуждены эти платежи. Сроки предъявления исполнительных документов исчисляются для каждого платежа в отдельности.

Расчеты по инкассо могут осуществляться на основе платежных требований, оплата которых производится на основании распоряжения плательщика (с акцептом) или без его распоряжения (в безакцептном порядке), и инкассовых поручений, оплата которых производится без распоряжения плательщика (в беспорядном порядке).

Платежные требования и инкассовые поручения предъявляются получателем средств к счету плательщика через банк, обслуживающий взыскателя, который должен исполнить его в трехдневный срок.

Оплата расчетных документов производится по мере поступления денежных средств на счет плательщика в очередности, установлен-

ной законодательством, возможна и частичная оплата требований и инкассовых поручений.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения поручения клиента по получению платежа на основании платежного требования или инкассового поручения банк-эмитент несет перед ним ответственность в соответствии с законодательством.

Отсутствие в договоре банковского счета или дополнительном соглашении к нему условия о списании денежных средств в беспорядном порядке и непредставление соответствующих сведений о кредиторе являются для банка основанием отказа в оплате инкассового поручения. Банк может приостановить списание средств в беспорядном порядке, если:

- принято такое решение органом, на который возложено выполнение контрольных функций;
- представлен судебный акт о приостановлении взыскания;
- существуют иные предусмотренные законодательством основания.

7.4. МЕЖБАНКОВСКИЕ РАСЧЕТЫ

Расчеты, проводимые между хозяйствующими субъектами (предприятиями, организациями), обуславливают взаимные расчеты между банками. Межбанковские расчеты возникают тогда, когда плательщик и получатель средств обслуживаются разными банками, а также при взаимном кредитовании банков.

Межбанковские расчеты – это расчеты между кредитными организациями и их филиалами. Уровни расчетных взаимоотношений между банками имеют общие черты и различия. Данные виды взаимоотношений различаются по форме организации и экономическому содержанию.

Организационные отличия состоят в том, что при расчетах между кредитными организациями они реализуются как взаимоотношения между экономически обособленными субъектами, а при межфилиальных расчетах – в границах одного банка.

По экономическому содержанию расчеты между коммерческими банками и внутри одного банка (межфилиальные) отличаются границей платежа, способом взаимоотношений и технологией осуществления. Граница платежа в рамках расчетов между кредитными организациями ограничена имеющимися денежными средствами на корреспондентском счете, между филиалами одного учреждения они не ограничены. Имеются и отличия в юридическом оформлении порядка и способов проведения расчетов. При расчетах между кредитными орга-

низациями их расчетные взаимоотношения закрепляются в договорах, при межфилиальных расчетах — определены правилами, устанавливаемыми головным банком для всех подразделений. Филиалы одного банка жестко ограничены в выборе способов проведения платежа.

Организация расчетов между самостоятельными кредитными организациями базируется на специфических корреспондентских отношениях, возникающих между банками.

При проведении межбанковских расчетов используются три основных метода:

- 1) списание и зачисление средств по счетам, открытым банками в центральном банке;
- 2) проведение платежей по счетам НОСТРО и ЛОРО, которые открываются банками друг у друга на двусторонней основе;
- 3) расчеты осуществляются через счета, открытые либо в банке-корреспонденте, либо в специализированной расчетной или клиринговой организации.

Многообразие методов проведения расчетов между кредитными организациями тем не менее предполагает, что они основаны на единых принципах. Эти принципы соответствуют принципам системы безналичных расчетов, но имеют определенную специфику. К таким специфическим принципам можно отнести:

- поддержание ликвидности участников межбанковских расчетов;
- контроль за правильностью совершения межбанковских расчетов;
- безусловный платеж по межбанковским обязательствам;
- проведение платежа в пределах имеющихся средств на корреспондентском счете.

Соблюдение перечисленных принципов позволяет обеспечить своевременность и полноту проведения расчетных операций.

Ключевая роль в организации межбанковских расчетов принадлежит Банку России. Согласно законодательству, он является методологическим центром, осуществляет контроль и надзор за данной сферой взаимоотношений. Банк России организует и управляет через расчетно-кассовые центры системой переводов средств между банками на валовой (совокупной) основе, приводит окончательные расчеты по клирингу путем перечисления по счетам, открытым в РКЦ, чистых обязательств и требований по результатам зачета. При возникновении потребности у кредитных организаций Банк России может оказать услуги по завершению расчетов, предоставив кредиты.

Важным элементом межбанковских расчетов, осуществляемых кредитными организациями напрямую, являются корреспондентские

счета. **Корреспондентский счет** — это, по сути, расчетный счет банка, на котором хранятся свободные денежные средства, предназначенные для проведения расчетов с контрагентами. Круг осуществляемых операций по корреспондентским счетам достаточно широк. По этим счетам проводятся:

- операции по расчетно-кассовому обслуживанию, кредитованию и иному обслуживанию клиентов самого банка, а именно расчеты:
 - с бюджетом и внебюджетными фондами,
 - страховыми компаниями,
 - центральным банком;
- операции по межбанковским займам и депозитам, ценным бумагам, покупке–продаже валют, перечисление резервных требований;
- хозяйственные операции банка.

Часть операций по обслуживанию клиентов банк может осуществлять в наличной форме.

Коммерческий банк может иметь несколько корреспондентских счетов. Их характер и количество определяются участием банка в других подсистемах межбанковских расчетов.

Расчеты между банками, как уже говорилось, осуществляются через расчетно-кассовые центры, созданные Банком России. РКЦ выступает посредником в переводе средств при использовании первого метода межбанковских расчетов. Второй метод межбанковских расчетов базируется на открытии ими прямых корреспондентских счетов и установлении прямых корреспондентских отношений.

Содержание договора о корреспондентских отношениях с другим кредитным учреждением регулирует взаимоотношения сторон, в частности:

- порядок открытия и закрытия счетов;
- перечень необходимых документов;
- перечень операций, проводимых по счету;
- режим функционирования счета;
- технологию обмена электронной информацией.

При проведении расчетов через РКЦ коммерческий банк по месту своего нахождения открывает один корреспондентский счет. Кроме того, кредитная организация имеет право открыть на имя каждого филиала по месту его нахождения один корреспондентский субсчет.

Между РКЦ и кредитной организацией заключается договор, в котором определяются порядок расчетного обслуживания, права и обязанности сторон, способ обмена информацией, ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору.

Банк России принимает расчетные документы независимо от остатка средств на корреспондентском счете кредитной организации. Платежи совершаются в пределах имеющегося остатка средств. Платеж, осуществляемый кредитной организацией через расчетную сеть Банка России, считается:

— безотзывным — после списания средств с корреспондентского счета кредитной организации, подтвержденного выпиской или электронными служебно-информационными документами;

— окончательным — после зачисления средств на счет получателя, подтвержденного соответствующим образом.

Корреспондентский счет кредитной организации может быть закрыт по инициативе самой кредитной организации или на основании заявления ликвидационной комиссии при ее ликвидации.

Расчеты между филиалами кредитной организации называются межфилиальными. Взаимные расчеты между филиалами подразделяются на два вида:

- 1) перемещение ресурсов в рамках одного банка;
- 2) проведение операций, осуществляемых по поручению клиентов.

Средствами межфилиальных расчетов являются авизо по МФО (межфилиальные обороты). Этот документ составляется и отправляется РКЦ в адрес другого РКЦ для завершения межфилиальных расчетов. Ави́зо, как правило, пересылаются по спецсвязи или телеграфом.

Одним из методов проведения расчетов является клиринг. **Клиринг** — система отношений, при которых денежные претензии участников погашаются их же денежными обязательствами без использования денег или с их минимальным использованием. По периодичности проведения взаимозачетов клиринг может быть разовым или постоянно действующим. Разовый клиринг проводится эпизодически по мере накопления дебиторско-кредиторской задолженности. Постоянно действующий клиринг осуществляется периодически, независимо от состояния денежных обязательств и денежных претензий участников. По составу участников клиринг может быть двух- либо многосторонним, когда расчеты проводятся между группами предприятий, объединенных, как правило, по отраслевому или территориальному признакам.

Контрольные вопросы

1. Что такое безналичные расчеты и какова роль банков в их организации?
2. Каковы характерные черты системы безналичных расчетов и ее элементы?
3. Каковы принципы организации безналичных расчетов?

4. Какие элементы включаются в механизм осуществления безналичных расчетов? Дайте характеристику каждому элементу.
5. Какие формы безналичных расчетов применяются в современных условиях?
6. Каковы состав участников чековой формы расчетов и особенности документооборота?
7. Какова сравнительная характеристика расчетов на основе платежных поручений и платежных требований? В чем вы видите достоинства и недостатки каждой из форм?
8. В чем заключаются особенности документооборота аккредитивной формы расчетов, ее преимущества и недостатки для каждой из участвующих сторон?
9. Что означает понятие «межбанковские расчеты» и каковы методы их осуществления?
10. Каково содержание расчетов между кредитными организациями через расчетно-кассовые центры?
11. Что такое клиринг и каков характер проведения расчетов посредством клиринга?

**ИНВЕСТИЦИОННЫЕ И ПОСРЕДНИЧЕСКИЕ
ОПЕРАЦИИ БАНКОВ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ****8.1. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ОПЕРАЦИИ БАНКОВ**

Инвестиционными операциями банков в *широком* смысле являются любые вложения в ценные бумаги от своего имени и за свой счет на организованном (ОРЦБ) и неорганизованном (у эмитента) рынках ценных бумаг. В результате этих операций формируются инвестиционный и торговый портфели банка.

Инвестиционные операции банков в *узком* смысле — это вложения в ценные бумаги на срок более 180 дней с целью получения постоянной прибыли в виде дивидендов или купонного дохода. В этом случае речь идет о формировании инвестиционного портфеля банка.

Инвестиционный портфель — ценные бумаги, приобретаемые в целях получения инвестиционного дохода, и ценные бумаги, приобретаемые в расчете на их удержание свыше 180 календарных дней, а также на возможность роста их стоимости в длительной или неопределенной перспективе.

Инвестиционный доход — это доход по ценной бумаге в виде процентного (купонного) дохода, дивидендов и т.п. В инвестиционном портфеле могут находиться котироваемые и неkotироваемые ценные бумаги.

К **котироваемым ценным бумагам** относятся ценные бумаги, удовлетворяющие следующим условиям:

- допуск к обращению на ОРЦБ (включая зарубежные открытые организованные рынки или организаторов торговли), имеющим соответствующую лицензию Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг (ФКРЦБ), а для зарубежных организованных рынков или организаторов торговли — национального уполномоченного органа;

- оборот за последний календарный месяц на ОРЦБ или через организатора торговли составляет не менее средней суммы сделок за месяц, которая в соответствии с нормативными актами ФКРЦБ установлена для включения ценных бумаг в котировальный лист первого уровня;

– информация о рыночной цене общедоступна, т.е. подлежит раскрытию в соответствии с российским и зарубежным законодательством о рынке ценных бумаг, или доступ к ней не требует наличия у пользователя специальных прав.

Некотируемыми ценными бумагами признаются любые ценные бумаги, не удовлетворяющие требованиям котировости.

К **инвестиционным** относятся следующие операции:

- по покупке ценных бумаг;
- переводу их в торговый портфель для последующей перепродажи в случае необходимости;
- получению инвестиционного дохода от эмитентов ценных бумаг;
- созданию резерва под обесценение ценных бумаг;
- переводу бумаги из разряда котлируемых в некотируемые и наоборот.

При покупке акций и облигаций одного эмитента банку, выступающему в роли инвестора, следует исходить из принципа финансового левериджа.

Финансовый леверидж представляет собой соотношение между облигациями и привилегированными акциями, с одной стороны, и обыкновенными акциями – с другой. Уровень финансового левериджа определяется по формуле

$$Л = (O + A_n) : A_o \quad (8.1)$$

где Л – уровень левериджа;
O – облигации;
A_n – привилегированные акции;
A_o – обыкновенные акции.

Финансовый леверидж является показателем финансовой устойчивости эмитента, что отражается и на доходности портфельных инвестиций. При высоком уровне левериджа возникает опасность финансовой неустойчивости эмитента ценных бумаг.

Ценные бумаги инвестиционного портфеля покупаются только по цене приобретения. Организация приобретения некотируемых ценных бумаг в инвестиционный портфель кредитной организации зависит от особенностей договора их приобретения и даты перехода прав.

Датой совершения операций по приобретению (выбытию) ценных бумаг является *дата перехода прав на ценную бумагу*, определяемая в соответствии со ст. 29 Федерального закона от 22 апреля 1996 г. «О рынке ценных бумаг» (ред. от 4.10.2010), либо условиями договора (сделки). Если дата расчетов и дата перехода прав на бумаги совпадают, то возможны прямые взаимоотношения между продавцом и покупателем через открытые им расчетные или корреспондентские счета. Если дата рас-

четов и дата перехода прав на бумаги не совпадают, то для купли-продажи ценных бумаг необходимо использовать специальные конверсионные счета либо счета Главы Г «Срочные сделки» Плана счетов кредитных организаций.

Банк-инвестор формирует свой портфель ценных бумаг, покупая их у банка-дилера, являясь его клиентом. Также возможны приобретения инвестиционных ценных бумаг через банки-посредники (брокеры) посредством специальных брокерских счетов.

8.2. ПОСРЕДНИЧЕСКИЕ ОПЕРАЦИИ БАНКА С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

Современные услуги банка как посредника в операциях с ценными бумагами представлены брокерским обслуживанием своих клиентов и сделками в режиме реального времени, деятельностью банка как оператора вексельного рынка, операциями на международном рынке срочных инструментов, доверительным управлением, консалтинговым сопровождением операций, управлением фондовыми активами и депозитарными операциями.

Брокерское обслуживание в режиме internet-trading чаще всего представлено высоколиквидными акциями «голубые фишки» (blue chips) ОАО «Газпром» и других эмитентов; облигациями внутреннего валютного займа — ОВВЗ (minfin bonds), eurobonds; рублевыми государственными и корпоративными облигациями и векселями.

Использование системы «*интернет-брокер*», сделки в режиме *реального времени* позволяют клиентам кредитной организации наблюдать за ходом торгов ценными бумагами в режиме реального времени, получая котировки по всем видам бумаг, обращающихся на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ) и Московской фондовой бирже (МФБ); работать при этом с любого компьютера (из офиса, дома, в пути), имеющего выход в Интернет; заключать сделки в режиме реального времени по государственным и корпоративным ценным бумагам одновременно на ММВБ и МФБ, подключившись к специальному оборудованию банка.

Банк как оператор вексельного рынка осуществляет брокерское обслуживание на долговом рынке, в том числе:

- депозитарное хранение векселей;
- погашение векселей;
- управление вексельным портфелем клиента;
- предъявление к платежу и досрочному учету векселей;
- оказание юридической поддержки и сопровождение сделок;

- оптимизацию расчетов с использованием векселей;
- разработку индивидуальных финансовых схем, налоговое планирование;
- размещение денежных средств в наиболее ликвидные банковские и корпоративные векселя по схеме РЕПО;
- консультации по вопросам бухгалтерского учета векселей;
- досрочный учет собственных векселей банка;
- авалирование векселей;
- прием векселей на инкассо;
- оптимизацию расчетов с использованием векселей.

К операциям на международном рынке срочных инструментов можно отнести:

- операции с фьючерсными и опционными контрактами на крупнейших биржах мира (CME, CBOT, NYMEX, NYBOT, LME);
- брокерское обслуживание на рынке срочных контрактов по всем видам базовых активов (bonds, валюты, фондовые индексы, металлы, нефть и продукты нефтепереработки, зерновые и другие товарные группы);
- страхование различных групп риска (хеджирование) российских товаропроизводителей и дилеров посредством инструментов срочного рынка, таких, как хеджирование экспортных поставок с помощью фьючерсов и опционов;
- хеджирование импортных закупок с помощью фьючерсов и опционов;
- хеджирование валютных рисков с помощью фьючерсов и опционов;
- хеджирование нормы прибыли при переработке сырья и последующей продаже продуктов;
- разработку различных схем хеджирования для клиентов.

Доверительное управление кредитной организации на фондовом рынке содержит формирование и управление портфелем производных ценных бумаг (фьючерсные и опционные контракты) третьих лиц на основе стратегии торговли волатильностью и стратегии, основанной на использовании механических торговых систем.

Консалтинг и сопровождение операций заключается в предоставлении клиентам информации:

- по технике торговли, регламенту торговых площадок, спецификации биржевых контрактов;
- о разработке различных торговых стратегий в зависимости от инвестиционных целей клиентов;
- котировках в режиме «онлайн» с крупнейшими бирж мира;
- ожидаемых и реальных показателей экономики;

- динамике рынка за любой период;
- подготовке необходимой документации для открытия торговых счетов клиентам и открытия торгового счета «под ключ».

Управление фондовыми активами. Сегодня все большую популярность приобретает такая услуга, как передача средств в управление профессиональным управляющим фондовыми активами. Услуги по управлению активами предоставляют инвестору реальные шансы высокодоходного вложения своих средств с одновременно полным контролем над ними в процессе управления.

Депозитарий кредитной организации оказывает депозитарные услуги, предусмотренные Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и нормативными правовыми актами ФКРЦБ. К ним относятся:

- ведение счетов ДЕПО владельца, доверительного управляющего, номинального держателя и эмиссионных счетов ДЕПО;
- обслуживание счета ДЕПО через попечителя счета;
- хранение и (или) учет всех видов ценных бумаг, в том числе государственных ценных бумаг, областных и муниципальных облигационных займов, корпоративных ценных бумаг и векселей, международных финансовых инструментов (еврооблигации, ADR, GDR и др.);
- проведение операций в реестрах владельцев ценных бумаг и в депозитариях-корреспондентах;
- регистрация и оформление документов по сделкам с ценными бумагами (договоры по сделкам, поручения, передаточные распоряжения);
- оформление и регистрация различных видов обременения ценных бумаг (блокировка, залог, заклад);
- получение и выплата дивидендов, процентов и иных доходов по ценным бумагам;
- обслуживание корпоративных действий эмитентов, представление интересов клиентов путем участия в собрании акционеров по доверенности с правом голосования;
- ведение фондового портфеля, проведение операций купли-продажи ценных бумаг по различным схемам и оптимизация налогообложения;
- выполнение функций платежного агента при обслуживании выпусков облигационных займов.

К сопутствующим услугам депозитария кредитной организации относятся:

- ведение денежных счетов депонентов, связанных с проведением операций с ценными бумагами и получением доходов по ценным бумагам;

- проверка сертификатов ценных бумаг на подлинность и платежеспособность;
- изъятие из обращения, погашение и уничтожение сертификатов ценных бумаг;
- отделение и погашение купонов в установленных законодательством случаях;
- предоставление депонентам имеющихся сведений об эмитентах, сведений о состоянии рынка ценных бумаг.

8.3. БАНК В РОЛИ ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО УЧАСТНИКА РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

Работая на ОРЦБ, кредитная организация может выступать банком-дилером или банком-инвестором (см. раздел 8.1), в зависимости от лицензии и поставленных перед кредитной организацией задач. Банк может иметь лицензию на дилерскую, депозитарную и брокерскую деятельность. *Банк-дилер* – это банк, осуществляющий инвестиционные или торговые операции по формированию собственного портфеля ценных бумаг (от своего имени, за свой счет и по своей инициативе), а также производит брокерские операции (от своего имени, за счет клиента и по его поручению). Операции кредитной организации регламентируются Законом РФ от 2 декабря 1990 г. «О банках и банковской деятельности» (в ред. от 23.07.2010), Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» (в ред. от 4.10.2010), а также нормативными актами Федеральной кредитной организации, в которых устанавливается порядок совершения операций и формирования портфелей банка.

Банк-дилер совершает операции на организованном (фондовом) рынке ценных бумаг (ОРЦБ). Для этого он составляет договор с биржей, открывает счета участника расчетного центра ОРЦБ, вносит установленные договором средства для обеспечения расчетов по операциям на ОРЦБ, а также депонирует установленные договором суммы для гарантийного обеспечения расчетов по операциям на отдельных секторах ОРЦБ. Непосредственная организация торгов и отдельных сделок зависит от организатора торговли на ОРЦБ.

К операциям по *покупке и продаже ценных бумаг на ОРЦБ* относятся операции с различными видами ценных бумаг:

- государственными краткосрочными бескупонными облигациями (ГКО) и облигациями федерального займа (ОФЗ);
- облигациями внутреннего государственного валютного займа (minfin bonds);

- российскими еврооблигациями (eurobonds);
- облигациями государственного сберегательного займа (ОГСЗ);
- банковскими и корпоративными векселями;
- акциями российских эмитентов, в том числе высоколиквидными акциями – «голубыми фишками». Эти операции относятся к операциям торгового портфеля.

Торговый портфель банка представляет собой котируемые ценные бумаги, приобретаемые с целью получить доход от их реализации (перепродажи), а также ценные бумаги, которые не предназначены для удержания в портфеле свыше 180 дней и могут быть реализованы.

В торговый портфель зачисляются:

- а) котируемые ценные бумаги, приобретаемые для их перепродажи в течение 180 календарных дней включительно;
- б) котируемые и некотируемые ценные бумаги, приобретенные по договорам, предусматривающим возможность их обратной продажи в течение 180 календарных дней включительно.
- в) котируемые и некотируемые ценные бумаги, приобретенные по договорам займа (вне зависимости от срока договора и эмитента).

Ценные бумаги торгового портфеля подлежат постоянной переоценке.

Переоценка ценных бумаг – определение балансовой стоимости ценных бумаг, которые находятся в портфеле кредитной организации по состоянию на конец рабочего дня. Переоценка производится умножением количества ценных бумаг на их рыночную цену. При совершении операций с ценными бумагами отдельных выпусков переоценке подлежат все ценные бумаги этих выпусков.

Рыночная цена – рыночная цена ценной бумаги, рассчитанная организатором торговли (биржей) в соответствии с нормативными актами ФКРЦБ. Котируемые ценные бумаги, зачисленные в торговый портфель, учитываются только по рыночной цене.

К операциям торгового портфеля относятся: операции по покупке ценных бумаг на ОРЦБ или через банк-дилера; продажа ценных бумаг; переоценка ценных бумаг; межпортфельные переводы.

К основному виду операций банка на ОРЦБ относятся операции по перепродаже. Они включают в себя *операции по покупке* и *операции по продаже*.

Операции по покупке:

- консультационные, информационные или другие услуги до приобретения ценных бумаг;
- перечисление брокерам денежных средств по договорам для приобретения ценных бумаг и на оплату их будущего вознаграждения;

- выбор приобретаемых бумаг и формирование торгового портфеля;
- определение размера затрат и прибыли, связанных с приобретением ценных бумаг;
- возврат денежных средств брокерами по неисполненным договорам;
- отражение просроченных задолженностей брокеров;
- переоценка ценных бумаг;
- перевод ценных бумаг на счета по учету некотируемых ценных бумаг и обратно в случае изменения их оценки (см. п. 8.1).

Операции по продаже:

- расчет затрат, связанных с реализацией ценных бумаг;
- продажа ценных бумаг по цене выше их себестоимости:
 - расчет задолженности брокера за реализованные ценные бумаги,
 - списание сумм, составляющих себестоимость ценной бумаги,
 - расчет комиссионного вознаграждения брокеру;
- продажа по цене ниже их себестоимости:
 - списание сумм, составляющих себестоимость ценной бумаги (без учета комиссионного вознаграждения брокеру),
 - учет задолженности и списание комиссии брокеру за реализованные ценные бумаги;
- отражение финансового результата от реализации, закрытие счетов по учету накопленного процентного (купонного) дохода;
- поступление денежных средств от брокера по исполненным договорам;
- закрытие лицевых счетов на балансовых счетах учета переоценки ценных бумаг.

Финансовый результат при выбытии ценной бумаги определяется как разница между себестоимостью ценной бумаги и ценой погашения либо ценой выбытия (реализации), определенной договором.

Помимо прямой купли-продажи ценных бумаг, к другим операциям банка на ОРЦБ относятся:

- 1) операции займа ценных бумаг;
- 2) мена ценных бумаг;
- 3) срочные и наличные сделки с ценными бумагами.

В соответствии со ст. 807 ГК РФ (в ред. от 27.12.2009) по **договору займа** одна сторона (займодавец) передает в собственность другой стороне (засемщику) деньги или ценные бумаги, определенные родовыми признаками, а засемщик обязуется возвратить займодавцу такую же сумму денег (сумму займа) или равное количество ценных бумаг

того же рода и качества. Операции займа ценных бумаг приравниваются к ссудным операциям.

В соответствии со ст. 567 ГК РФ по **договору мены** каждая из сторон обязуется передать в собственность другой стороне одни ценные бумаги в обмен на другие. **Операции мены** ценных бумаг рассматриваются как операции их продажи и приобретения. При этом возможен равноценный и неравноценный обмены. При равноценном обмене стоимости обмениваемых бумаг совпадают. При неравноценном обмене у кредитной организации образуется прибыль или убыток. Операция мены рассматривается как операция купли-продажи ценных бумаг.

Срочные сделки — это сделки купли-продажи ценных бумаг, по которым оговоренные условиями дата перехода прав и дата расчетов не совпадают с датой заключения сделки, при наличных сделках совпадают или отстоят на два рабочих дня. Разновидностью срочной сделки является *сделка РЕПО*. **Операции РЕПО** — это сделки по продаже (покупке) ценных бумаг с обязательной последующей обратной покупкой (продажей) ценных бумаг того же выпуска в том же количестве через определенный договором срок по цене, установленной этим договором при заключении первой части сделки.

Операции РЕПО занимают промежуточное положение между инвестиционными операциями и кредитованием под залог ценных бумаг. Покупаящая ценные бумаги сторона сделки РЕПО фактически кредитует продавца ценных бумаг, так как при совершении второй, обратной части сделки они возвращаются к первоначальному владельцу, а деньги — к бывшему покупателю с приращением в виде прироста стоимости. Передача прав собственности ценных бумаг на время делает такой кредит обеспеченным и снижает риск кредитора.

Обратная покупка ценных бумаг осуществляется по цене, отличной от цены первоначальной продажи. Разница между ценами и составляет тот доход, который должна получить сторона, выступившая в качестве покупателя ценных бумаг (продавца денежных средств) в первой части РЕПО (в данном случае финансовая компания). Доход продавца денежных средств определяется величиной ставки РЕПО.

Контрольные вопросы

1. Какие операции выполняет банк-дилер?
2. Какие операции выполняет банк-инвестор?
3. Какие операции выполняются банком в рамках брокерского обслуживания?
4. Какие операции осуществляются на международном рынке срочных инструментов?

5. Какие депозитарные услуги оказывает банк?
6. Какие бумаги относятся к котируемым?
7. Что такое переоценка ценных бумаг?
8. Что такое инвестиционный доход?
9. Что такое операции РЕПО?
10. От чего зависит доход по операции РЕПО?

ГЛАВА 9

ОРГАНИЗАЦИЯ И ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ

Операции с иностранной валютой совершаются в соответствии с Федеральным законом от 10 декабря 2003 г. № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (в ред. от 22.07.2008), указами Президента РФ, постановлениями Правительства РФ, нормативными документами Банка России и Минфина России.

9.1. КЛАССИФИКАЦИЯ И ВИДЫ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ

Валютные операции в широком смысле — это ряд последовательных действий по оформлению и оплате документов и сделок, номинированных в иностранной валюте. В узком смысле — это сделки по покупке и продаже иностранной валюты. О критериях классификации валютных операций и их видах дает представление табл. 9.1.

Таблица 9.1

Классификация валютных операций	
Критерий классификации	Вид валютных операций
По срокам исполнения	Текущие
	Связанные с движением капитала
	Кассовые
	Срочные
По субъектам	Резидентами
	Нерезидентами
	Центральные банки
	Уполномоченные банки
По целевому назначению	Клиентские
	Собственные
	Товарные
	Нетоварные
По характеру	Активные
	Пассивные

Критерий классификации	Вид валютных операций
По масштабу	Крупные Мелкие
По форме	Наличные Безналичные
По видам	Открытие и ведение валютных счетов клиентуры Неторговые операции коммерческого банка Ввоз и вывоз иностранной валюты Установление корреспондентских отношений с иностранными банками Конверсионные операции Операции по международным расчетам, связанные с экспортом и импортом товаров и услуг Операции по привлечению и размещению банком валютных средств Операции с ценными бумагами, номинированными в иностранной валюте Обеспечение исполнения обязательств Предварительная регистрация операций Репатриация
По влиянию на открытую валютную позицию (ОВП)	Влияют (увеличивают или уменьшают открытую валютную позицию) Не влияют
По риску	Высокий Средний Низкий
По формам расчетов	Аккредитивы Инкассо Перевод

Рассмотрим наиболее распространенные виды валютных операций.

9.1.1. Открытие и ведение валютных счетов клиентуры

Любые валютные операции при их осуществлении проводятся по специальным валютным счетам. Независимо от вида валютного счета, все они имеют *общие критерии классификации*:

- порядок открытия валютных счетов юридическим (резидентам и нерезидентам) и физическим лицам;
- особенности начисления процентов по остаткам на счетах;
- возможность предоставления овердрафтов;
- частота предоставления выписок;
- особенность оформления архива счета;

- выполнение операций только по распоряжению клиентов;
- контроль за экспортно-импортными операциями.

По операциям по счетам резидентов Российской Федерации (кроме счетов уполномоченных банков и бирж), открытых за рубежом, предусмотрен ряд *ограничений*:

1) открытие счетов только в банках, расположенных на территориях иностранных государств – членов Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) или Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ);

2) уведомление налоговых органов Российской Федерации об открытии счета;

3) представление налоговым органам отчетов о движении средств по счетам (вкладам) в банках за пределами территории Российской Федерации;

4) наличие регистрационного документа об открытии счета.

К *запрещенным* операциям физических лиц по валютным счетам в уполномоченных банках относятся:

– передача валютных ценностей в дар Российской Федерации, ее субъекту и (или) муниципальному образованию;

– дарение валютных ценностей супругу и близким родственникам;

– завещание валютных ценностей или получение их по праву наследования;

– приобретение и отчуждение в целях коллекционирования единичных денежных знаков и монет;

– перевод без открытия банковских счетов;

– покупка у уполномоченного банка или продажа наличной иностранной валюты, обмен, замена денежных знаков иностранного государства, а также прием для направления на инкассо в банки за пределами территории Российской Федерации наличной иностранной валюты.

Порядок открытия и ведения банковских счетов (банковских вкладов) нерезидентов, открываемых на территории Российской Федерации, в том числе специальных счетов, устанавливает Банк России.

9.1.2. Неторговые операции коммерческого банка

К неторговым операциям относятся операции по обслуживанию клиентов, не связанные с проведением расчетов по экспорту и импорту товаров и услуг клиентов банка или движением капитала.

Уполномоченные банки могут совершать следующие *операции неторгового характера*:

- покупку и продажу наличной иностранной валюты и платежных документов в иностранной валюте;
- инкассо иностранной валюты и платежных документов в валюте;
- выпуск и обслуживание пластиковых карт клиентов банка;
- покупку (оплату) дорожных чеков иностранных банков; оплату денежных аккредитивов и выставление аналогичных аккредитивов.

9.1.3. Ввоз иностранной валюты

Ввоз в Россию и вывоз из России валютных ценностей, валюты Российской Федерации и внутренних ценных бумаг осуществляется резидентами и нерезидентами без ограничений при соблюдении требований таможенного законодательства страны.

Физические лица (резиденты и нерезиденты) имеют право одновременно вывозить из России наличную иностранную валюту в сумме 10 тыс. дол. США. Валюта подлежит декларированию в сумме, превышающей 3 тыс. дол. США.

9.1.4. Установление корреспондентских отношений с иностранными банками

Для осуществления международных расчетов банк открывает в иностранных банках и у себя корреспондентские счета НОСТРО и ЛОРО.

Счет НОСТРО — это текущий счет, открытый на имя коммерческого банка у банка-корреспондента.

Счет ЛОРО — это текущий счет, открытый в коммерческом банке на имя банка-корреспондента.

При осуществлении операций по корреспондентским счетам ЛОРО, НОСТРО между банком-резидентом и банком-корреспондентом должна быть достигнута договоренность, например, о порядке установления ДПП (даты валютирования счета); о правилах обмена документами (на бумажном носителе, в виде электронного документа) и форме реестра предстоящих платежей; об обязательствах банка-исполнителя направлять банку-отправителю подтверждение о совершении расчетной операции для ее отражения по корреспондентскому счету в банке-резиденте и банке-корреспонденте одной датой и др.

9.1.5. Конверсионные операции

Конверсионные операции представляют собой сделки покупки и продажи наличной и безналичной иностранной валюты (в том числе валюты с ограниченной конверсией) при использовании наличных и безналичных рублей Российской Федерации.

Все сделки делятся на *наличные* и *срочные*. Можно выделить разные виды наличных сделок. **Сделка с немедленной поставкой** (наличная сделка — *cash*) — это конверсионная операция с датой валютирования, отстоящей от дня заключения сделки не более чем на два рабочих банковских дня (TODAY — дата валютирования в день заключения сделки, TOMORROW — дата валютирования на следующий за днем заключения рабочий банковский день, SPOT — дата валютирования на второй за днем заключения сделки рабочий банковский день).

К **срочным сделкам** относятся форвард, своп, валютный арбитраж.

Срочная (форвардная) сделка (*forward outright*) — это конверсионная операция, дата валютирования по которой отстоит от даты заключения сделки более чем на два рабочих банковских дня. **Операция форвард** — это контракт, который заключается в настоящий момент времени по покупке одной валюты в обмен на другую по обусловленному курсу с совершением сделки в определенный день в будущем. В свою очередь операция «форвард» подразделяется:

- на сделки с «аутрайтом» (с условием поставки валюты на определенную дату);
- сделки с «опционом» (с условием нефиксированной даты поставки валюты).

Сделки «своп» представляют собой валютные операции, сочетающие покупку или продажу валюты на условиях наличной сделки «спот» с одновременной продажей или покупкой той же валюты на срок по курсу «форвард». Сделки «своп» включают в себя несколько разновидностей:

- сделка «репорт» — продажа иностранной валюты на условиях «спот» с одновременной ее покупкой на условиях «форвард»;
 - сделка «дерепорт» — покупка иностранной валюты на условиях «спот» и одновременная продажа ее на условиях «форвард».
- В настоящее время осуществляется покупка-продажа контрактов на условиях «форвард», а также покупка — продажа фьючерсных контрактов.

9.1.6. Операции по международным расчетам, связанные с экспортом товаров и услуг

Операции по международным расчетам классифицируются следующим образом:

- расчеты по аккредитивам;
- инкассо;
- переводы;
- гарантийные операции;
- инкассация платежей (взыскание платежа);
- оформление и проверка паспортов экспортных и импортных сделок;
- продажа валютной выручки;
- консультационные услуги (выбор наиболее эффективной формы расчетов, анализ условий внешнеторговых контрактов, обзор изменений валютного законодательства, сокращение издержек при расчетах, снижение коммерческих и валютных рисков и др.).

Согласно ранее представленной классификации валютные операции различаются также по *формам расчетов*. Здесь выделяются в особую группу *документарные валютные операции* (аккредитивы, инкассо, гарантии), используемые при экспорно-импортных операциях.

Документарный аккредитив – обязательство банка, открывшего аккредитив (банка-эмитента) по просьбе своего клиента-казодателя (импортера), производить платежи в пользу экспортера (бенефициара) против документов, указанных в аккредитиве. Виды документарного аккредитива представлены в табл. 9.2.

При расчетах по экспорту в форме документарного аккредитива иностранный банк открывает его у себя по поручению фирмы-экспортера и посылает банку об этом аккредитивное письмо. На каждый аккредитив открывается досье.

Суть операции по документарному аккредитиву заключается в том, что экспортер получает гарантию своевременного получения экспортной выручки, импортер осуществляет оплату по факту поставки.

Таблица 9.2

Виды документарного аккредитива	
Критерий	Вид аккредитива
Срок	На предъявителя
	Оплаченные в срок
	С отложенным сроком платежа
Характер лимитирования	Револьверные (возобновляемые)
	Неревольверные

Критерий	Вид аккредитива
Особенность оформления	Подтвержденные Неподтвержденные
Источник оплаты	С предварительным депонированием средств Под гарантию банка
Возможность отзыва	Отзывной Безотзывной
Возможность акцепта	С акцептом уполномоченного Без акцепта

Преимуществами документарного аккредитива являются:

- защита от коммерческих рисков;
- быстрое получение денежных средств экспортером;
- возможность работы с любым незнакомым клиентом;
- высокая степень юридической защиты;
- профессиональная проверка документов по контракту.

В расчетах по форме **документарное инкассо** – банк-эмитент принимает на себя обязательство предъявить предоставленные верителем документы плательщику (импортеру) для акцепта и получения денег.

Суть операции: проверка документов (инкассового поручения и товарно-расчетных), получение акцепта (предварительного или последующего), оплата тратты. **Тратта** – это документ, содержащий безусловный приказ кредитора (трассанта) заемщику (трассату) об уплате в указанный срок определенной суммы денежных средств ремитенту (названному в векселе лицу) или предъявителю.

Виды инкассо:

- документ за наличный расчет (Д/Р) (немедленная оплата при предъявлении);
- документы против акцепта (Д/А) – выдача банком-инкассатором документов только на основании акцепта тратты;
- документы против гарантии оплаты (переводящий банк выдает документы на основании гарантии экспортера);
- документы без оплаты (выдача документов импортеру без оплаты против его обязательства произвести платеж в определенные сроки).

Банковский перевод представляет собой поручение одного банка другому выплатить переводополучателю определенную сумму. Экономическое обоснование банковских переводов зависит от того, каким образом осуществляется оплата товаров (услуг, работ, предметов ин-

телекоммуникационной деятельности) до их поставки (авансовые платежи) или после их получения экспортером (расчеты в форме открытого счета).

Виды переводов:

- авансовые с гарантией возврата;
- платежи по открытому счету.

Переводы имеют ряд *преимуществ*. К их числу можно отнести: быстроту проведения операции; простоту ее оформления; беззатратность для кредитной организации. *Недостатком* перевода является отсутствие гарантии платежа.

Банк совершает клиентские переводы за счет перевододателя иностранному получателю (бенефициару) с указанием способа возмещения банку-плательщику выплаченной им суммы. Банк переводополучателя руководствуется конкретными указаниями, содержащимися в платежном поручении. Платежные поручения передаются между банками через телекоммуникационные средства передачи банковской информации (свифт, спринт, телекс).

К *гарантийным операциям* относится возникающая необходимость в гарантировании своевременности расчетов со стороны участвующих в них уполномоченных банков.

Оформление и проверка паспортов сделок на ввозимые и вывозимые с таможенной территории Российской Федерации товары производятся на основании внешнеторговых контрактов в банке паспортов сделок (БПС), если общая сумма контракта превышает в эквиваленте 5 тыс. дол. США.

Обязательная продажа части валютной выручки резидентов в настоящий момент не осуществляется. Выручка продается по распоряжению резидента непосредственно уполномоченному банку либо через уполномоченный банк на валютных биржах, на внебиржевом валютном рынке, ЦБ РФ (по желанию резидента).

9.2. ВИДЫ ОПЕРАЦИЙ И СДЕЛОК С ДРАГОЦЕННЫМИ МЕТАЛЛАМИ

Банки имеют право производить следующие операции с драгоценными металлами.

1. Покупать и продавать драгоценные металлы как за свой счет, так и за счет клиентов (по договорам комиссии и поручения).
2. Привлекать драгоценные металлы во вклады (до востребования и на определенный срок) от физических и юридических лиц.
3. Размещать драгоценные металлы от своего имени и за свой счет на депозитные счета, открытые в других банках, и предоставлять займы в драгоценных металлах.

4. Предоставлять и получать кредиты в рублях и иностранной валюте под залог драгоценных металлов.

5. Оказывать услуги по хранению и перевозке драгоценных металлов при наличии сертифицированного хранилища.

Банки имеют право выполнять следующие сделки с драгоценными металлами:

1. Сделки купли-продажи драгоценных металлов с поставкой их в физической форме или с отражением по счетам.

2. Сделки купли-продажи с немедленной поставкой (наличные сделки), когда дата валютирования (дата поставки денежных средств и драгоценных металлов) устанавливается в пределах двух рабочих дней от даты заключения сделки.

3. Срочные сделки купли-продажи, когда сроки расчетов по сделке составляют более двух рабочих дней от даты заключения сделки.

4. Другие сделки с драгоценными металлами (опционы, свопы, фьючерсы).

Кредитные организации (независимо от наличия лицензии на совершение операций с драгоценными металлами) вправе принимать драгоценные металлы/драгоценные камни в качестве обеспечения исполнения обязательств юридических и физических лиц (резидентов и нерезидентов), а также предоставлять им следующие услуги:

— хранение драгоценных металлов/драгоценных камней в хранилищах ценностей кредитных организаций;

— транспортировку драгоценных металлов/драгоценных камней и средствами инкассаторской службы кредитной организации.

Учетные цены на аффинированные драгоценные металлы рассчитываются Банком России исходя из действующих на момент расчета значений цен на золото, серебро, платину и палладий, зафиксированных на Лондонском рынке наличного металла «спот» в ходе стандартных процедур установления цен рынка. Полученная сумма уменьшается на дисконт, равный среднему значению расходов для каждого вида драгоценных металлов по поставке на международный рынок, и пересчитывается в рубли по официальному курсу доллара США к российскому рублю.

Кредитные организации России проводят операции с драгоценными металлами с открытием металлических счетов. **Металлические счета ответственного хранения** — счета клиентов для учета драгоценных металлов, переданных в кредитную организацию на ответственное хранение с сохранением их индивидуальных признаков (наименование, количество ценностей, проба, производитель, серийный номер и др.). **Обезличенные металлические счета** — счета, открываемые кре-

дитной организацией для учета драгоценных металлов без указания индивидуальных признаков и осуществления операций по их привлечению и размещению.

Драгоценные металлы, учитываемые на обезличенных металлических счетах, имеют количественную характеристику массы металла (для монет – количество в штуках) и стоимостную балансовую оценку.

Банки открывают следующие виды обезличенных счетов:

- счета клиентов (срочные и до востребования), в том числе корреспондентские счета банков;
- счета учета займов в драгоценных металлах, выданных клиентам.

Для проведения операций, связанных с переводом драгоценных металлов по обезличенным металлическим счетам, кредитные организации имеют право устанавливать корреспондентские отношения с банками.

Привлечение и размещение драгоценных металлов на обезличенные металлические счета может быть осуществлено путем:

- перевода драгоценных металлов с других обезличенных металлических счетов;
- зачисления на обезличенные металлические счета драгоценных металлов при их физической поставке;
- зачисления драгоценных металлов, проданных клиенту, или драгоценных металлов, приобретенных банком.

Займы в драгоценных металлах предоставляются путем поставки драгоценных металлов клиенту в физической форме или на обезличенные металлические счета в обмен на обязательство поставки драгоценных металлов по истечении установленного договором срока.

Порядок заключения сделок купли-продажи драгоценных металлов. Банк России вправе заключать сделки купли-продажи драгоценных металлов с кредитной организацией в соответствии с генеральным соглашением об общих условиях совершения сделок купли-продажи драгоценных металлов на территории Российской Федерации. В договоре оговариваются: вид сделки, каналы связи, хранилище, дилеры, документы подтверждения сделки, существенные условия заключения и расторжения сделки, акт приема-передачи, спецификация, документ о качестве драгоценных металлов, рекламационный акт, условия исполнения сделки, сроки получения драгоценных металлов и их оплаты, ответственность сторон. *Существенными условиями сделки* являются: наименование металла; цена за 1 г; общая стоимость; проба; общая масса в лигатуре или общая масса в химической чистоте; количество слитков; дата заключения и исполнения сделки.

Порядок осуществления операций по хранению драгоценных металлов. Банк обязан:

- обеспечить сохранность драгоценных металлов, переданных на ответственное хранение;
- выдавать клиенту выписку из его лицевого счета не позднее следующего рабочего дня после совершения операций по счету;
- выдавать клиенту справку о состоянии его счета, с указанием в ней интересующих клиента данных по счету в течение трех рабочих дней после поступления заявления клиента в банк;
- обеспечить конфиденциальность информации о драгоценных металлах клиента, переданных на ответственное хранение в банк;
- в письменном виде уведомить клиента об изменении условий хранения драгоценных металлов, находящихся на счете клиента.

Банк России устанавливает:

- единые правила ведения бухгалтерского учета операций с драгоценными металлами;
- порядок переоценки счетов учета драгоценных металлов;
- формы отчетности, порядок и сроки ее представления;
- нормативы деятельности банков по операциям с драгоценными металлами;
- порядок контроля за операциями;
- порядок приема, хранения и выдачи драгоценных металлов банками.

Невыполнение требований Центробанка России может служить основанием для отзыва лицензии (разрешения) на совершение операций с драгоценными металлами.

9.3. ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

Валютное регулирование — это деятельность государства, направленная на регламентирование расчетов и порядка совершения сделок с валютными ценностями. **Валютные ограничения** — это одна из форм валютной политики. Они закрепляются валютным законодательством страны и являются объектом межгосударственного регулирования.

Содержание *валютных ограничений* определяется их основными *принципами*: централизация валютных операций в центральном и уполномоченных (девизных) банках; лицензирование валютных операций, требование предварительного разрешения органа валютного контроля для приобретения иностранной валюты; блокирование и введение разных категорий валютных счетов — блокированных, внутрен-

них (в национальной валюте), клиринговых, свободно конвертируемых и т.д.; ограничение конвертируемости валюты.

Основными принципами валютного регулирования и валютного контроля в России являются:

- 1) приоритет экономических мер в реализации государственной политики в области валютного регулирования;
- 2) исключение неоправданного вмешательства государства и его органов в валютные операции резидентов и нерезидентов;
- 3) единство внешней и внутренней валютной политики Российской Федерации;
- 4) единство системы валютного регулирования и валютного контроля;
- 5) обеспечение государством защиты прав и экономических интересов резидентов и нерезидентов при осуществлении валютных операций.

Основой валютного законодательства Российской Федерации служит Федеральный закон от 21 октября 2003 г. «О валютном регулировании и валютном контроле» (в ред. от 22.07.2008). В Законе определены принципы осуществления валютных операций в стране, права и обязанности юридических и физических лиц в отношении владения, пользования и распоряжения валютными ценностями, ответственность за нарушение валютного законодательства.

Органами валютного регулирования в Российской Федерации являются Банк России и Правительство РФ.

Согласно законодательству Российской Федерации, все валютные операции должны осуществляться только через ЦБ РФ или уполномоченные банки — банки и иные кредитные учреждения, получившие лицензии на проведение валютных операций.

Все лицензии подразделяются:

- на внутренние, дающие право на открытие счетов резидентов в иностранной валюте, открытие корреспондентских счетов в иностранной валюте с российскими банками полного или ограниченного круга банковских операций в иностранной валюте на территории России;
- расширенные, предоставляющие коммерческим банкам право открывать корреспондентские счета в иностранной валюте с ограниченным числом зарубежных банков и обслуживать нерезидентов;
- генеральные, гарантирующие право на совершение коммерческими банками полного круга банковских операций в иностранной валюте как на территории России, так и за ее пределами. Банк может открывать столько корреспондентских счетов, сколько сочтет необходимым.

Банк, получивший лицензию на совершение операций в иностранной валюте, именуется в дальнейшем *уполномоченным банком* и выполняет функции агента валютного контроля за валютными операциями своих клиентов.

Для осуществления операций с драгоценными металлами кредитная организация должна получить *специальную лицензию*. Для получения лицензии на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов кредитная организация дополнительно к обычным документам на получение банковской лицензии представляет (в одном экземпляре):

- заверенную копию документа, выдаваемого Министерством финансов Российской Федерации и подтверждающего согласование осуществления кредитной организацией операций с драгоценными металлами;
- справку кредитной организации о наличии весоизмерительных приборов и разновесов.

Основным органом валютного контроля в России является Центральный банк Российской Федерации. Банк России выполняет следующие функции:

- определяет сферу и порядок обращения в России иностранной валюты и ценных бумаг в иностранной валюте;
- издает нормативные акты, обязательные к исполнению резидентами и нерезидентами;
- проводит все виды валютных операций;
- устанавливает правила проведения резидентами и нерезидентами в Российской Федерации операций с иностранной валютой и ценными бумагами в иностранной валюте, а также правила проведения нерезидентами в РФ операций с валютой РФ;
- устанавливает общие правила выдачи лицензий банкам и иным кредитным учреждениям на осуществление валютных операций и выдает такие лицензии;
- устанавливает единые формы учета, отчетности, документации и статистики валютных операций, в том числе уполномоченным банкам, а также порядок и сроки их предоставления;
- выполняет другие функции.

После присоединения России к МВФ произведены дальнейшие меры по либерализации порядка получения лицензии, вывоза и пересылки из страны и ввоза и пересылки в страну валюты России и контроля за их соблюдением уполномоченными банками Российской Федерации; соответствующими инструкциями, положениями и указаниями ЦБ РФ изменен порядок открытия и ведения уполномоченными бан-

ками счетов резидентов и нерезидентов в валюте России; введена новая отчетность по конверсионным операциям уполномоченных банков, являющихся ведущими операторами межбанковского валютного рынка.

Внесены изменения в порядок оформления паспортов сделок; сделок с наличной иностранной валютой; работы обменных пунктов; сделок между уполномоченными банками; порядок резервирования; обязательной продажи части валютной выручки; усиления валютного контроля.

Произошло существенное ужесточение валютного контроля за открытой валютной позицией.

Контрольные вопросы

1. Какие валютные операции могут осуществлять резиденты?
2. По каким критериям классифицируются валютные операции?
3. Какие виды валютных операций вы знаете?
4. Какие существуют формы международных расчетов?
5. Какие операции связаны с движением капитала?
6. Как характеризуются текущие валютные операции?
7. Какая часть валютной выручки подлежит обязательной продаже?
8. Что такое валютное регулирование?
9. Каковы основные принципы валютного регулирования?
10. Какие операции может совершать кредитная организация с драгоценными металлами?

ОСНОВЫ ОРГАНИЗАЦИИ УЧЕТА В БАНКАХ

10.1. ХАРАКТЕРИСТИКА БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И НОРМАТИВНО-ПРАВОВАЯ БАЗА, РЕГЛАМЕНТИРУЮЩАЯ БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ В КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

Бухгалтерский учет — это упорядоченная система сбора, регистрации и обобщения информации в денежном выражении об имуществе, обязательствах организаций и их движении путем сплошного, непрерывного и документального учета всех хозяйственных операций.

В современных условиях бухгалтерский учет из простой регистрации фактов хозяйственной жизни превратился в один из важнейших элементов управления. Он обеспечивает сложную и многогранную деятельность коммерческих банков информацией о состоянии ресурсов, их размещении, наличии резервов, имуществе, обязательствах и хозяйственных операциях, а также полученных финансовых результатах. Эта информация должна быть качественной, сопоставимой и достоверной, что обеспечивается единообразным ведением учета во всех кредитных организациях и базируется на системе нормативно-правового регулирования. Ряд вопросов по бухгалтерскому учету регулируется Гражданским кодексом Российской Федерации и Налоговым кодексом Российской Федерации. Основным документом, устанавливающим правовые и методологические основы организации и ведения бухгалтерского учета, является Федеральный закон от 21 ноября 1996 г. «О бухгалтерском учете». Вместе с тем для кредитных организаций правила ведения бухгалтерского учета и составления отчетов устанавливаются Банком России с учетом международных стандартов.

Базовые принципы и общие правила ведения учета, План счетов бухгалтерского учета в кредитных организациях и их характеристика, а также порядок учета отдельных банковских и небанковских операций содержатся в Положении Банка России от 26 марта 2007 г. № 302-П «О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации».

Важную роль в организации бухгалтерского учета в банке играют внутренние рабочие документы банка, формирующие его учетную политику. В состав учетной политики включаются рабочий план счетов, типовые формы первичных учетных документов, порядок расчетов филиалами и структурными подразделениями, правила документооборота и контроля, а также другие вопросы, учитывающие специфику деятельности конкретной кредитной организации, ее структуру, величину и другие факторы.

Ежедневно банки используют значительные объемы информации, которая формируется с высокой степенью оперативности. Все совершенные в банке в течение операционного дня расчетные, кредитные и другие операции отражаются в тот же день в лицевых счетах аналитического учета клиентов, а бухгалтерский баланс составляется ежедневно.

Особенность учетно-операционной работы в банках определяется необходимостью обеспечить высокий уровень расчетно-кассового обслуживания организаций и клиентов, которым ежедневно передаются сведения о движении средств по лицевым счетам в виде выписки из лицевых счетов.

10.2. ОРГАНИЗАЦИЯ УЧЕТНО-ОПЕРАЦИОННОЙ РАБОТЫ В БАНКАХ

Учетно-операционной работой называется совокупность процессов по выполнению операций, связанных с ведением бухгалтерского учета и операционной работы.

Правильная организация учетно-операционной работы в банках позволяет:

- обеспечить своевременное и безошибочное отражение операций на счетах бухгалтерского учета;
- организовать быстрое и четкое обслуживание клиентов;
- предупредить возможность возникновения недостатков, неправомерного расходования денежных средств, материальных ценностей;
- сформировать информацию для принятия управленческих решений и составления качественной отчетности, в том числе и по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

Учетный процесс в банке состоит из следующих этапов:

- организация первичного учета;
- ведение регистров бухгалтерского учета;
- организация документооборота;

- проведение инвентаризаций;
- составление отчетности.

Все операции отражаются на счетах бухгалтерского учета только на основании первичных документов, составленных в момент или сразу после совершения операции. Формирование бухгалтерской информации осуществляется в *лицевых счетах аналитического учета и бухгалтерских регистрах*.

При открытии лицевым счетам присваиваются наименования и номера. Номер лицевого счета 20-значный. Он включает разряды:

с 1-го по 5-й — номер балансового счета второго порядка;

с 6-го по 8-й — код валюты или драгоценного металла по Общероссийскому классификатору валют (ОКВ);

9-й — защитный ключ, используемый при автоматизированном ведении межбанковских расчетов;

с 10-го по 13-й — номер филиала;

с 14-го по 20-й — может использоваться для обозначения порядкового номера или шифра отчетности, шифра признака, кода и др.

Например, при открытии банковского счета в филиале № 21 Банка клиенту коммерческой организации, находящейся в Федеральной собственности, присваивается номер лицевого счета: 40502 810 К 0021 1 000129.

Открытые счета клиентам регистрируются в книге регистрации открытых счетов. При отражении операций лицевые счета клиентов печатаются в двух экземплярах и передаются один в бухгалтерию, второй экземпляр является выпиской из лицевого счета и предназначается для выдачи или отсылки клиенту. Лицевые счета, выписки из которых клиентам не выдаются, печатаются в одном экземпляре. По суммам, проведенным по кредиту, к выпискам из лицевых счетов прилагаются документы (их копии), на основании которых совершены записи по счету.

Организация аналитического учета в банке наряду с ведением лицевых счетов аналитического учета включает ежедневное составление ведомостей остатков по счетам первого, второго порядка, лицевым, балансовым и внебалансовым счетам и ведомости остатков размещенных (привлеченных) средств.

Ежедневно на основании балансовых и внебалансовых счетов в банках составляются *оборотная ведомость* и *баланс*, в которых отражаются все совершенные за день операции. Главным требованием организации учета является *соответствие сумм, отраженных по счетам аналитического учета, суммам, отраженным по счетам синтетического учета*. Поэтому перед подписанием оборотной ведомости и баланса главный бухгалтер проверяет:

- соответствие остатков по счетам второго порядка, отраженным в балансе, остаткам, показанным в оборотной ведомости, ведомости остатков по счетам.

Для ведения бухгалтерского учета руководитель и главный бухгалтер кредитной организации формируют организационную структуру бухгалтерской службы. Структура последней, уровни подчиненности, конкретные обязанности бухгалтерских работников и распределение обслуживаемых ими счетов определяются главным бухгалтером кредитной организации в зависимости от объема и перечня задач учетной работы.

Базу учетного процесса в кредитной организации составляет **операционная работа** — прием, оформление, выдача и контроль документов по выполняемым в банке операциям для отражения их в учете.

Операционная работа включает:

- прием денежных документов от предприятий, организаций и учреждений и проверку правильности их оформления;
- подготовку документов для их отражения в бухгалтерском учете;
- осуществление контроля за своевременностью и очередностью платежей;
- оформление операций по корреспондентским счетам и счетам межфилиальных расчетов;
- подготовку и выдачу клиентам выписок из их лицевых счетов, в которых отражены все выполненные за день операции.

Операционная работа включает также контроль и оперативный учет проведенных расчетных, кассовых и других денежных операций и платежей.

При организации учетно-операционной работы необходимо соблюдать следующие требования:

- все операции с документами, поступившими от клиентов, в том числе из филиалов, в операционное время, подлежат оформлению и отражению по счетам в бухгалтерском учете кредитной организации в этот же день;
- документы, поступившие в банк во внеоперационное время, отражаются по счетам в бухгалтерском учете на следующий рабочий день;
- оплата расчетных и кассовых документов производится в пределах наличия средств на счете плательщика на начало дня и по мере поступления денежных средств на счет плательщика или в пределах суммы овердрафта, определенной договором;
- оплата расчетных и кассовых документов при недостатке денежных средств на счете клиента осуществляется в очередности, установленной законодательством.

10.3. ПЛАН СЧЕТОВ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ, ЕГО НАЗНАЧЕНИЕ, ПРИНЦИПЫ ПОСТРОЕНИЯ. ХАРАКТЕРИСТИКА ОСНОВНЫХ РАЗДЕЛОВ ПЛАНА СЧЕТОВ

План счетов бухгалтерского учета – это систематизированный перечень синтетических счетов бухгалтерского учета.

В Плане счетов бухгалтерского учета принята следующая структура: главы, разделы, подразделы, счета первого порядка, счета второго порядка, лицевые счета аналитического учета.

Все счета подразделяются на главы, состоящие из разделов.

План счетов составляют пять глав (от А до Д).

А. Балансовые счета.

Б. Счета доверительного управления.

В. Внебалансовые счета.

Г. Срочные операции.

Д. Счета ДЕПО.

План счетов состоит из счетов первого и счетов второго порядка. Номера счетов первого порядка имеют три знака. Счета второго порядка имеют пятизначные номера и формируются из счетов первого порядка путем прибавления к номеру счета первого порядка двузначного шифра. Поэтому название номера предполагает выделение счета первого порядка, например 423 «Депозиты и прочие привлеченные средства физических лиц», и его расшифровку и детализацию на основании счета второго порядка 423-02 «Депозиты на срок до 30 дней».

Отчетность составляется в основном по счетам второго порядка.

Все балансовые счета Плана счетов подразделяются на *пассивные* и *активные*. На **пассивных счетах** учитываются собственные и привлеченные ресурсы, на **активных** – их размещение.

План счетов строится на основе единых правил и принципов, которые максимально приближены к международным:

- непрерывность деятельности;
- постоянство правил бухгалтерского учета;
- осторожность;
- своевременность отражения операций;
- раздельное отражение активов и пассивов;
- преемственность входящего баланса;
- приоритет содержания над формой;
- открытость.

Исключением является используемый в России *принцип признания доходов и расходов по кассовому методу*. В международных стан-

дартах используется *метод «начисления»*. В настоящее время решается вопрос о переводе учета на метод «начислений».

При построении Плана счетов кредитных организаций применяется ряд базовых принципов, отражающих специфику банковской деятельности.

Счета группируются по экономически однородным признакам, ликвидности и срочности в семь разделов. Основной группировки счетов по разделам являются экономические особенности учитываемых объектов: в каждом разделе отражены однородные виды имущества, обязательств и хозяйственных операций.

1. Капитал и фонды.
2. Денжные средства и драгоценные металлы.
3. Межбанковские операции.
4. Операции с клиентами.
5. Операции с ценными бумагами.
6. Средства и имущество.
7. Результаты деятельности.

Все балансовые счета второго порядка определены, как только активные или только пассивные.

Для отражения операций, по которым возможно возникновение и дебетового и кредитового остатка (сальдо) введены **парные счета**. Допускается наличие остатка только на одном лицевого счете из открытой пары: активном или пассивном. При возникновении остатка противоположного характеру счета необходимо осуществить корректирующие бухгалтерские проводки, которые отражают характер проведенной операции.

В кредитной организации учет имущества, обязательств и отражение хозяйственных операций на синтетических счетах ведется *только в валюте Российской Федерации*. Специального раздела по учету иностранных операций в Плате счетов бухгалтерского учета также не выделено. 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.

Структура Плана счетов кредитной организации позволяет вести *учет и формировать информацию по типам клиентов (хозяйствующих субъектов) и различным операциям клиентов*.

При классификации клиентов учитывается организационно-правовая форма собственности, вид деятельности и резидентство. Для целей учета понятия «нерезидент» и «резидент» соответствуют валютному законодательству. Для учета операций нерезидентов в Плате счетов

выделены счета, в названии которых имеется определение «нерезидент». Все другие счета используются для учета операций только резидентов.

10.4. УЧЕТ КАССОВЫХ ОПЕРАЦИЙ

Одним из важных направлений учетно-операционной работы в кредитных организациях является проведение и учет кассовых операций, которые регламентируются Положением Банка России от 24 апреля 2008 г. № 318-П «О порядке ведения кассовых операций и правилах хранения, перевозки и инкассации банкнот и монеты Банка России в кредитных организациях на территории Российской Федерации».

Для кассового обслуживания клиентов и проведения операций с наличными деньгами и другими ценностями в кредитных организациях формируют кассовый узел. Он включает специально оборудованные и технически укрепленные помещения приходных, расходных и приходно-расходных касс, кассы пересчета и вечерние кассы.

Фактический остаток наличных денег в кредитной организации *не должен быть ниже минимально допустимого остатка (лимита) денежных средств на конец операционного дня*, который определяется кредитной организацией самостоятельно, исходя из оборота денежных средств, проходящих через кассу кредитной организации, и согласовывается с территориальным учреждением Банка России.

По итогам заключения кассы контролируется соответствие фактического остатка наличных денежных средств в операционной кассе установленному минимально допустимому остатку. Если остаток денежной наличности в кассе ниже лимита операционной кассы, необходимо произвести подкрепление. Наличные деньги для подкрепления операционной кассы кредитная организация получает в РКЦ со своего корреспондентского счета по денежному чеку.

Кредитная организация может сдать наличные денежные средства в кассу РКЦ. Для отправки в РКЦ денежная наличность выдается инкассаторам под роспись в *расходном кассовом ордере*.

Прием денежной наличности от клиентов — юридических лиц в кассу производится по объявлению на взнос наличными (форма 0402001). Клиенты могут вносить наличные деньги только на свой счет, открытый в кредитной организации.

В бухгалтерском учете операция по зачислению на счет клиента внесенных в течение операционного дня наличных денег оформляется в тот же рабочий день проводкой:

Д 20202 «Касса кредитных организаций».

К 405–408 «Расчетные (текущие) счета клиентов, по лицевому счету клиента-внесителя» — на сумму внесенных денежных средств.

Обслуживание клиентов и прием сумок с денежной наличностью от инкассаторов может проводиться и в послеоперационное время в *вечерней кассе*. Прием работниками вечерней кассы денежной наличности и других ценностей в сумках осуществляется по приходным кассовым ордерам, составленным на основании *отписей к сумкам*. Утром следующего дня поступившие от клиентов денежные средства зачисляются на их счета.

Выдача наличных денег клиентам — юридическим лицам с их расчетных (текущих) счетов производится по денежным чекам из чековых книжек, выдаваемых клиентам по их заявлениям.

Количество денежных чеков, которые могут быть оплачены с расчетного счета клиента в течение одного операционного дня, не ограничено.

Сумма выданных клиенту наличных денег из кассы банка отражается в учете проводкой:

Д 405–408 «Расчетные (текущие) счета клиентов, по лицевому счету клиента-получателя».

К 20202 «Касса кредитных организаций» — на сумму внесенных денежных средств.

При организации кассового обслуживания недопустимо совершать операции, при которых клиент, не внося денег, предъявляет одновременно денежный чек и объявление на взнос наличными.

10.5. УЧЕТ БЕЗНАЛИЧНЫХ РАСЧЕТОВ ПО ОПЕРАЦИЯМ КЛИЕНТОВ

Как известно, одна из важнейших функций банка — осуществление клиентских и собственных безналичных расчетов. Безналичные расчеты проводятся по счетам клиентов через корреспондентский счет банка в подразделении расчетной сети Банка России (РКЦ) или корреспондентские счета, открытые посредством установления прямых корреспондентских отношений с другими банками: счета ЛОРО и НОСТРО.

Для открытия счета расчетно-кассового обслуживания клиент представляет юридической службе кредитной организации необходимые документы. После их проверки и оформления договора банковского счета бухгалтерия открывает лицевой счет.

Денежные средства со счета списываются на основании расчетных документов в пределах имеющихся на счете денежных средств. Вместе с тем в договорах, заключаемых между кредитными органи-

циями и их клиентами, может быть предусмотрено условие оплаты расчетных документов клиента сверх имеющихся на них средств. В этом случае возникает операция кредитования счета клиента овердрафт.

Платежи могут исполняться:

- через расчетную сеть Банка России;
- корреспондентские счета ЛОРО или НОСТРО (кроме платежей в бюджет и внебюджетные фонды);
- счета межфилиальных расчетов (МФР).

Как отмечалось ранее, при осуществлении безналичных расчетов клиенты используют платежные поручения и требования, аккредитивы, чеки, инкассовые поручения.

К оформлению расчетных документов предъявляется ряд требований:

- расчетные документы составляются на бланках стандартной формы и подписываются лицами, заявленными в Карточке с образцами подписей и оттиска печати;
- не допускаются исправления, помарки и подчистки, использование корректирующей жидкости в расчетных документах;
- расчетные документы действительны к предъявлению в обслуживающий банк в течение 10 календарных дней, не считая дня их выписки;
- расчетные документы предъявляются в банк в количестве экземпляров, необходимом для всех участников расчетов. Все экземпляры должны быть заполнены идентично.

Расчетные документы принимаются банком независимо от их суммы и наличия денежных средств на счете плательщика. Расчетные документы, оформленные с нарушением установленных требований, приему не подлежат.

Учет расчетных операций при выполнении поручений клиентов на перечисление денежных средств оформляется бухгалтерской проводкой:

Д 405—407 «*Расчетные счета клиентов*» — по лицевым счетам клиентов

К 30102 — «*Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России*».

Учет депозитных и кредитных банковских операций. Депозитные и кредитные операции являются основополагающими в деятельности кредитных операций. При размещении денежных средств в виде депозитов и кредитов выполняются операции по учету на активных балансовых счетах. Привлеченные денежные средства в депозиты, вклады и привлеченные кредиты учитываются на пассивных балансовых счетах.

Учет кредитных операций и формирование резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности осуществляются на основании Положений Банка России от 31 августа 1998 г. № 54-П «О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения)» и от 26 марта 2004 г. № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности».

Учет предоставленных кредитов клиентам банка ведется на балансовых счетах 441–458. Например, кредиты, предоставленные негосударственным коммерческим организациям, отражаются на счете 452, а в зависимости от срока кредита распределяются по счетам второго порядка.

Кредиты могут предоставляться разовым зачислением денежных средств или через открытые кредитные линии.

При **выдаче кредита** в учете оформляются следующие бухгалтерские проводки.

Если клиент имеет счет в банке-кредиторе:

Д 45204 «Кредиты, предоставленные негосударственным коммерческим предприятиям и организациям на срок от 31 до 90 дней» — по лицевому счету ссуды

К 40702 «Счета негосударственных коммерческих предприятий и организаций» — по лицевому счету клиента.

Если клиент не имеет счета в банке-кредиторе:

Д 45204 «Кредиты, предоставленные негосударственным коммерческим предприятиям и организациям на срок от 31 до 90 дней» — по лицевому счету ссуды

К 30102 «Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России» — списание средств со счета банка-кредитора.

Если клиент физическое лицо получает кредит наличными:

Д 45503 «Кредиты, предоставленные негосударственным коммерческим предприятиям и организациям на срок от 31 до 90 дней» — по лицевому счету ссуды

К 20202 «Касса кредитной организации».

Если клиентом является кредитная организация:

Д 32005 «Кредиты, предоставленные кредитным организациям на срок от 31 до 90 дней» — по лицевому счету ссуды

К 30102 «Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России», или 30109 «Корреспондентские счета кредитных организаций-корреспондентов».

При кредитовании через открытые кредитные линии возможны варианты невозобновляемой и возобновляемой линий.

Невозобновляемая кредитная линия открывается по договору на предоставление кредита. При этом устанавливается *«лимит выдачи»* и общая сумма предоставленных клиенту-заемщику денежных средств в виде траншей не может его превышать.

При открытии **возобновляемой кредитной линии** договором на предоставление денежных средств по ней определяется *«лимит задолженности»* или *«овердрафт»* и единовременная задолженность клиента по кредиту не может превышать этот лимит.

Учет открытых в банке клиентам кредитных линий ведется на счетах внебалансового учета 91302 «Неиспользованные кредитные линии по предоставлению кредитов» и 91309 «Неиспользованные лимиты по предоставлению кредита в виде „овердрафт“ и „под лимит задолженности“».

Открытие банком клиенту кредитной линии оформляется в учете проводкой:

Д 99998 *«Счет для корреспонденции с пассивными счетами при двойной записи»*

К 91309 *«Неиспользованные лимиты по предоставлению кредитов в виде „овердрафт“ или „под лимит задолженности“».*

При фактической выдаче транша (части) кредита одновременно с учетом на балансовых счетах уменьшают остатки на счетах открытых линий.

Погашение суммы основного долга без нарушения обязательств (по наступлении срока) производится в следующем порядке:

1) списанием денежных средств с банковского счета клиента-заемщика по его платежному поручению;

2) списанием денежных средств на основании платежного требования банка-кредитора.

На сумму средств, поступивших в погашение ссуды, выполняется бухгалтерская проводка (если клиент имеет счет в банке):

Д 40702 *«Счета негосударственных коммерческих предприятий и организаций»*

К 45204 *«Кредиты, предоставленные негосударственным коммерческим организациям на срок от 31 до 90 дней»* — по лицевому счету ссуды.

Межбанковские размещенные кредиты и депозиты учитываются на счетах с 319 по 324 и в зависимости от срока кредита отражаются по счетам второго порядка. Учет ведется аналогично кредитам, выдаваемым клиентам — юридическим лицам.

По всем выданным кредитам начисляются проценты и отражаются в бухгалтерском учете.

Проценты за пользование кредитом начисляются в соответствии с Положениями Банка России от 26 июня 1998 г. № 39-П «О порядке начисления процентов по операциям, связанным с привлечением и размещением денежных средств банками, и отражения указанных операций по счетам бухгалтерского учета» и приложением № 3 Положения ЦБ РФ № 302-П «О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории РФ».

Бухгалтерский учет операций по отнесению сумм начисленных процентов по привлеченным денежным средствам на доходы банка осуществляется **методом начисления**.

При начислении процентных доходов необходимо соблюдать требования о соответствии начисленных процентных платежей условиям признания в качестве доходов.

Начисленные проценты, получение которых признается определенным, подлежат отнесению на доходы в день, предусмотренный условиями договора для их уплаты заемщиком.

В последний рабочий день месяца отнесению на доходы подлежат все проценты, начисленные за истекший месяц (в том числе за оставшиеся нерабочие дни, если последний рабочий день месяца не совпадает с его окончанием) либо доначисленные с указанной выше даты.

Проценты, признанные проблемными, отражаются на счетах по учету доходов по факту их получения.

Отнесение процентов к категории определенных или проблемных зависит от качества ссуды. По ссудам, активам, отнесенным кредитной организацией к I и II категориям качества, получение доходов признается определенным, вероятность получения доходов является безусловной или высокой.

В отношении ссуд, активов III категории качества кредитная организация вправе определить наличие или отсутствие неопределенности получения доходов самостоятельно, утвердив принцип в учетной политике. При этом утвержденный принцип применяется ко всем ссудам, активам III категории качества без исключения.

По ссудам, активам, отнесенным кредитной организацией к IV и V категориям качества, получение доходов признается неопределенным, получение доходов является проблемным или безнадежным.

Начисленные проценты, признанные определенными, отражаются в бухгалтерском учете в последний рабочий день текущего месяца и следующим образом.

1. Если проценты соответствуют условиям признания в качестве дохода:

Д 47427 «Требования по получению процентов»

К 70601 «Доходы».

По процентам, начисленным на доходы, следует создать резервы. По требованиям по получению процентных доходов, резерв на возможные потери формируется в размере, равном отношению размера сформированного резерва по соответствующей ссудной задолженности.

Формирование резерва на возможные потери по начисленным процентам отражается в учете проводкой:

Д 70606 «Расходы»

К 47425 «Резервы на возможные потери».

2. Если проценты по кредитным операциям с клиентами не соответствуют условиям признания в качестве дохода, т.е. проблемные:

Д 91604 «Неполученные проценты по кредитам и прочим размещенным средствам (кроме межбанковских), предоставленным клиентам»

К 99999 Счет для корреспонденции с активными счетами при двойной записи.

В случае понижения качества ссуды и ее переклассификации в категорию качества, доходы по которой определяются как проблемные или безнадежные, суммы, фактически не полученные на дату переклассификации, списанию со счетов доходов не подлежат.

Требования на получение указанных доходов, срочные или просроченные, продолжают учитываться на соответствующих балансовых счетах.

В случае повышения ссуды и ее переклассификации в категорию качества, по которой неопределенность в получении доходов отсутствует, кредитная организация обязана начислить и отнести на доходы все суммы, причитающиеся к получению на дату переклассификации включительно.

Уплата процентных платежей клиентом производится в следующем порядке:

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;

3) путем списания денежных средств с банковского счета клиента-заемщика (юридического лица), обслуживающегося в банке-кредиторе, на основании платежного требования банка-кредитора (в графе «Условия оплаты» платежного требования указывается: «Без

акцента»), если условиями договора предусмотрено проведение указанной операции.

При наступлении даты погашения кредита и уплаты процентов за пользование кредитом по мере списания средств со счета клиента (если он ведется в банке-кредиторе) или по мере получения выписки из корреспондентского счета, подтверждающей поступление средств (если счет клиента открыт в другом банке), выполняются следующие проводки.

1. Если начисленные проценты соответствовали условиям признания в качестве дохода, получение процентных платежей оформляется проводкой:

Д *Банковские счета клиентов* (например, 40702)

К 47427 «*Требования по получению процентов*».

При получении процентных платежей восстанавливается ранее созданный резерв:

Д 47425 «*Резервы на возможные потери*»

К 70601 «*Доходы*».

2. Если начисленные проценты не соответствовали условиям признания в качестве дохода, то при получении процентных платежей оформляется бухгалтерская проводка:

Д *Банковские счета клиентов*

К 70601 «*Доходы*»

Одновременно списываются начисленные проценты на внебалансовых счетах

Д 99999 *Счет для корреспонденции с активными счетами при двойной записи*

К 91604 «*Неполученные проценты по кредитам и прочим размещенным средствам (кроме межбанковских), предоставленным клиентам*».

Для гарантии возврата и снижения риска возможных потерь по выданным кредитам банки предусматривают получение залога и формируют резервы на возможные потери по судам.

Получение залога учитывается на внебалансовых счетах в зависимости от того, что послужило обеспечением по возврату кредита: *гарантии, поручительства третьих лиц, залог ценных бумаг или другого имущества*. Например, на поступившие в залог ценные бумаги выполняется бухгалтерская проводка:

Д 99999 «*Ценные бумаги, принятые в залог по выданным кредитам*»

К 91311 «*Ценные бумаги, принятые в обеспечение по размещенным средствам*».

Создание резерва на возможные потери по выданным ссудам предусмотрено упомянутым выше Положением Банка России № 254-П. Если при классификации выданной ссуды она отнесена к высшей категории качества (стандартные ссуды), то резерв не создается и в бухгалтерском учете никаких проводок не выполняется. Если ссуда отнесена ко 2–5-й категориям качества, производится расчет резерва и отражение его в учете. Созданный резерв отражается в бухгалтерском учете на пассивных балансовых счетах, соответствующих счету клиента по выданному кредиту, например, по кредиту, выданному клиенту негосударственной коммерческой организации, резерв учитывается на счете 45215.

При формировании резерва выполняется бухгалтерская проводка:

Д 70606 «Расходы»

К 45215 «Резервы на возможные потери» — по лицевому счету ссуды — на величину созданного резерва.

В случае изменения финансового положения заемщика или ухудшения обслуживания ссуды, а также при наличии сведений о рисках заемщика кредитные организации обязаны реклассифицировать ссуду и увеличить размер резерва.

При возврате суммы долга по выданному кредиту резерв, созданный по этому кредиту, подлежит восстановлению на доходы банка. На сумму восстановленного резерва выполняется бухгалтерская проводка:

Д 45215 «Резервы на возможные потери»

К 70601 «Доходы».

Резерв по просроченным ссудам отражается на счете 45818 «Резервы на возможные потери».

Учет просроченных процентов и кредитов. При неисполнении клиентом-заемщиком обязательств по уплате процентов в установленный договором срок в конце рабочего дня, являющегося по договору днем уплаты процентов, просроченная задолженность по процентам должна быть перенесена банком на балансовые счета по учету просроченных процентов (балансовый счет 45912 «Просроченные проценты по предоставленным кредитам и прочим размещенным средствам»).

Просроченные проценты могут быть: 1) погашены клиентом-заемщиком или 2) списаны с баланса и перенесены на внебалансовые счета по учету неполученных процентов, если задолженность по основному долгу при очередной классификации будет отнесена ко 2-й категории качества и выше.

Учет просроченных клиентских кредитов. Если задолженность по основному долгу по кредитному договору не погашена в установ-

ленный срок, то в конце рабочего дня, являющегося датой погашения задолженности, она переносится на счета по учету просроченной задолженности.

По кредитам, предоставленным клиентам, просроченная задолженность учитывается на балансовом счете 458, по межбанковским кредитам она учитывается на балансовом счете 324. Например, в бухгалтерском учете перенос ссудной задолженности на счета по учету просроченных кредитов клиентов — юридических лиц оформляется проводкой:

Д 45812 «Просроченная задолженность по предоставленным кредитам и прочим размещенным средствам негосударственным коммерческим предприятиям и организациям»

К 45204 «Кредиты, предоставленные негосударственным коммерческим предприятиям и организациям на срок от 31 до 90 дней».

На балансовом счете просроченная задолженность учитывается до момента ее погашения клиентом-заемщиком либо до списания ее с баланса банка за счет созданного резерва, либо за счет других источников. Списанные с балансовых счетов кредиты учитываются на соответствующих внебалансовых счетах.

Учет привлеченных депозитов и кредитов. Операции по привлечению денежных средств банками осуществляются в виде депозитов клиентов — юридических лиц, вкладов физических лиц и межбанковских кредитов и депозитов.

При поступлении денежных средств во вклад или депозит с вкладчиком заключается договор. Вкладчику — физическому лицу выдается сберегательная книжка, содержащая информацию о банке и состоянии вклада. Каждому вкладчику на каждый вид вклада открывается отдельный лицевой счет.

Учет вкладов физических лиц ведется на пассивных счетах 423 «Депозиты и прочие привлеченные средства физических лиц» и 426 «Депозиты и прочие привлеченные средства физических лиц-нерезидентов». По этим счетам ведется балансовый счета второго порядка по срокам привлечения денежных средств.

Внесение денежных средств на депозитные счета физическим лицом оформляется бухгалтерской проводкой:

Д 20202 «Касса кредитных организаций»

К 423 «Депозиты и прочие привлеченные средства физических лиц» или К 426 «Депозиты и прочие привлеченные средства физических лиц — нерезидентов».

Возврат суммы депозита оформляется обратной проводкой:

Д 423 «*Депозиты и прочие привлеченные средства физических лиц*» или Д 426 «*Депозиты и прочие привлеченные средства физических лиц — нерезидентов*»

К 20202 «*Касса кредитных организаций*».

При возврате вклада выплачиваются все начисленные к этому моменту проценты. Размер и порядок начисления процентов определяются в договоре по соответствующему вкладу.

При привлечении межбанковских кредитов и депозитов учет у банка-заемщика ведется на пассивных балансовых счетах с 312 по 317.

Например, получение банком межбанковского кредита оформляется в учете проводкой:

Д 30102 или Д 30109, или Д 30110 «*Корреспондентские счета кредитных организаций*»

К 31304 «*Кредиты, полученные кредитными организациями от кредитных организаций на срок от 8 до 30 дней*» — по лицевому счету ссуды.

По привлеченным кредитам и депозитам банк начисляет и выплачивает проценты согласно заключенному договору.

При **погашении кредита** возврат денежных средств отражается в учете проводкой по дебету соответствующих счетов полученных кредитов и кредиту корреспондентских счетов. Например, возврат полученного кредита на срок от 31 до 90 дней оформляется проводкой:

Д 31305 «*Кредиты, полученные кредитными организациями от кредитных организаций на срок от 31 до 90 дней*»

К 30102 или К 30109, или К 30110 «*Корреспондентские счета кредитных организаций*».

Контрольные вопросы

1. Как организована учетно-операционная работа в банке и в чем заключаются ее основные задачи?
2. Как присваиваются наименования и номера лицевым счетам?
3. Какие требования должны быть соблюдены при организации учетно-операционной работы в банке?
4. Что такое План счетов и какова его структура в кредитной организации?
5. Какие базовые принципы построения Плана счетов кредитных организаций вы знаете?
6. Как учитываются приходные и расходные операции по кассе?
7. На каких счетах учитывают кредитные линии?
8. Что вам известно о способах выдачи кредитов и порядке учета предоставления кредитов клиентам банка?
9. Как учитываются привлеченные депозиты и кредиты у банка-заемщика?

ОСНОВЫ БАНКОВСКОГО МЕНЕДЖМЕНТА И МАРКЕТИНГА

11.1. ОСНОВЫ БАНКОВСКОГО МЕНЕДЖМЕНТА

Деятельность любого коммерческого предприятия в условиях рыночной экономики требует высокого уровня управления. Без этого невозможно достичь целей, стоящих перед предприятием, и обеспечить его конкурентоспособность и эффективность деятельности.

Термин *менеджмент* (англ. *management* – управление, заведование, организация) определяется по-разному. В одних публикациях он характеризуется кратко, как «управление предприятием в условиях рыночной экономики»¹; в других – трактуется более расширительно, как «совокупность знаний, принципов, средств, и форм управления производством в условиях рыночной экономики»². Второе определение более точно раскрывает содержание понятия «менеджмент», так как включает в него научный аспект. Действительно, в быстро меняющейся рыночной ситуации управление предприятием должно базироваться на глубоких научных знаниях о предмете управления и внешней среде. Поэтому менеджмент необходимо рассматривать как науку и практику управления соответствующим объектом.

Менеджмент как наука отражает теоретические и методологические основы управления определенными сферами деятельности. Как практическая деятельность он представляет собой систему организации и управления предприятием.

Как система банковский менеджмент включает элементы: объект, субъект, инструменты, процедуры, правовое обеспечение.

Объектом управления являются:

– операции, совершаемые банком (активные, пассивные и забалансовые), в результате чего банк добивается достижения целей и задач;

¹ Российская банковская энциклопедия. М., 1995. С. 245.

² Иллюстрированный энциклопедический словарь. М., 1999. С. 446.

- результаты деятельности, которые отражают эти цели и задачи;
- персонал, осуществляющий выполнение банком своих функций.

В последние годы с усложнением банковского дела и усилением конкуренции в банковской сфере объект управления стал все больше включать качественные процессы деятельности банка. Это означает управление не только объемами активов и пассивов, но и их качеством, т.е. рискованностью, ликвидностью и прибыльностью.

Управление банковскими рисками становится самостоятельным направлением менеджмента банка.

Субъекты управления банком можно подразделить на внешние и внутренние.

К внешним субъектам относятся государство в лице законодательного органа и Банк России в качестве надзорного органа. Управление ими банковской системой и конкретными банками осуществляется посредством принятия законодательных и нормативных актов, регулирующих банковскую деятельность. Цель такого управления, сводящегося к правовому регулированию, надзору и контролю, — обеспечить устойчивость банковской системы, доверие к ней общества.

Такое управление не касается принятия банком самостоятельных решений в процессе своей деятельности. Эту задачу решают внутренние органы управления банком — совет директоров банка и исполнительное руководство (менеджмент) банка.

Менеджмент банка включает высший исполнительный орган (правление банка), руководителей функциональных и управленческих подразделений, а также комитетов (Кредитный комитет, Казначейство, Служба внутреннего контроля, Кредитное управление и т.д.).

Деятельность всех внутренних органов управления банком регулируется специальными нормативными документами, утверждаемыми соответствующим образом.

Инструменты управления подразделяются на общепанковские и относящиеся к конкретным направлениям деятельности банка. Они определяют совокупность нормативных документов, правил, стандартов, нормативов (коэффициентов), регулирующих деятельность банка.

К *общепанковским инструментам* относятся: банковская политика, положения, инструкции, регламенты, методики и т.д.

К *индивидуальным инструментам* относятся: лимиты кредитования, лимиты открытых валютных позиций, нормативы ликвидности и т.д.

Использование каждого инструмента сопровождается применением соответствующих *процедур*, т.е. определенных действий. Банковская политика как инструмент предполагает использование таких про-

цедур, как: изучение сложившегося состояния банка и потребностей клиентов; постановка целей и задач развития банка; разработка предложений каждым подразделением по достижению этих целей и задач; обсуждение и координация выдвинутых предложений, принятие решений.

Правовое обеспечение, как один из элементов банковского менеджмента, определяет правовую основу управленческой деятельности банка.

Отличительной чертой банковской деятельности является ее высокая степень рискованности. Формирование ресурсов банков и их размещение напрямую зависят от множества факторов макроэкономического характера: политической и экономической стабильности в стране, уровня инфляции, доверия кредиторов и инвесторов к банковской системе, развития и устойчивости рынка ценных бумаг и др. В этих условиях во всех странах банковская деятельность относится к наиболее регулируемой со стороны государства в целях защиты интересов владельцев денежных вкладов и депозитов, находящихся в банке. Методами централизованного регулирования банковской деятельности являются законодательные акты и нормативные документы органов банковского надзора.

К числу основных законодательных актов, регулирующих деятельность кредитных организаций в Российской Федерации, относятся упомянутые в предыдущих главах Федеральные законы «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»; «О банках и банковской деятельности»; «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций»; «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации». Эти и иные федеральные законы, регулирующие деятельность банков, составляют *первый блок правовых документов*, определяющих требования к организации банковского менеджмента.

Второй блок нормативно-правовых актов составляют нормативные документы Банка России, определяющие состав и содержание пруденциальных норм и требований к кредитным организациям. Посредством указанных норм регулируются предельные величины рисков, принимаемых кредитными организациями, уровень и состав резервов, обеспечивающих их устойчивость и надежность. В нормативных документах Банка России сформулированы также требования к порядку регистрации и лицензирования кредитных организаций, организации бухгалтерского учета и отчетности, осуществлению кредитных операций, безналичных расчетов и т.д.

Третий блок документов, обуславливающих правовую основу банковского менеджмента, составляют нормативные документы самих

кредитных организаций: различные положения, инструкции, методики, определяющие политику кредитной организации в целом и по определенным направлениям, плановые показатели деятельности, порядок выполнения отдельных операций и предоставления услуг, методики осуществления аналитических разработок, порядок проведения внутреннего банковского контроля, требования к кредитной документации и др.

Правовая основа банковского менеджмента постоянно расширяется и совершенствуется, что требует повышения профессионализма банковских менеджеров.

Управление в банковской сфере включает финансовый менеджмент и управление персоналом.

Каждый из блоков банковского менеджмента имеет ряд направлений. Основные направления банковского менеджмента обусловлены спецификой деятельности банка как особого финансового института. Эти направления связаны как с общими, так и более конкретными задачами, стоящими перед банком. Основные направления управления персоналом банка традиционны, специфична содержательная сторона отдельных систем. Схематично основные направления банковского менеджмента можно представить в следующем виде (табл. 11.1).

Таблица 11.1

Основные направления менеджмента банка	
Финансовый менеджмент	Управление персоналом
Стратегическое и текущее планирование	Организационная структура банка
Формирование банковской политики	Мотивация труда
Маркетинг	Расстановка кадров
Управление активами	Система подготовки и переподготовки кадров
Управление пассивами	Механизм оплаты труда, поощрений и стимулирования
Управление ликвидностью	Организация внутреннего контроля
Управление доходностью	Система повышения в должности
Управление собственным капиталом	Принципы общения в коллективе
Управление кредитным портфелем	
Управление портфелем ценных бумаг	
Управление рисками	
Создание информационной системы	

С точки зрения процесса управления содержание финансового менеджмента составляют планирование, анализ, регулирование и контроль.

11.1.1. Планирование в банковском менеджменте

Планирование позволяет заглянуть в будущее банка, предусмотреть цели, сферы, масштабы и возможные результаты его деятельности

в соизмерении с источниками и затратами. Процесс планирования включает составление перспективных и текущих планов-прогнозов. Эти документы должны обеспечить коллективу банка общее понимание задач, стратегии и тактики их выполнения, представление о желаемых результатах деятельности.

Планирование определяет условия и границы, в которых предстоит работать коллективу. Оно позволяет координировать все стороны деятельности банка через сводные показатели посредством системы материального стимулирования труда, увязывать их выполнение с интересами коллектива. Планы позволяют определить направление поиска новых сфер и методов деятельности в условиях конкуренции на рынке банковских услуг.

Планирование представляет собой многоуровневый процесс, охватывающий все подразделения банка и определяющий локальные и общие перспективы его развития. Результатом планирования является разработка:

- перспективных планов с акцентом на формирование и размещение ресурсов в долгосрочной перспективе в целях достижения целей и задач, стоящих перед банком;
- текущих планов (бизнес-планов), определяющих конкретные параметры деятельности банка в краткосрочной перспективе и реализующих долгосрочные цели и задачи банка.

В планах должны найти отражение:

- содержание стратегических целей и задач банка;
- анализ банковской и общеэкономической ситуации;
- постановка текущих задач;
- формулирование стратегии банка, т.е. общих подходов к достижению соответствующих задач;
- механизмы распределения ресурсов;
- формы контроля за выполнением плановых показателей.

Одним из инструментов для выполнения утвержденных планов, осуществления контроля за деятельностью сотрудников банка являются специальные документы, утверждаемые высшим органом банка, определяющие *политику банка* в целом и по отдельным направлениям деятельности.

В документах, фиксирующих политику банка, должны содержаться:

- описание организационных структур, участвующих в реализации соответствующего направления;
- распределение обязанностей и ответственности руководителей и сотрудников банка;

- процедуры принятия решений; методика определения лимитов риска;
- методы документирования и исполнения решений;
- описание используемых инструментов (с приложением инструкций по их применению);
- процедуры учета и отчетности.

11.1.2. Анализ в банковском менеджменте

Анализ направлен на оценку деятельности банка в целом и по отдельным направлениям на основе сравнения фактически достигнутых результатов с прогнозными, с результатами истекших периодов и лучших банков. Материалы анализа позволяют выявить положительные и отрицательные тенденции в развитии банка, потери, неиспользованные резервы, недостатки в планировании и неудачи в принятии решений.

Основу сводной аналитической работы банка составляет анализ данных баланса, проводимый под определенным ракурсом. Главным в анализе банковского менеджмента являются:

- оценка развития деятельности банка (объема и темпов роста активов, депозитов, собственного капитала, прибыли). Результаты такой аналитической работы могут быть полезны для выработки стратегии развития конкретного банка;
- оценка ресурсной базы (объема, структуры и основных тенденций в их развитии). Этот анализ используется для разработки депозитной политики банка, политики управления активами и пассивами;
- оценка состояния активов банка (объема, структуры и основных тенденций в их развитии). На основе результатов анализа разрабатывается кредитная и инвестиционная политика банка, политика управления активами и пассивами;
- оценка ликвидности банка, позволяющая определить стратегию и тактику банка в управлении ликвидностью;
- оценка доходности банка, используемая для выработки политики в управлении прибылью банка;
- анализ и оценка деятельности банков-партнеров с целью установить лимиты их кредитования;
- анализ и оценка банковских рисков (кредитного, валютного, процентного, фондового и др.).

Наряду с перечисленными направлениями сводной аналитической работы коммерческие банки проводят анализ отдельных направ-

лений деятельности: кредитный портфель банка, портфель ценных бумаг, кредитоспособность клиентов, достаточность собственного капитала, процентной маржи, прибыльность отдельных операций и подразделений, показатели ликвидности и др. Материалы аналитических процедур используются для выработки политики управления различными сферами деятельности банка.

11.1.3. Регулирование и контроль в банковском менеджменте

Регулирование в системе банковского менеджмента имеет определенные особенности, обусловленные наличием государственного надзора за деятельностью коммерческих банков. Государственное регулирование предусматривает ряд принципиальных требований к лицензированию банков, ограничению сфер их деятельности, обеспечению достаточности капитала, ликвидности, формированию обязательных резервов. В этой связи система внутрибанковского регулирования (саморегулирования) направлена прежде всего на соблюдение требований и нормативов, установленных Банком России.

Контроль в банковской деятельности подразделяется на внешний и внутренний. Внешний контроль осуществляют Центральный банк РФ и внешние аудиторы. Внутренний контроль организуется самим банком. Именно внутрибанковский контроль является частью его менеджмента. Его функции выполняют совет директоров банка, менеджеры в соответствии с их полномочиями, а также специальная служба внутреннего контроля, созданная в каждом банке в соответствии с указаниями Банка России. Главным назначением внутрибанковского контроля является защита интересов инвесторов, самих банков и их клиентов путем создания оперативной системы обнаружения отклонений в выполнении законодательства, нормативных актов Банка России и внутрибанковских положений и инструкций, отрицательных тенденций и недостатков в деятельности банка для принятия мер по их устранению.

11.2. ОЦЕНКА КАЧЕСТВА БАНКОВСКОГО МЕНЕДЖМЕНТА

Эффективность банковского менеджмента, т.е. способность банка достигать стоящие перед ним цели и задачи, в значительной мере обусловливается его качеством.

Качество управления — это характеристика самой системы управления, ее субъектов, объектов, механизма, инструментов, технологии принятия решений.

Поскольку система управления в каждом банке индивидуальна, критерием ее оценки может быть соответствие сложившейся системы законодательству Российской Федерации, нормативным актам надзорного органа, а также внутрибанковским стандартам.

Как правило, оценка качества управления начинается с изучения конечных показателей деятельности банка. Именно они создают объективную основу для оценки качества управления. Повятно, что нельзя признать качество управления высоким, если не достигается его эффективность, т.е. банк не добивается высоких конечных результатов деятельности. К ним, как правило, относят показатели достаточности капитала, качества активов, ликвидности, прибыльности, уровень рисков.

Вместе с тем состояние этих показателей является необходимым, но недостаточным основанием для формирования выводов о качестве управления.

Поэтому на следующем этапе анализу подвергается сама система управления в банке, чтобы подтвердить ее роль в достижении определенных результатов деятельности банка.

Направления и способы оценки сложившейся в банке системы управления отличаются большим разнообразием. Наиболее формализованы методы оценки качества управления, используемые надзорными органами.

Для примера рассмотрим методику оценки качества банковского менеджмента Банком России.

Нормативное закрепление этот аспект оценки Банком России деятельности банков получило в Указаниях Банка России от 15 января 2004 г. № 1379-У «Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов».

В Указаниях выделены три блока, характеризующих качество управления банком: блок I — оценка прозрачности структуры собственности; блок II — организация системы управления рисками; блок III — организация службы внутреннего контроля.

Оценка качества управления по этим направлениям осуществляется экспертным методом на основе информации, представляемой банками, и материалов инспекционных проверок сотрудников Банка России.

Основным критерием оценки прозрачности структуры собственности является соблюдение с учетом особенностей, организационно-правовой формой банка, требований законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России по составу, срокам и формам представления Банку России информации о лицах (группах лиц), владеющих на правах собственности акциями (долями) банка.

Показатели прозрачности структуры собственности включают:

- параметры, характеризующие достаточность объема раскрываемой информации о структуре собственности, предусмотренной соответствующим законодательством Российской Федерации и нормативными актами Банка России;

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

Оценка прозрачности структуры собственности осуществляется по трехбалльной шкале.

Оценка системы управления рисками проводится также экспертным методом на основании анализа ответов на вопросы анкеты. К таким вопросам, в частности, относятся следующие:

- имеются ли в банке подразделения, ответственные за оценку уровня принимаемых рисков, независимые от подразделений банка, осуществляющих рискованные операции (сделки);

- имеется ли в банке отчетность, используемая органами управления банка для принятия управленческих решений;

- имеются ли в банке утвержденные на соответствующем уровне внутренние документы управления основными рисками;

- выполняются ли утвержденные внутренние документы.

Ответы на эти и другие вопросы оцениваются путем присвоения им значений по четырехбалльной системе:

1 – да (постоянно, всегда в полном объеме);

2 – в основном (как правило, достаточно полно);

3 – частично;

4 – нет (никогда, ни в каких случаях).

С учетом веса каждого вопроса и значений их оценок выводится сводная оценка организации системы управления рисками.

Оценка организации службы внутреннего контроля производится по аналогичной схеме также на основе анализа ответов на вопросы анкеты. В число таких вопросов, в частности, включены:

- функционирует ли в банке служба внутреннего контроля;

- разработаны ли банком внутренние документы, регламентирующие правила внутреннего контроля, которые соответствуют требованиям законодательства Российской Федерации, в том числе нормативных актов Банка России;

- соблюдаются ли внутренние документы; функционирует ли в банке подразделение (ответственный сотрудник) по противодействию легализации незаконных доходов и финансированию терроризма;

— имеются ли в банке (и соблюдаются ли) утвержденные правила внутреннего контроля в целях противодействия легализации незаконных доходов и финансированию терроризма.

Показатель организации службы внутреннего контроля представляется собой средневзвешенное значение оценок ответов на содержащиеся в анкете вопросы, с учетом рекомендованного Банком России веса каждого вопроса.

Использование на практике этой системы позволило существенно повысить уровень управления в российских банках.

11.3. БАНКОВСКИЙ МАРКЕТИНГ

11.3.1. Содержание банковского маркетинга

Характер банковского маркетинга. Банковский маркетинг можно рассматривать в нескольких аспектах: как вид человеческой деятельности, систему управления, концепцию управления, философию мышления и науку.

Содержание банковского маркетинга как вида деятельности позволяет определить его как поиск наиболее выгодных рынков банковских продуктов с учетом реальных потребностей клиентуры, а также выделить три составные части этой деятельности: 1) сбор информации о рынке и разработка на этой основе стратегии банка; 2) определение видов предлагаемых на рынке продуктов (услуг) и их цены (товар—цена); 3) организация сбыта банковских услуг. Из содержания банковского маркетинга вытекают пять его принципов (табл. 11.2).

Таблица 11.2

Принципы банковского маркетинга

Принцип маркетинга	Содержание принципа
1. Учет конъюнктуры рынка	Разработка стратегии банка и принятие оперативных решений на основе динамики спроса и предложения, а также цен на рынках отдельных банковских услуг
2. Максимальное приспособление производства товаров и оказания услуг к требованиям рынка	Определение содержания услуг, повышение их качества, достижение большого разнообразия банковских продуктов в соответствии с потребностями клиента: «клиент — король»
3. Целенаправленное воздействие на рынок	Использование разнообразных способов контакта с клиентом для формирования спроса на банковские услуги, активное разъяснение выгоды банковских услуг
4. Долговременный характер маркетинга	Большое значение прогнозных исследований банковского рынка, развитие стратегического планирования в банковской сфере

Принцип маркетинга	Содержание принципа
5. Нацеленность на ясно выраженный коммерческий результат	Обеспечение рентабельности работы банка не только в целом, но и на отдельных сегментах рынка прибыли от каждого вида банковских услуг, систематического отслеживания себестоимости банковских услуг

При трактовке маркетинга как концепции управления выделяются пять видов концепций (табл. 11.3).

Таблица 11.3

Концепции банковского маркетинга

Вид концепции	Содержание концепции применительно к банковской сфере
1. Концепция производства	Совершенствование экономической эффективности банковских услуг, снижение их себестоимости, что создает возможность снижать уровень банковской комиссии (тарифов) и делает банк конкурентоспособным на рынке
2. Концепция совершенствования банковского продукта	Повышение качества услуг для обеспечения конкурентоспособности банка и наиболее полного удовлетворения потребностей клиентов
3. Концентрация интенсификации коммерческих усилий	Концентрация работы банка на стимулирование сбыта с помощью рекламы банковского продукта, использование различных методов при составлении прейскуранта цен на банковские услуги, выбор оптимальных форм банковских учреждений
4. Концепция маркетинга целевого рынка	Сосредоточение работы банка в определенном сегменте рынка; детальное изучение потребностей покупателей данного целевого рынка, дифференциация на этой основе видов услуг, обеспечение их рентабельности, укрепление позиций в данном сегменте с точки зрения эффективности и качества всех видов услуг, доли рынка
5. Концепция социально-этического маркетинга	Удовлетворение потребностей клиентов целевых банковских рынков с учетом интересов общества в целом, т.е. кредитование социальных программ, развитие благотворительной деятельности, защита интересов вкладчиков и мелких держателей акций

Ориентация кредитных учреждений на изучение и удовлетворение потребностей покупателей банковского продукта требует от банковского работника, обслуживающего клиентов, нового мышления. Последнее должно основываться на пяти принципах – терпимости, способности слушать, простоте и доступности для клиента предлагаемых рекомендаций и принимаемых банкиром решений, творческом

подходе к делу, знании основ методологии изучения рынка. Эти принципы ориентируют банковского работника на полное выяснение требований клиента, выбор гибких вариантов решения вопроса, учитывающих и индивидуальные особенности клиента, и ситуации, и законы рыночных отношений.

С учетом рассмотренных характеристик **банковский маркетинг** представляет собой вид деятельности банка, концепцию и функцию управления, а также особую философию мышления банковского служащего, которые ориентированы на рынок банковских услуг.

Основными приемами банковского маркетинга являются способы общения с клиентом, обеспечение преимуществ клиенту при пользовании услугами данного банка по сравнению с конкурирующими учреждениями, управление рентабельностью услуг и взаимоотношений с клиентом, система оплаты труда, заинтересовывающая работников банка в продаже максимального количества банковских продуктов.

Необходимость освоения банками приемов маркетинга диктуется:

- появлением на национальных банковских рынках конкурентов в лице иностранных банков и небанковских организаций;

- борьбой за клиентов;
- превращением банков в универсальные и поиск отличий, отвечающих интересам клиентов;

- интернационализацией банковской деятельности, которая не только стирает национальные особенности, но и заставляет изучать потребности покупателей банковских продуктов в других странах;

- развитием новых банковских технологий, обеспечивающих получение подробной информации о клиенте;

- потребностью в диверсификации банковского бизнеса для защиты банков от рисков.

11.3.2. Составные части банковского маркетинга

Как уже говорилось, банковский маркетинг состоит из трех частей: 1) сбор информации о рынке и разработка на этой основе стратегии банка; 2) определение видов предлагаемых на рынке продуктов (услуг) и их цены (товар – цена); 3) организация сбыта банковских услуг.

Сбор информации о рынке. Целью сбора информации является определение реального (освоенного) и потенциального рынка данного банка, изучение потребностей и ожиданий рынка.

Под **рынком** понимается группа покупателей банковских продуктов, которые объединены либо территориально, либо характером потребностей.

Информация о рынке собирается как общего характера, так и более детальная. Первая — характеризует долю банка на рынке в целом и на отдельных целевых рынках, динамику цен, ожидания клиентов, конъюнктуру рынка, степень внешних банковских рисков. Информацию общего характера коммерческие банки могут получать от центральных банков страны, из периодической печати. Сбор информации может быть организован и самим банком. Детальная информация собирается по отдельным сегментам рынка.

В основе сегментации рынка могут лежать различные категории:

- характер банковских услуг;
- клиентурный признак;
- географический признак;
- демографические критерии;
- поведенческие критерии.

В соответствии с характером банковских услуг могут быть выделены следующие сегменты рынка:

- рынок кредитных услуг;
- операционных услуг;
- инвестиционных услуг;
- прочих услуг.

На основе клиентурного признака также выделяется несколько сегментов:

- рынок юридических лиц;
- физических лиц;
- банков-корреспондентов;
- правительственный рынок.

Более детальная классификация рынка юридических лиц может быть связана с размером предприятий, их отраслевой принадлежностью, формой собственности. В основе дальнейшей сегментации рынка физических лиц лежат различные демографические критерии.

Демографическая сегментация основывается на делении населения прежде всего по полу и возрасту. Однако в каждой возрастной группе, в группах женщин и мужчин могут быть разные потребности в зависимости от уровня дохода, семейного и социального положения, принадлежности к определенной профессии и т.д. Чем выше доход, тем больше спрос на банковские услуги, а чем больше семья, тем он разнообразнее. Хорошее профессиональное положение также предьявляет повышенный спрос на обслуживание сбережений или на услуги кредитного характера. Поэтому критериями демографической сегментации являются: пол, возраст, семейное положение, стаж семьи, уровень образования, профессия, социальное положение, уровень дохода.

Сегментацию рынка физических лиц проводят также на базе поведенческого критерия, который определяется психокультурным (особенности личности) признаком. Основой поведенческой сегментации в зарубежной банковской практике является досье клиента, отражающее состояние счета и операции, проходящие через банк. По этому критерию французские банкиры классифицируют население следующим образом: 1) люди, живущие сегоднешним днем; 2) авантюристы, т.е. лица, рискующие приобретать товары и услуги, еще не зарекомендовавшие себя; 3) пользователи или реалисты, пассивные в отношении новых товаров и услуг, но с уважением относящиеся к апробированным материальным и нематериальным ценностям; 4) лица, стремящиеся быть в центре событий.

В качестве единиц географической сегментации могут выступать страны, экономические районы, административные единицы страны, города, пригороды, микрорайоны. Банк изучает в первую очередь близлежащие сегменты рынка и укрепляется на нем. Географическая сегментация может использоваться при изучении целевых рынков отдельных банковских услуг, рынка юридических и физических лиц.

Для оценки степени насыщенности рынка услугами данного банка, т.е. степени освоения рынка, используется коэффициент проникновения ($K_{\text{проникн}}$).

$$K_{\text{проникн}} = \frac{\text{Количество банковской продукции, реализованной на данном рынке}}{\text{Количество реальных и потенциальных поку пателей продукции, имеющих на данном рынке}}. \quad (11.1)$$

Коэффициент проникновения рассчитывают в целом по банку, по его подразделениям и географическим сегментам, сегментам рынка юридических и физических лиц, чтобы определить отстающее звено в завоевании рынка.

На основе изучения рынка выбирается один из типов **стратегии банка на перспективу**:

I. Сочетание услуг и рынка:

- предложение старых услуг на старом рынке, выделенном по географическому или клиентурному признаку;
- предложение новых услуг на старом рынке;
- предложение старых услуг на новом рынке;
- предложение новых услуг на новом рынке.

II. По принципу конкуренции с другими банками:

- стратегия лидера;

- стратегия конкурента;
- стратегия договяющего.

Самыми рискованными и дорогостоящими для банка являются стратегия, связанная с продажей новых услуг на новом рынке, и стратегия лидера.

Выбранная стратегия оформляется стратегическим планом и планом маркетинга. Стратегический план отражает комплекс мероприятий и управленческих решений, направленных на достижение поставленных банком целей. Стратегический план конкретизируется в плане маркетинга. Последний составляется на год и отражает направления работы банка в рамках стратегического плана. Практикуется использование нескольких видов плана маркетинга: план подразделений банка, план работы с клиентами, планы разработки и внедрения на рынок отдельных банковских продуктов. Все эти документы организуют практическую маркетинговую деятельность. В них описывается динамика конкретных целевых рынков, положение банка на этом сегменте рынка, программа действий, в которой перечисляются конкретные мероприятия, связанные с ними затраты, сроки исполнения и ответственные работники, оценка предполагаемого эффекта и т.д.

Соотношение **«товар—цена»** является второй составной частью банковского маркетинга. Товаром на банковском рынке выступают банковские продукты.

Банковский продукт — это результат деятельности кредитной организации, который предлагается в качестве товара в различных сегментах банковского рынка, отличается нематериальным денежным характером.

Выделяются кредитные, депозитные, расчетные, инвестиционные и прочие продукты. Разновидностью перечисленных групп продуктов являются **банковские услуги**. Они выражаются в действиях банка по удовлетворению конкретных потребностей клиента. Технология оказания банковской услуги складывается из **банковских операций** — различных приемов действия банка (бухгалтерских, финансовых, аналитических и т.д.).

Банковские продукты являются товаром, который имеет на рынке определенную цену. Цена выступает в форме процента и комиссии. В зависимости от формы цены банковские услуги можно разделить на услуги, приносящие *процентный доход* и *беспроцентный доход*.

Организация сбыта банковских услуг — третья составная часть банковского маркетинга.

К способам, обеспечивающим продажу банковских услуг, относятся все виды рекламы (особенно реклама продукта), отслеживание «критических точек» у потенциальных покупателей, правильный выбор типа банковского учреждения, система стимулирования работни-

ков банка в продаже наибольшего количества услуг, выбор стратегии и тактики работы банка на определенном сегменте рынка и т.д.

В содержании рекламы должны учитываться рациональные и эмоциональные мотивы приобретения банковских продуктов. Рациональные мотивы складываются из возможности получения клиентом прибыли или экономии времени, гарантии качества оплачиваемых услуг, обеспечения его безопасности, получения определенных удобств, уверенности в хорошей репутации банка и профессионализме его работников. Определенное значение при решении клиентом вопроса об использовании услуг в данном банке имеют эмоциональные мотивы — личный престиж, влияние в деловом мире, желание быть принятым в определенных кругах общества.

Большое значение в максимизации продажи банковских продуктов имеет отслеживание «критических точек», т.е. периодов времени, когда у клиента возникает потребность в услугах банка. В качестве примера можно привести следующие «критические точки» (табл. 11.4).

Таблица 11.4

«Критические точки» возникновения у клиента (физического лица и предприятия) потребности в услугах банка

Физические лица	Предприятия
Окончание школы	Акционирование предприятия
Женитьба	Введение новых форм учета и отчетности
Покупка дома	Организация нового производства
Рождение детей	Расширение сбытовой сети
Продвижение по службе	Поглощение другой фирмы
Смена местожительства	Увеличение штата сотрудников
Уход на пенсию	Начало экспортных операций
Смерть членов семьи	и т.д.
и т.д.	

К способам организации сбыта услуг относится и правильное принятие решения о размещении отделений и филиалов банка, обязанностях персонала, времени работы и т.д.

11.3.3. Себестоимость, цена и прибыльность банковских услуг

Как известно, формами цены банковских услуг являются процент и комиссия. В качестве основных факторов, влияющих на уровень этой цены, можно выделить следующие:

- себестоимость услуг;
- требуемая банку рентабельность услуг;
- соотношение спроса и предложения на рынке данной услуги.

Модели определения себестоимости услуг. Практическое применение имеют две модели определения себестоимости банковской услуги: традиционная модель и модель функционально-стоимостного анализа (ФСА).

Можно выделить основные этапы определения себестоимости банковских продуктов в обеих методиках:

- определение структуры банка;
- бюджетирование;
- описание технологии создания услуги;
- определение затрат рабочего времени персонала, участвующего в создании услуги.

Содержание этих этапов в разных моделях имеет свои особенности.

Бюджетирование представляет собой процесс распределения затрат банка по его структурным единицам. Традиционная модель предполагает определение бюджета подразделения, а методика ФСА – затрат на уровне рабочего места, т.е. по каждому сотруднику подразделения и операциям, которые он выполняет.

Технология создания услуги – перечень структурных единиц, участвующих в оказании услуги, и описание их функций, а также обрабатываемых или создаваемых документов. В традиционной модели в качестве структурных единиц выступают подразделения банка (как правило, отделы разных управлений и департаментов), в модели ФСА – рабочее место.

Затраты рабочего времени на создание услуги по каждой структурной единице определяются в процентах от общей величины рабочего времени в периоде (месяц, квартал). На основе доли рабочего времени и бюджета функциональной структурной единицы определяются издержки по созданию услуги. Из совокупности этих издержек и накладных расходов вспомогательных подразделений банка складывается себестоимость услуги.

Примеры.

1. Традиционная модель для определения себестоимости расчетов поручениями

Издержки операционного отдела

- | | |
|---|---------|
| 1. Затраты рабочего времени в квартале на расчетную услугу в операционном отделе банка, % | 0,00994 |
| 2. Бюджет отдела на квартал, тыс. руб. | 592,8 |
| 3. Издержки отдела (1 × 2), тыс. руб. | 0,059 |

Издержки отдела подготовки данных

1. Затраты рабочего времени в квартале на расчетную услугу в отделе подготовки данных, %	0,00042
2. Бюджет отдела на квартал, тыс. руб.	364,6
3. Издержки отдела (1 × 2), тыс. руб.	0,0015

Издержки отдела межбанковских расчетов

1. Затраты рабочего времени в квартале на расчетную услугу, %	0,00006
2. Бюджет отдела на квартал, тыс. руб.	60,9
3. Издержки отдела (1 × 2), тыс. руб.	0,0037
— Тариф центрального банка по расчетной операции, тыс. руб.	0,0089
— Затраты вспомогательных подразделений, относимые на расчетную услугу, тыс. руб.	0,0010
— Себестоимость одной расчетной услуги, тыс. руб.	0,0741

II. Модель ФСА для определения себестоимости расчетов в форме документарного аккредитива

1. Функциональные подразделения банка, участвующие в расчетной операции: отдел переводов и документарных расчетов, отдел межбанковских расчетов, отдел учета и оформления операций.

2. Расчет издержек по операциям одного подразделения (отдел переводов и документарных расчетов).

Рабочее место и операции	Расходы на месяц, отнесенные к рабочему месту	Количество рабочих часов в месяце	Себестоимость 1 часа в руб.	Затраты рабочего времени в часах	Издержки по расчетной операции
1	2	3	4 = 2 : 3	5	6 = 4 × 5
1) Начальник отдела — проверка документов	15 500	176	88,07	0,5	—
2) Главный экономист — открытие аккредитива и проверка заявления клиента	13 500	176	76,70	1,0	76,70
3) Бухгалтер-контролер — регистрация аккредитива и формирование досье — бухгалтерские проводки по счетам	12 500	176	71,0	1,0 0,5	71,0 35,5

Окончание

Рабочее место и операции	Расходы на месяц, отнесенные к рабочему месту	Количество рабочих часов в месяце	Себестоимость 1 часа в руб.	Затраты рабочего времени в часах	Издержки по расчетной операции
1	2	3	4 = 2 : 3	5	6 = 4 × 5
4) Экономист-1 – проверка предоставленных документов – переписка с иностранным банком	11 500	176	65,3	1,0 0,5	65,3 32,65
5) Экономист-2 – проведение платежа – выдача документов клиенту	11 500	176	65,3	0,5 0,5	32,65 32,65
3. Издержки по всем операциям, руб.					425,95
4. Затраты других функциональных и вспомогательных подразделений, руб.					125,2
5. Себестоимость одной операции					551,15

Прибыльность продукта для банка определяется соотношением цены и себестоимости.

Особенности определения финансового результата по отдельным продуктам могут определяться:

- характером и формой дохода по продукту;
- структурой издержек по созданию продукта;
- особенностями бухгалтерских операций и управленческого учета.

Контрольные вопросы

1. Какова сущность банковского менеджмента?
2. Из каких элементов складывается система банковского менеджмента?
3. Что является объектом банковского менеджмента?
4. Каковы субъекты банковского менеджмента?
5. Каков состав инструментов банковского менеджмента?
6. Какова правовая основа банковского менеджмента?
7. Каковы основные направления банковского менеджмента?
8. Что составляет содержание процесса управления банковской деятельностью?

9. Как соотносятся между собой качество и эффективность банковского менеджмента?
10. Какова методика оценки качества банковского менеджмента, используемая Банком России?
11. Что такое банковский маркетинг?
12. Какие виды концепций маркетинга вы знаете?
13. Каковы основные составные части банковского маркетинга?
14. Как сформулировать понятия «банковский продукт», «услуга» и «операция»?
15. Каков принцип формирования цены на банковские услуги?
16. Какие принципы лежат в основе определения себестоимости банковской услуги?

**ОРГАНИЗАЦИЯ БАНКОВСКОГО
НАДЗОРА И АУДИТА**

**12.1. СУЩНОСТЬ И НАЗНАЧЕНИЕ БАНКОВСКОГО
РЕГУЛИРОВАНИЯ И НАДЗОРА**

Банковское регулирование есть совокупность законодательных норм, регулятивных требований и стандартов, разработанных законодательным и надзорным органами, банковским сообществом, самими банками в целях обеспечения стабильности банковской системы в целом и отдельного банка.

Банковское регулирование подразделяется на государственное и саморегулирование.

Государственное регулирование включает принятие соответствующих законов, касающихся банков, а также установление уполномоченным государством органом регулятивных требований, отражающих наиболее существенные стороны функционирования кредитных институтов.

Таким органом, осуществляющим банковское регулирование, может быть как центральный банк, так и другой орган, например Министерство финансов РФ. В Российской Федерации органом банковского регулирования является Банк России.

Наряду с государственным регулированием постоянно развивается саморегулирование. Оно осуществляется самими банками и их объединениями посредством принятия внутрибанковских стандартов, правил и кодексов. Примером развития саморегулирования в банковской сфере на межгосударственном уровне является деятельность Базельского комитета по банковскому надзору, который принял ряд принципиально важных рекомендаций, в частности, по оценке достаточности капитала, организации корпоративного управления.

На уровне кредитных институтов регулирование охватывает разнообразные стороны деятельности: проведение операций и сделок; разработку правил и стандартов по управлению рисками; организацию внутреннего контроля и т.д.

Банковский надзор есть разновидность банковского государственного регулирования, включающего совокупность мер по мониторингу состояния банковской системы в целом и отдельных кредитных институтов; оперативному выявлению и устранению проблем в банковском секторе; разработке предложений, направленных на повышение эффективности банковского регулирования. Банковский надзор представляет собой систему, которая охватывает: субъекты надзора, сферу (предмет), методы, механизм, правовую основу.

Субъектами надзора выступают две стороны: орган, осуществляющий надзор, и поднадзорная кредитная организация. Как отмечено выше, орган, выполняющий надзор за банковской деятельностью, определяется соответствующим законодательством.

Базельский комитет по банковскому надзору формулирует ряд требований к этому органу. Он должен:

- иметь четко сформулированные задачи и обязанности, зафиксированные в законодательстве;
- обладать оперативной самостоятельностью и соответствующей материальной базой, позволяющей выполнять свои функции;
- располагать адекватной юридической базой надзора, включающей регулирование процедуры получения разрешения на банковскую деятельность и последующий надзор за ней, полномочиями выявлять соответствие деятельности поднадзорной организации требованиям законодательства, безопасности и устойчивости;
- иметь механизм сбора соответствующей информации, обмена ею между надзорными органами, обеспечение конфиденциальности такой информации.

Поднадзорными кредитными институтами считаются все банковские и небанковские национальные кредитные организации, а также иностранные банки, осуществляющие операции в данной стране.

В настоящее время субъектами банковского надзора стали и банковские группы.

Объектом надзора в современных условиях являются:

- процессы вступления (выхода) кредитных организаций в банковскую среду, т.е. процессы организационно-правового формирования банковской системы;
- текущая деятельность и управление ею;
- состояние учета и отчетности кредитных организаций.

Сфера банковского надзора, наряду с описанием основных его направлений, включает также отражение их качественных параметров.

В соответствии с рекомендациями Базельского комитета по банковскому надзору формируется новая модель надзора, получившая

название **рискоориентированного надзора**. Суть этой модели состоит в акцентировании внимания на существенных факторах, создающих угрозу устойчивости банковской системы. Такими факторами являются банковские риски. Поэтому предполагается основное внимание сосредоточить¹ на выявлении:

- сфер деятельности подразделений банков, которые несут наибольшие риски для данного банка и (или) областей, в которых деятельность банка наиболее подвержена рискам из-за дефектов систем управления, контроля и (или) иных внутрибанковских систем;
- слабых банков и осуществлении надзора за ними в более интенсивном режиме по сравнению с банками, чье состояние не вызывает серьезных опасений.

В этой связи приоритетным направлением банковского надзора является независимая оценка политики и деятельности банков в области управления банковскими рисками. При этом цель надзора заключается в том, чтобы ограничить степень рисков, которые необоснованно принимают на себя банки, не предопределяя решения руководства банка.

Важное значение в сфере банковского надзора придается оценке достаточности капитала, учитывая его способность покрывать возможные потери.

Объектом текущего надзора является также достоверность и прозрачность отчетности, составляемой на основе последовательной учетной политики. Данное направление надзора обусловлено важностью качества отчетности для достоверной информации надзорного органа и участников рынка о финансовом состоянии банка и прибыльности проводимых им операций.

Методы надзора определяют специфику контактного и бесконтактного надзора, т.е. надзора, опирающегося на изучение состояния соответствующего кредитного института непосредственно на месте, и надзора, осуществляемого методом внешнего наблюдения.

Использование первого метода лежит в основе контактного надзора, использование второго – в основе дистанционного надзора.

Условиями реализации этих методов являются:

- наличие у надзорного органа права и инструментов сбора, оценки и анализа отчетности и статистической информации, поступающей от банков;

¹ *Симоновский А.Ю.* Текущий банковский надзор. Международные тенденции развития и некоторые вопросы совершенствования российской практики // Деньги и кредит. 2002. Февр. С. 19.

- наличие у надзорного органа инструментов независимой оценки надзорной информации путем проверки на местах или с помощью внешних аудиторов;

- разработка надзорным органом и доведение до банков пруденциальных норм и требований, наличие полномочий придавать своим решениям обязательный характер;

- хорошее представление органами банковского надзора сути банковской деятельности.

При проведении надзорной деятельности соответствующий орган прежде всего опирается на дистанционный надзор, дополняемый в дальнейшем контактным.

Механизм надзора как совокупность действий надзорного органа можно рассматривать в разных аспектах.

С точки зрения направлений надзорной деятельности следует выделить:

- лицензирование и государственную регистрацию банковской деятельности;

- дистанционный надзор;

- контактный надзор.

С точки зрения содержания надзорной деятельности выделяют следующие направления:

- разработка методологических документов, определяющих требования к кредитным институтам для их лицензирования; пруденциальные нормы и требования к кредитным институтам; основания для отзыва лицензии; программы аналитических и институциональных проверок;

- аналитическая работа по изучению представляемой банками отчетности, а также материалов инспекционных и аудиторских проверок, оценки перспектив финансовой устойчивости кредитных институтов;

- контрольная работа, охватывающая оценку достоверности представляемой банком отчетности, его финансового состояния и качества управления;

- оценочная работа, проводимая на основе аналитических и контрольных процедур и имеющая результатом классификацию банков по степени проблемности;

- организация дифференцированных отношений с каждым банком: предоставление права на получение от центрального банка (если он является надзорным органом) определенных кредитов или введение режима предписаний и ограничений, обусловленного выявленными недостатками в деятельности кредитной организации.

Инструменты надзора определяются основными направлениями, по которым он осуществляется. Обобщенно их можно представить следующим образом (табл. 12.1).

Таблица 12.1

Основные направления банковского надзора и его инструменты	
Направление надзора	Инструменты
Лицензирование и государственная регистрация	<ol style="list-style-type: none"> 1. Требования к кредитным организациям для получения лицензий и государственной регистрации 2. Виды лицензий 3. Требования к порядку представления кредитными организациями документов в надзорный орган и порядок их рассмотрения 4. Основания для отсказа в выдаче лицензии или ее отзыва
Дистанционный надзор	<ol style="list-style-type: none"> 1. Пруденциальные нормы и требования к кредитным организациям 2. Методы и методики анализа отчетности и другой информации о кредитной организации 3. Методы и методики оценки деятельности кредитной организации и классификация их по степени проблемности 4. Система предупредительных и принудительных мер воздействия на кредитные организации, нарушающие пруденциальные нормы и требования
Инспектирование	<ol style="list-style-type: none"> 1. Программа инспектирования 2. Методы и методики комплексных и тематических проверок банков 3. Рекомендации по составлению сводного заключения по результатам проверки 4. Процедуры рассмотрения результатов проверки и принятия соответствующих решений

Все элементы системы банковского надзора органически связаны между собой. Единство системы надзора обеспечивается *его правовой основой*, входящей в эту систему в качестве самостоятельного элемента.

Правовая основа банковского надзора охватывает прежде всего законодательные акты, определяющие субъекты и сферу надзора, функции и права органов, осуществляющих надзор.

Правовую основу механизма и инструментов надзора составляют нормативные документы надзорных органов.

12.2. СОДЕРЖАНИЕ И ОРГАНИЗАЦИЯ ЛИЦЕНЗИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА РОССИИ

Лицензирование Банком России кредитных организаций является одним из важных направлений надзорной деятельности. Она охватывает допуск кредитных организаций в банковскую среду,

их преобразования и реорганизацию, а также прекращение деятельности в связи с отзывом лицензии.

Организационно-структурное формирование банковской сферы есть регулирование количества ее участников, их организационно-правовой формы, а также наиболее существенных параметров экономической деятельности.

Назначение лицензирования Банком России кредитных организаций состоит в том, чтобы обеспечить формирование такого состава участников банковской сферы, который бы отвечал экономическим и правовым нормам развитого рынка, прозрачности деятельности кредитных организаций.

Основные требования к кредитным организациям определены Законом РФ от 2 декабря 1990 г. «О банках и банковской деятельности» и инструкцией Банка России от 14 января 2004 г. № 109-И «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций».

К основным направлениям лицензионной деятельности относятся:

- государственная регистрация кредитных организаций и выдача лицензий на осуществление банковских операций;
- открытие (закрытие) подразделений кредитных организаций на территории Российской Федерации;
- выдача лицензий на осуществление банковских операций для расширения деятельности кредитных организаций;
- государственная регистрация изменений в учредительных документах кредитной организации;
- реорганизация кредитной организации.

Выдача Банком России лицензии на осуществление банковской деятельности кредитным организациям и их государственная регистрация является необходимым условием их допуска в банковскую среду.

Кредитная организация может начать деятельность только на основании лицензии, где указаны ее организационно-правовая форма и перечень операций, которые она может осуществлять.

Кредитная организация может создаваться на основе любой формы собственности — будь то акционерное общество, общество с ограниченной или с дополнительной ответственностью.

Законодательство предусматривает возможность быть учредителями кредитной организации как юридическим, так и физическим лицам.

Для государственной регистрации кредитной организации и выдачи лицензии на осуществление банковских операций ее учредители не позднее чем через месяц после подписания учредительного догово-

ра представляют в территориальные учреждения Банка России по месту предполагаемого нахождения кредитной организации соответствующие документы (заявление, учредительный договор, устав, бизнес-план и др.). Территориальное учреждение Банка России рассматривает эти документы в течение 30 дней с момента их получения.

При наличии замечаний по представленным документам, а также отсутствии полного комплекта документов территориальное учреждение Банка России возвращает их учредителям с письменным заключением.

При отсутствии замечаний территориальное учреждение Банка России направляет в Департамент лицензирования и финансового оздоровления кредитных организаций Банка России положительное заключение, содержащее полную информацию, на основании которой им сделан вывод о возможности государственной регистрации кредитной организации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций.

Банк России рассматривает полученные документы и принимает решение о возможности государственной регистрации и выдаче лицензии кредитной организации. При положительном решении Банк России в течение трех рабочих дней с момента принятия решения направляет соответствующие документы в уполномоченный регистрирующий орган, который после проведения процедуры государственной регистрации сообщает об этом территориальному учреждению Банка России, ведущему Книгу регистрации кредитных организаций.

Банк России выдает лицензии на проведение банковских операций после государственной регистрации кредитной организации и подтверждения ею своевременной и правомерной оплаты 100% уставного капитала.

Вновь созданный банк получает следующие виды лицензий:

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

– привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов.

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

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

— осуществление инкассации денежных средств — векселей, платежных и расчетных документов для небанковских кредитных организаций — тонизации инкассации.

Другим направлением лицензионной деятельности Банка России является открытие (закрытие) подразделений кредитной организации на территории Российской Федерации.

К числу открываемых кредитной организацией подразделений относятся:

- обособленные подразделения (филиалы и представительства);
- внутренние структурные подразделения (дополнительные офисы, кредитно-кассовые офисы, операционные кассы вне кассового узла, обменные пункты и др.).

Все перечисленные виды подразделений кредитных организаций не являются юридическими лицами. Они осуществляют свою деятельность на основании положений, утверждаемых создавшей их кредитной организацией.

Лицензионная деятельность Банка России включает также выдачу кредитной организации дополнительных лицензий на осуществление банковских операций.

Для расширения своей деятельности и получения дополнительных лицензий кредитная организация должна быть в течение последних шести месяцев финансово устойчивой; выполнять обязательные резервные требования Банка России; не иметь задолженности перед федеральным бюджетом, бюджетом субъекта Российской Федерации, местным бюджетом и государственными внебюджетными фондами; иметь соответствующую организационную структуру, включая службу внутреннего контроля; выполнять квалификационные требования Банка России, предъявляемые к сотрудникам кредитной организации; соблюдать технические требования, включая требования к оборудованию, необходимому для осуществления банковских операций.

Банку для расширения деятельности могут быть выданы следующие виды лицензий:

- на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц). Такая лицензия дает право устанавливать корреспондентские отношения с неограниченным количеством иностранных банков;
- привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях;
- привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях и иностранной валюте;

- привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов;
- генеральная лицензия, которая может быть выдана банку, имеющему лицензию на осуществление всех банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте и выполняющему установленные Банком России требования к размеру капитала.

При рассмотрении вопроса о выдаче банку генеральной лицензии в нем проводится комплексная проверка в порядке, установленном Банком России, или принимаются во внимание результаты комплексной проверки, если она была завершена не ранее чем за три месяца до подачи ходатайства о выдаче генеральной лицензии в территориальное учреждение Банка России.

В процессе лицензионной деятельности Банк России проводит также государственную регистрацию различных изменений в документах и сведениях о кредитной организации.

В последние годы в лицензионной деятельности Банка России появилось новое направление, связанное с реорганизацией кредитных организаций. Формами реорганизации кредитных организаций могут быть: слияние, присоединение, разделение и преобразование. Как правило, реорганизация приводит к созданию новой кредитной организации, что обязывает Банк России рассмотреть вопрос о выдаче ей новых лицензий. При этом принимаются во внимание лицензии, на основании которых действовали реорганизованные кредитные организации.

Проведение лицензионных процедур по образованию новой кредитной организации при разных формах реорганизации сопровождается представлением в соответствующее территориальное учреждение Банка России определенного пакета документов. По результатам их рассмотрения территориальное учреждение направляет в департамент лицензирования и финансового оздоровления кредитных организаций Банка России заключение о возможности реорганизации.

12.3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ДИСТАНЦИОННОГО НАДЗОРА

Как отмечалось выше, текущий банковский надзор подразделяется на дистанционный (документарный) и контактный, каждый из которых представляет самостоятельную, одновременно взаимосвязанную систему, нацеленную на решение определенных задач посредством специфических инструментов и организационных процедур.

Для дистанционного надзора Банка России на современном этапе характерно стремление создать систему диагностики (мониторинга) текущего финансового состояния кредитных организаций.

В основном такая система в России уже функционирует. Ее составными элементами являются:

- регулятивные требования Банка России, известные как пруденциальные нормы и требования;
- система отчетности кредитных организаций в Банк России;
- система мониторинга финансового состояния кредитных организаций;
- система мер надзорного реагирования Банка России.

Исходным и чрезвычайно важным блоком системы дистанционного надзора являются *регулятивные нормы и требования Банка России* к кредитным организациям, предусмотренные в инструкции Банка России от 31 марта 1997 г. № 59 «О применении к кредитным организациям мер воздействия за нарушение пруденциальных норм деятельности». За период действия этой инструкции в нее вносились неоднократные изменения, отражающие новые явления в банковской сфере.

Вместе с тем сохраняется классификация пруденциальных норм на три группы.

Первую группу составляют нормы, регулирующие предельные величины рисков, принимаемых кредитными организациями.

Действующие в настоящее время обязательные нормативы регулируют:

- риск несостоятельности банка, рыночные риски (Н1);
- риск потери мгновенной (Н2), текущей (Н3) и долгосрочной (Н4) ликвидности;
- риск крупных кредитных рисков (Н6, Н7, Н9.1, Н10.1).

Вторую группу составляют нормы по созданию резервов, обеспечивающих ликвидность кредитных организаций и покрытие возможных потерь.

Третью группу составляют требования Банка России, невыполнение которых может отрицательно повлиять на финансовое положение кредитных организаций или на возможность реальной оценки их финансовой деятельности, включая требования по ведению бухгалтерского учета и представлению отчетности и ее опубликованию в открытой печати в случаях, установленных федеральными законами.

Подразделения Банка России, занимающиеся дистанционным надзором, располагают богатой информационной базой для диагностики финансового состояния отдельных кредитных организаций и банковской системы в целом.

На основе созданных в Банке России информационной и аналитической систем оперативно выявляются отклонения и отрицательные тенденции в деятельности кредитных организаций.

Результаты дистанционного надзора используются:

- для принятия оперативных мер надзорного реагирования;
- выявления и более тщательного наблюдения за проблемными банками;
- определения плана и программы инспектирования проблемных банков.

В распоряжении Банка России имеется достаточно широкий набор мер надзорного реагирования, подразделяемых на предупредительные и принудительные меры воздействия.

Выбор конкретной меры воздействия обуславливается тремя факторами:

- 1) характером допущенных кредитной организацией нарушений;
- 2) причинами, повлиявшими на возникновение нарушений;
- 3) общим финансовым положением кредитной организации.

Как правило, на ранних стадиях возникновения проблем у кредитной организации принимаются *предупредительные меры воздействия*. Они относятся к мерам оперативного надзорного реагирования.

Предупредительные меры воздействия включают:

- доведение в письменной форме или в ходе деловой встречи до органов управления кредитной организации информации о недостатках в ее деятельности и об обеспокоенности надзорного органа ее состоянием дел;
- изложение рекомендаций надзорного органа по исправлению создавшейся ситуации;
- предложение представить в надзорный орган программу мероприятий, направленных на устранение недостатков;
- установление дополнительного контроля за деятельностью кредитной организации и выполнением мероприятий по нормализации деятельности.

В случае нарушения банковского законодательства, нормативных актов или предписаний Банка России, непредставления информации, представления неполной или недостоверной информации Банк России вводит *принудительные меры воздействия*:

- штрафы;
- требование о проведении кредитной организацией мероприятий по ее финансовому оздоровлению;
- требование о приведении в соответствие величины собственного капитала и размера уставного капитала необходимым величинам;
- требование о реорганизации кредитной организации;
- ограничение проведения кредитными организациями отдельных операций на срок до шести месяцев;

- затрат на осуществление кредитными организациями банковских операций, предусмотренных выданной лицензией на срок до одного года;
- затрат на открытие филиалов на срок до одного года;
- требование о замене руководителей кредитной организации;
- назначение временной администрации по управлению кредитной организацией;
- отзыв лицензии на осуществление банковских операций.

В настоящее время основное внимание уделяется обеспечению адекватности и эффективности мер надзорного реагирования. Это требует тесных контактов специалистов надзорного блока с инспекционным подразделением.

12.4. ОРГАНИЗАЦИЯ ИНСПЕКЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Инспекционная деятельность Банка России относится к контактному виду надзора.

Контактный надзор, как и дистанционный, представляет собой систему, включающую: цель, задачи, предмет проверки; организационный блок; методико-аналитический инструментарий.

Цель инспекционных проверок заключается в том, чтобы определить непосредственно на месте реальное финансовое состояние кредитной организации, выявить ситуацию, угрожающую интересам кредиторов и вкладчиков, проверить, как кредитные организации соблюдают банковское законодательство и нормативные акты Банка России.

В задачи инспектирования входит:

- оценка реального финансового состояния кредитных организаций и перспектив их деятельности;
- соблюдения законодательства и нормативных актов Банка России;
- достоверности учета и отчетности кредитной организации;
- уровня банковских рисков, качества активов кредитной организации;
- величины и достаточности собственного капитала;
- системы управления рисками и организации внутреннего контроля кредитной организации;
- выявление фактов, угрожающих интересам кредиторов и вкладчиков.

Выполнение указанных задач реализуется посредством проведения комплексных и тематических проверок.

Предметом комплексной проверки является деятельность кредитной организации в целом; *предметом тематических проверок* — отдель-

ные аспекты ее деятельности, в частности, проверка правильности формирования резервных требований, депонируемых в Банке России, и проверка правильности создания целевых резервов и др.

С принятием Федерального закона от 23 декабря 2003 г. №177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» в тематику инспекционных проверок банков, представивших в Банк России ходатайства о вступлении в систему страхования вкладов, включены такие вопросы, как: качество собственного капитала, качество кредитного портфеля, характер и размер рисков, организация и эффективность внутреннего контроля, соблюдение законодательства в области противодействия легализации доходов, полученных преступным путем.

Выбор кредитных организаций для того или иного вида проверки обуславливается:

- обязанностью Банка России проверить каждую кредитную организацию не реже одного раза в год;
- степенью финансовой устойчивости кредитной организации;
- другими факторами, вызванными особыми обстоятельствами, например вступлением банков в систему страхования депозитов.

Как правило, планы инспекционных проверок составляются с учетом рекомендаций специалистов дистанционного надзора.

В системе Банка России Главное управление инспектирования коммерческих банков создано в апреле 1993 г. С 2003 г. это подразделение переименовано в Главную инспекцию кредитных организаций, на которую возложено организационное и методическое руководство инспекционной деятельностью Банка России.

12.5. ПРАВОВАЯ И ОРГАНИЗАЦИОННАЯ ОСНОВЫ БАНКОВСКОГО АУДИТА В РОССИИ

Наряду с банковским регулированием и надзором устойчивости банковского сектора зависит от состояния банковского аудита.

Банковский аудит есть один из видов аудиторской деятельности, которая начинает свою историю в современной России с 1991 г.

Появление аудита вообще и банковского в частности обусловлено развитием рыночных отношений в России, становлением рынка капиталов в стране, что потребовало создания разных типов систем контроля за деятельностью кредитных учреждений: государственного (в лице Банка России), независимого (в лице аудиторских организаций), внутрибанковского (в лице служб внутреннего контроля кредитных организаций).

Согласно Федеральному закону от 7 августа 2001 г. «Об аудиторской деятельности», целью аудита является выражение мнения о досто-

верности финансовой (бухгалтерской) отчетности аудируемых лиц и соответствия порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации. Под достоверностью понимается степень точности данных финансовой (бухгалтерской) отчетности, которая позволяет пользователю этой отчетности на основании ее данных делать правильные выводы о результатах хозяйственной деятельности, финансовом и имущественном положении лиц, подвергающихся аудиторской проверке, и принимать базирующиеся на этих выводах обоснованные решения.

В эффективной системе банковского аудита заинтересованы сами банки, их собственники, Банк России, клиенты и инвесторы.

Для *банков* проверенная и заверенная аудиторами отчетность свидетельствует о ее достоверности, характеризует истинное положение кредитной организации на рынке, подтверждает возможность ее дальнейшего функционирования и развития.

Для *собственников* банка аудиторское заключение дает основание считать, что результаты деятельности, обозначенные в финансовой (бухгалтерской) отчетности, достоверны и отражают реализацию целей, поставленных ими перед менеджментом.

Для *Банка России* аудиторское заключение позволяет определить степень достоверности отчетности, представляемой кредитной организацией, на основании которой оценивается ее финансовая устойчивость и принимаются меры надзорного реагирования.

Для *клиентов и инвесторов* проведенная аудиторская проверка свидетельствует о степени надежности кредитной организации, о возможности установления и развития деловых отношений.

Правовая и организационная база банковского аудита в России в основном сложилась.

Все правовые документы, регулирующие аудиторскую деятельность, можно подразделить на три группы:

- 1) законодательные акты;
- 2) нормативные документы регулирующих органов;
- 3) правила (стандарты) аудиторской деятельности.

К законодательным актам, регулирующим аудит, в том числе и банковский, в первую очередь относится Федеральный закон «Об аудиторской деятельности».

В этом первом в России законодательном акте, регулирующем аудит, определены такие важные понятия, как «аудит», «аудитор», «аудиторская тайна», «аудиторское заключение». Кроме того, в нем зафиксированы цель аудита, права аудиторов и аудируемых лиц, порядок контроля качества работы аудиторских фирм, порядок аттестации аудиторов, создание единого регулирующего органа — уполномоченного федерального органа государственного регулирования аудиторской деятельностью.

В развитие названного Закона Правительство РФ в 2002 г. приняло три постановления:

1) от 6 февраля 2002 г. № 80 «О вопросах государственного регулирования аудиторской деятельности», в котором Минфин России определен в качестве уполномоченного федерального органа исполнительной власти, осуществляющего государственное регулирование аудиторской деятельности, а также утверждены Правила обмена квалификационных аттестатов аудиторов, выданных в установленном порядке до вступления в силу Федерального закона «Об аудиторской деятельности»;

2) от 29 марта 2002 г. № 190 «О лицензировании аудиторской деятельности», в котором установлено, что лицензирование аудиторской деятельности осуществляет Минфин России; срок действия лицензии — пять лет; сформулированы лицензионные требования и условия при осуществлении аудиторской деятельности (наличие в штате аудиторской организации не менее пяти аудиторов, имеющих квалификационные аттестаты аудитора, соответствующие профилю ее аудиторской деятельности; проведение аудита и оказание сопутствующих аудиту услуг в соответствии с нормативными правовыми актами Российской Федерации; соблюдение правил внутреннего контроля качества проводимых аудиторских проверок; обеспечение сохранности сведений, составляющих аудиторскую тайну, и некоторые другие); конкретизирован набор документов, представляемых в лицензирующие органы для получения лицензии; закреплено право лицензирующего органа проводить проверки лицензиатов в целях контроля за соблюдением лицензионных требований и условий, основания для проведения таких проверок, условия и порядок проведения;

3) от 12 июня 2002 г. № 409 «О мерах по обеспечению проведения обязательного аудита», которым утверждены Правила проведения конкурса по отбору аудиторских фирм на проведение обязательной ежегодной аудиторской проверки организации, в уставном капитале которой доля государственной собственности составляет не менее 25%.

Применительно к банковскому аудиту важным законодательным актом, регулирующим его проведение, является Закон от 2 декабря 1990 г. «О банках и банковской деятельности». Согласно этому Закону, *во-первых*, деятельность каждой кредитной организации подлежит ежегодной проверке аудиторской организацией, *во-вторых*, объектом проверки является достоверность финансовой отчетности, выполнение ею обязательных нормативов, установленных Банком России, качество управления и состояние внутреннего контроля.

К правовым документам, регулирующим банковский аудит, относятся также *нормативные акты федерального органа государственного регулирования аудиторской деятельности*. Среди них необходимо отме-

тить: 1) приказ Минфина России от 27 октября 1999 г. № 69-н, регулирующий содержание и порядок представления отчетности аудиторскими организациями; 2) письмо Минфина России от 4 января 2003 г. № 28-01-2/1, в соответствии с которым установленные в приказе требования к отчетности распространены и на аудит кредитных организаций.

Кроме того, нормативные документы Минфина России касаются проведения аттестации, обучения и повышения квалификации аудиторов, порядка аккредитации профессиональных объединений при Минфине России и др.

Важное значение для регулирования аудита имеют правила (стандарты) аудиторской деятельности.

В соответствии с Федеральным законом от 7 августа 2001 г. «Об аудиторской деятельности» все стандарты подразделяются:

- на федеральные правила (стандарты);
- внутренние правила (стандарты), действующие в профессиональных аудиторских объединениях;
- правила (стандарты) аудиторских организаций и индивидуальных аудиторов.

Федеральные правила (стандарты) аудиторской деятельности являются обязательными для аудиторских организаций, индивидуальных аудиторов, а также аудируемых лиц, за исключением положений, в отношении которых указано, что они носят рекомендательный характер.

Профессиональные аудиторские объединения, а также аудиторские организации и индивидуальные аудиторы вправе устанавливать для своих членов *внутренние правила* (стандарты), которые не могут противоречить федеральным правилам (стандартам) и требованиям которых не могут быть ниже требований федеральных правил (стандартов) аудиторской деятельности.

Внутрифирменные правила (стандарты) не могут касаться планирования и документирования, составления аудиторского заключения, которые осуществляются в соответствии с федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности.

В настоящее время действует 31 федеральное правило (стандарт) аудиторской деятельности, утвержденное постановлением Правительства РФ от 23 сентября 2002 г. № 696, с последующими изменениями и дополнениями к нему.

Стандарты аудиторской деятельности определяют:

- содержание основных понятий, используемых в аудите: цель и основные принципы аудита, документация, существенность в аудите, аудиторские доказательства, аффилированные лица, события после отчетной даты;

- общие правила (стандарты), представляющие собой свод профессиональных требований по квалификации аудитора, независимости его точки зрения и должному вниманию ко всем вопросам, касающимся выполняемой работы, и др.;

- рабочие правила (стандарты), или правила (стандарты) проведения аудиторской проверки; в них раскрываются положения о необходимости планирования проверки, изучения и оценки систем бухгалтерского учета и внутреннего контроля, получения доказательных материалов, контроля качества аудита и т.п.;

- правила (стандарты) составления отчета, предусматривающие требования как к форме отчетности аудитора (соответствующее название, дата, подпись и др.), так и к ее содержанию (законная основа проведения аудита, полнота составления отчета, указание объекта и периода проверки, соответствие стандартам).

Значение стандартов аудиторской деятельности достаточно многогранно: наряду с повышением качества проверок, содействием внедрению в повседневную практику передовых навыков аудиторские стандарты помогают аудиторам вести переговоры с клиентами и заключать с ними договора, дают возможность самим пользователям лучше понять процесс проверки и служат основанием для доказательства в суде качества проведения аудита.

Требования к составлению аудиторского заключения сформулированы в правиле (стандарте) 6. В нем указано, что аудиторское заключение считается официальным документом, предназначенным для пользователей финансовой (бухгалтерской) отчетности аудируемых лиц.

Аудиторское заключение может быть двух типов: безоговорочно положительное и модифицированное. Безоговорочно положительное мнение должно быть выражено тогда, когда аудитор приходит к заключению, что финансовая (бухгалтерская) отчетность дает достоверное представление о финансовом положении и результатах финансово-хозяйственной деятельности аудируемого лица в соответствии с установленными принципами и методами ведения бухгалтерского учета и подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности в Российской Федерации.

Аудиторское заключение считается модифицированным, если возникли факторы:

- не влияющие на аудиторское мнение, но описываемые в аудиторском заключении с целью привлечь внимание пользователей к какой-либо ситуации, сложившейся у аудируемого лица и раскрытой в финансовой (бухгалтерской) отчетности;

- влияющие на аудиторское мнение, которые могут привести к мнению с оговоркой, отказу от выражения мнения или отрицательному мнению.

Если ограничение объема работы аудитора требует выражения мнения с оговоркой или отказа от выражения мнения, в аудиторском заключении должно содержаться описание этого ограничения и возможных корректировок финансовой (бухгалтерской) отчетности, которые могли бы оказаться необходимыми, если бы не существовало данного ограничения.

Аудиторское заключение должно быть составлено по определенной форме и включать:

- наименование: Аудиторское заключение по финансовой (бухгалтерской) отчетности;
- адресата, как правило, собственника аудируемого лица (акционера) или совета директоров;
- основные сведения об аудиторе: организационно-правовую форму и наименование, место нахождения, данные о государственной регистрации и лицензии и др.;
- основные сведения об аудируемом лице;
- вводную часть;
- часть, описывающую объем аудита;
- часть, содержащую мнение аудитора;
- дату аудиторского заключения;
- подпись аудитора.

Организационные основы банковского аудита включают:

- процесс заключения договоров с аудируемым лицом;
- составление программы и плана аудиторской проверки, а также круга лиц, участвующих в ней;
- составление и оформление аудиторского заключения и согласование его выводов с аудируемым лицом;
- организацию внутрифирменного контроля качества;
- составление отчетности о результатах деятельности аудиторской фирмы за год и представление ее в Министерство финансов РФ.

12.6. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ БАНКОВСКОГО АУДИТА

Как отмечено в Законе «О банках и банковской деятельности», объектом аудиторской проверки кредитных организаций является достоверность финансовой отчетности; выполнение ею обязательных нормативов, установленных Банком России; качество управления и состояние внутреннего контроля.

В этой связи аудиторская организация при составлении Программы и Плана аудиторской проверки предварительно изучает структуру выполняемых кредитной организацией операций (балансовых и внебалансовых). Такое изучение позволяет определить направления проверки достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности.

Как правило, эти направления могут касаться:

- общих вопросов постановки в кредитной организации бухгалтерского учета и отчетности;
- проверки правильности формирования и использования фондов кредитной организации;
- проверки депозитных операций;
- кредитного портфеля;
- операций кредитной организации на межбанковском рынке;
- операций с ценными бумагами;
- кассовых операций;
- организации и учета безналичных расчетов;
- операций со средствами в иностранной валюте;
- материальных и нематериальных активов и капитальных вложений;
- доверительного управления имуществом;
- доходов, расходов и прибыли;
- правильности составления финансовой и публикуемой отчетности.

По указанным направлениям изучается наличие и содержание учетной политики кредитной организации; соответствие постановки бухгалтерского учета требованиям федерального законодательства и нормативным документам Банка России; выражается мнение о достоверности отражения финансового положения кредитной организации в учете и финансовой отчетности; проводятся аналитические процедуры.

В процессе аудиторской проверки кредитной организации изучается не только соблюдение установленных принципов и правил учета соответствующих операций, но и наличие и качество оформляемых документов, подтверждающих обоснованность этих операций; правильность оплаты документов со счетов клиентов и с корреспондентских счетов; достаточность созданных резервов по активным балансовым и внебалансовым операциям; соблюдение установленного порядка хранения бухгалтерских документов.

Конкретные процедуры осуществления аудиторской проверки должны найти отражение в рабочих программах аудитора.

Обязательным направлением аудиторской проверки кредитной организации является оценка правильности расчета и выполнения обязательных нормативов, установленных Банком России. Данное направление аудиторской проверки специфично для кредитных организаций, оно позволяет выразить мнение о соблюдении кредитной организацией пруденциальных норм, регулирующих уровень банковских рисков.

На основе результатов такой оценки формируется суждение аудиторов о перспективах непрерывной деятельности аудируемой кредитной организации.

Указанная проверка включает следующие этапы:

- проверку правильности расчета обязательных нормативов;
- анализ выполнения обязательных нормативов;
- соблюдение правил обязательного резервирования;
- изучение эффективности системы внутрибанковского контроля за состоянием обязательных нормативов и формированием фонда обязательного резервирования;
- формирование выводов по результатам проверки.

В последние годы особое значение в процессе проведения аудиторской проверки уделяется изучению качества управления кредитной организацией, в том числе качеству системы управления банковскими рисками.

В этой связи аудиторы проверяют наличие в кредитной организации банковской политики с выделением кредитной, депозитной, инвестиционной; наличие и качество инструктивных и методических материалов по оценке, анализу и регулированию банковских рисков; соблюдение требований Банка России и внутрибанковских нормативных документов; эффективность работы кредитного комитета и службы внутреннего контроля.

Контрольные вопросы

1. В чем необходимость и сущность регулирования банковской деятельности?
2. Каковы виды банковского регулирования?
3. Каковы сферы государственного регулирования и саморегулирования?
4. Как соотносится банковский надзор с государственным регулированием банковской деятельности?
5. Может ли банковский надзор предотвратить банкротство банков?
6. Из каких элементов состоит система банковского надзора?
7. Что такое рискоориентированный надзор?
8. В чем назначение и содержание лицензионной деятельности Банка России?
9. В чем назначение и сущность текущего банковского надзора?
10. Какие инструменты использует Банк России при организации дистанционного надзора?
11. Каково назначение инспекционных проверок Банка России, как они увязаны с дистанционным надзором?
12. Какие существуют виды инспекционных проверок Банка России?
13. Как вы можете оценить эффективность банковского надзора в России?
14. Каково назначение и цель банковского аудита?
15. Чем банковский аудит отличается от банковского надзора?

ИНФОРМАТИЗАЦИЯ БАНКОВСКОГО ДЕЛА

В последние 10 лет активно развивается информатизация банковского дела, связанная с использованием современных информационных систем.

13.1. СОВРЕМЕННЫЕ ИНФОРМАЦИОННЫЕ СИСТЕМЫ

Банковские информационные системы – это методы и способы применения современной вычислительной техники для сбора, хранения, обработки, поиска и выдачи информации.

Банковские информационные системы банковского дела охватывают все виды обслуживания клиентов (расчетно-кассовое, кредитование, депозитное и др.), а также управленческую деятельность банка (учет, контроль, анализ, аудит, планирование).

С помощью информационных систем поддерживаются расчеты с клиентами, банками-корреспондентами, банками-нерезидентами, филиалами, расчетно-кассовыми центрами Банка России.

К числу современных информационных систем относятся системы управления базами данных или информационное обеспечение – различные процессоры (текстовые, табличные, графические, шифровые) и алгоритмические языки.

Системы управления базами данных базируются на определенной технической среде: компьютерные, локальные, корпоративные сети, системы телекоммуникационного обслуживания.

Системы телекоммуникационного обслуживания позволяют организовать банковские электронные услуги, т.е. дистанционное обслуживание клиента при помощи систем: интернет-банкинг, карточной платежной системы, системы «Клиент-Банк», системы «Свифт», системы межбанковских расчетов в банковской системе России и т.д.

Интернет-банкинг (*internet-banking*) – система, обеспечивающая дистанционное предоставление банковских услуг через Интернет. Через сайт банка в сети Интернет в любой точке мира в режиме реального времени клиент может получать информацию о состоянии своих

счетов без участия сотрудника банка, просматривать реквизиты своих платежных документов, проверять правильность операций по счету, правильно заполнения реквизитов контрагентов по сделкам, совершать операции с пластиковыми картами и осуществлять другие операции, например с ценными бумагами.

Карточная платежная система — совокупность экономических субъектов и отношений между ними, возникающих при совершении расчетных операций с использованием платежных карт и проведении расчетов по этим операциям.

Система «Клиент-Банк» (*remote banking*) обеспечивает клиентам возможность дистанционного получения финансовой информации и управления банковскими счетами. Система соединяет персональный компьютер клиента, установленный дома или в офисе, с банковским сервером. В результате банковские операции клиента могут осуществляться круглосуточно. Пользование системой позволяет клиенту управлять текущим счетом, вкладным, или депозитным, счетом, расчетами с бюджетом и кредиторами.

Система «Свифт» (*SWIFT*) позволяет проводить платежи и расчеты между банками, участниками системы, на дальних расстояниях и при больших массивах данных, обеспечивает бездокументарную передачу данных, оперативность их передачи и высокую надежность, защиту и безопасность. Все банковские операции, проводимые в рамках системы «Свифт» унифицированы международной организацией по стандартизации (ISO).

Все современные информационные системы строятся на соблюдении следующих принципов:

- согласованности (вся система создается в одном ключе);
- соответственности и ортогональности (все функции системы должны быть независимы и отвечать существенным требованиям к системе);
- экономности и полноты (технологические и экономические ограничения должны исключать дублирование и максимально соответствовать требованиям пользователя);
- открытости (соответствие имеющимся международным и отечественным стандартам и совместимость с другими системами).

13.2. БАНКОВСКИЕ ЭЛЕКТРОННЫЕ УСЛУГИ

Банковские электронные услуги — это традиционные и нетрадиционные услуги банка, оказываемые с применением современных электронных информационных систем.

Систему современных банковских электронных услуг подразделяют на три уровня:

- 1) розничные банковские электронные услуги;
- 2) оптовые банковские электронные услуги;
- 3) автоматические расчетные палаты.

Розничные банковские электронные услуги включают:

- использование платежных банковских карт;
- использование банкоматов;
- использование системы расчетов в торговых точках;
- обслуживание клиентов на дому и в офисе банка;
- услуги по обработке и хранению документов.

Оптовые банковские электронные услуги предусматривают:

- перевод денежных средств;
- управление денежными операциями и счетом клиента;
- контроль операций.

Автоматические расчетные палаты – это специально созданные организации, которые проводят сделки между клиентами с использованием электронных средств. Например, система «Свифт», РКЦ Банка России, расчетный центр ММВББ, клиринговые центры и т.д.

Таким образом, современные электронные банковские устройства самообслуживания могут осуществлять полный спектр операций по счетам клиентов:

- выдачу и депозит наличных денежных средств;
- перевод средств между счетами клиента;
- оплату коммунальных платежей;
- операции с чеками;
- выдачу выписок и других документов о состоянии счета и проведенных операциях;
- обмен иностранных валют;
- обслуживание карт локальных и международных систем;
- операции по открытию счета;
- заказ чековых книжек;
- обновление информации;
- информационную и консультационную поддержку клиента (интерактивные киоски в режиме видеоконференций).

13.3. РОЗНИЧНЫЕ БАНКОВСКИЕ ЭЛЕКТРОННЫЕ УСЛУГИ

Банковские карты. Кредитная организация вправе одновременно осуществлять эмиссию банковских карт, эквайринг платежных карт, а также распространение платежных карт на основа-

нии внутриванковских правил и правил участников расчетов, содержащих их права, обязанности и порядок проведения расчетов между ними.

Эмиссия банковских карт. Кредитная организация вправе осуществлять эмиссию банковских карт в рублях и валюте для частных лиц следующих видов: расчетных, кредитных и предоплаченных карт.

Предоплаченная карта предназначена для совершения ее держателем операций, расчеты по которым осуществляются кредитной организацией — эмитентом от своего имени, и удостоверяет право требования держателя предоплаченной карты к кредитной организации — эмитенту по оплате товаров (работ, услуг, результатов интеллектуальной деятельности) или выдаче наличных денежных средств.

Направления работы банка-эмитента:

- разработка договоров о выпуске и обслуживании карт, заключаемых с клиентами;
- собственно заключение договоров с клиентами, включая переговоры, и в случае необходимости адаптация договоров с учетом индивидуальных потребностей клиентов (корпоративные клиенты);
- выпуск карт — открытие счета, персонализация карты, зачисление средств на счет;
- ведение счетов, бухгалтерский учет операций;
- регулярная подготовка выписок по счету;
- информирование клиентов об остатках и движении по счету, о новых продуктах и услугах;
- разбор нестандартных ситуаций, чаджбэки (возвратные платежи);
- блокировка карт, расследование случаев мошенничества;
- перевыпуск карт по истечении срока действия.

Организация расчетно-кассового обслуживания банковских карт может быть представлена в виде следующей цепочки.

- Держатель карты получает от магазина покупку как бы в кредит и оставляет в магазине слип.
- Магазин представляет слип в банк, который его обслуживает (т.е. банк-эквайер).
- Банк-эквайер возмещает магазину стоимость товаров, проданных держателю карты, строго в соответствии с представленными слипами.
- Банк-эквайер, переведя данные слипов (операций) в электронную форму, создает из них файл, отправляет его в процессинговую компанию и получает из расчетного банка возмещение на соответствующую сумму. Документом на данном этапе является электронный файл (журнал), созданный в установленном формате и соответствующим образом зашифрованный.

- В процессинговой компании в результате обработки всех принятых файлов происходит сортировка операций, представленных к оплате в систему за этот день, и формируются файлы для банков эмитентов. Такой файл является документом, на основании которого расчетный банк получает от банка-эмитента средства, соответствующие сумме всех операций, проведенных держателями карт данного банка.

- Банк-эмитент на основании электронных журналов проводит дебетование или кредитование карточных счетов клиентов.

- Впоследствии для каждого клиента формируется выписка по его счету, включающая все операции, прошедшие за определенный период (как правило, этот период равен одному месяцу).

Схематично движение информационных потоков представлено на рис. 13.1.

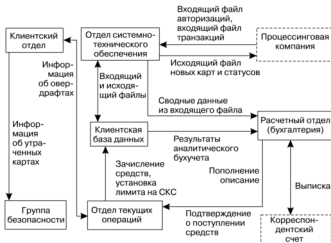


Рис. 13.1. Движение информационных потоков

Эквайринг платежных карт. На территории Российской Федерации кредитные организации (далее – эквайеры) осуществляют расчеты с организациями торговли (услуг) по операциям, совершаемым с использованием платежных карт, и (или) выдают наличные денежные средства держателям платежных карт, *не являющимся клиентами* указанных кредитных организаций.

Банк-эмитент, выпуская карточки и гарантируя выполнение финансовых обязательств, связанных с использованием выпущенной им пластиковой карточки как платежного средства, сам не занимается деятельностью, обеспечивающей ее прием предприятиями торговли и сферы услуг. Эти задачи решает **банк-эквайер**, осуществляющий весь спектр операций по взаимодействию с точками обслуживания карточек:

- обработку запросов на авторизацию;
- перечисление на расчетные счета точек средств за товары и услуги, предоставленные по карточкам;
- прием, сортировку и пересылку документов (бумажных и электронных), фиксирующих совершение сделок с использованием карточек;
- распространение стоп-листов (перечней карточек, операции по которым по тем или иным причинам на сегодняшний день приостановлены) и др.

Причины заинтересованности банков в эквайринговом бизнесе можно свести к следующим моментам:

- получение стабильной комиссии за выдачу наличных и комиссии за транзакции в торговле;
- возможность перекрестных продаж других розничных услуг (например, организация пункта выдачи наличных и пункта обмена валют; оказание торговой точке услуг по дисконтным схемам);
- развитие своей инфраструктуры для дальнейшего развития своих бизнесов (реализация зарплатных проектов, бензиновых, оптовых и других схем);
- более эффективное использование существующей инфраструктуры;
- налаживание корреспондентских отношений с другими банками.

Юридически платежная система строится на договорах между банками-эквайерами и предприятиями розничной коммерческой сети.

Договор между банком и предприятием коммерческой сети обычно предусматривает:

- виды карт (платежных систем), принимаемых магазином к оплате;
- перечень магазинов (точек обслуживания) данной торговосервисной фирмы, в которых должны приниматься карты;
- обязательство предприятия на видном месте размещать торговый знак платежной системы, информирующий клиентов о возможности оплаты товаров и услуг картой;
- обязательство предприятия не устанавливать цену на товар выше, если он оплачивается картой, а не наличными;

- способ авторизации (с указанием основного и резервного телефонов в случае голосовой авторизации);
- авторизационный лимит (*floor limit*), т.е. минимальную сумму операции, выше которой авторизация является обязательной;
- порядок и регулярность получения стоп-листов;
- условия, на которых предприятие использует оборудование, необходимое для приема карт и оформления операций;
- порядок и сроки доставки слипов в банк;
- сроки возмещения сумм операций предприятию;
- размер комиссии, получаемой банком, и порядок ее удержания;
- порядок возврата сумм по операциям, опротестованным системой (чаджбэки);
- порядок изъятия крат, способ их доставки в банк и размер вознаграждения кассиру, изъявшему разыскиваемую карту;
- подробный порядок действий кассира по идентификации карт, работе со стоп-листом, авторизации, оформлению слипов, работе с оборудованием, изъятию карт и т.п. (эти процедуры обычно выносятся в отдельную инструкцию для кассира/продавца).

После заключения договора банк предоставляет торгово-сервисному предприятию для приема карт в оплату товаров и услуг соответствующее *оборудование*. Это может быть:

- *импринтер* – механическое устройство, предназначенное для оформления слипов;
- POS-терминал – электронное устройство, подключенное в режиме реального времени к процессинговому центру.

Операции частных лиц с банковскими картами. Клиент – физическое лицо осуществляет с использованием банковской карты следующие операции:

- получение наличных денежных средств в валюте Российской Федерации или иностранной валюте на территории России;
- получение наличных денежных средств в иностранной валюте за пределами России;
- оплата товаров (работ, услуг, результатов интеллектуальной деятельности) в рублях и валюте на территории России и за ее пределами;
- иные операции (конверсионные, кредитные и т.д.).

Основанием для составления расчетных и иных документов для отражения сумм операций, совершаемых с использованием платежных карт, в бухгалтерском учете участников расчетов является реестр платежей или электронный журнал.

Списание или зачисление денежных средств по операциям, совершаемым с использованием платежных карт, осуществляется не по-

зднее рабочего дня, следующего за днем поступления в кредитную организацию реестра платежей или электронного журнала, в противном случае расчеты являются *незавершенными* до указанного момента со дня поступления реестра платежей или электронного журнала.

В документе по операциям с использованием платежной карты должны содержаться следующие обязательные реквизиты:

– идентификатор банкомата, электронного терминала или другого технического средства, предназначенного для совершения операции с использованием платежных карт;

- вид операции;
- дата совершения операции;
- сумма операции;
- валюта операции;
- сумма комиссии (если имеет место);
- код авторизации;
- реквизиты платежной карты.

Обязательные реквизиты документа по операциям с использованием платежной карты должны содержать признаки, позволяющие достоверно установить соответствие между реквизитами платежной карты и соответствующим счетом физического лица, а также между идентификаторами организаций торговли (услуг), пунктов выдачи наличных (ПВН), банкоматов и банковскими счетами организаций торговли (услуг), ПВН, банкоматов.

Слип (*slip*) – чек, квитанция, документ, подтверждающий совершение операции (транзакции) по карточке, проведенной ее законным держателем (получение наличных, оплата товаров и др.), и содержащий исчерпывающие данные по каждой операции. Но бухгалтерские проводки, как и ранее, выполняются на основании мемориальных ордеров, к которым эти слипы прилагаются. Поэтому такие документы могут рассматриваться как основания не только для осуществления расчетов по указанным операциям (подтверждения их совершения), но и для составления первичных учетных документов (реестров платежей или электронных журналов).

Операции с банковскими картами: открытие/пополнение счета, списание комиссии, начисление процентов, оплата услуг с помощью банковской карты, предоставление кредита.

Риски при операциях с банковскими картами: высокие затраты на проведение операции; возможность операционных ошибок; действия хакеров; мошенничество; потеря карты; поглощение карты банкоматом; порча карты банкоматом; незаконное пользование картой; превышение лимитов кредитования; факты появления несанкционированного овер-

драфта; трудность его последующего взыскания; несоблюдения клиентами условий договора.

Возможными нарушениями при операциях с банковскими картами могут быть:

- нарушения требований нормативных актов Банка России при осуществлении эмиссии банковских карт или при ведении карточных счетов;
- нецелевое (неправомерное) использование депозитных (карточных) счетов клиентов;
- нарушения требований по учету операций, проводимых по карточным счетам.

Система предупреждения рисков разрабатывается каждым банком-эмитентом и распространителем банковских карт: блокирование доступа к карте при систематическом нарушении договора и превышении лимита овердрафта; составление и распространение по платежным системам списка неплательщиков; наличие страхового депозита; создание достаточных и своевременных резервов на возможные потери по ссудам (РВПС); приостановка авторизации карты; принудительное взыскание просроченной задолженности; прекращение действия карты; судебная процедура; установка на банкоматах защитных систем.

13.4. ТЕНДЕНЦИИ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ КОМПЬЮТЕРНОЙ ТЕХНИКИ И ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ

Тенденции развития компьютерной техники и информационных технологий развиваются в таких направлениях, как:

- разработка и внедрение новых банковских продуктов и услуг;
- создание банковских технологий для выполнения операций;
- повышение качества банковских продуктов и услуг;
- повышение производительности труда.

Разработка и внедрение новых банковских продуктов и услуг развивается по линии расширения услуг по управлению счетом клиентом по телефону со специальным набором клавиш для соединения с банковским компьютером, передачей пароля и команды голосом по телефону независимо от места нахождения клиента или с домашнего компьютера, выполнение заказов на информационное обслуживание и обработку экономической и финансовой информации на ЭВМ.

Создание банковских технологий для выполнения операций сосредоточены на совершенствовании сетевых технологий, скоростных протоколов передачи данных и компрессии данных; на разработке интеллектуального программного обеспечения, например автоматизированной

программы кредитования клиента с увязкой со всеми данными его кредитной истории, кредитного скоринга, финансового положения, кредитного риска, условиями и суммой предоставляемого кредита и залога; на внедрении обработки изображений платежных чеков, на внедрении полнофункционального банкомата и интерактивного банковского терминала.

Повышение качества банковских продуктов и услуг будет связано с введением в рекламу, в обслуживание клиента на дому и в обучение банковских работников средств мультимедиа. Видеосистема позволит клиентам банка общаться с представителями банка по телефонному каналу, наблюдать за клиентом на экране в режиме реального времени.

Повышение производительности труда будет достигнуто за счет распространения новейших технологий по рабочим местам. Интегрированные сети позволят вести обмен приложениями между рабочими местами в сетях любой протяженности.

Наиболее перспективное направление развития компьютерной техники и информационных технологий, объединяющее все перечисленные направления развития компьютерной техники и информационных технологий, видится в создании автоматизированных филиалов банковского обслуживания. Автоматизированные филиалы занимают меньше места и требуют меньшего количества персонала. Они могут быть оптимальным решением для многофилиального банка.

Автоматизированные филиалы включают:

- терминалы банковского обслуживания;
- банкоматы, информационные и интерактивные терминалы, обеспечивающие функциональное выполнение заданных операций банковского обслуживания (например, депозит наличных средств и платежных документов в конверте);
- фронт-энд (*front-end*) – система, обеспечивающая управление банковскими терминалами, маршрутизацию запросов на авторизацию и мониторинг технического и финансового состояния терминалов (например, при реализации конвертного депозита система должна поддерживать выдачу конвертов, открывание шторки конвертного депозитария, репортирование о его переполнении или отсутствии конвертов). Иногда возможно использование дополнительного фронт-энд модуля. Такой модуль выполняет функции управления терминалами, осуществляет мониторинг технического и финансового состояния устройств, передает запросы на авторизацию во фронт-энд систему;
- бэк-офис (*back-office*) – система, контролирующая модули банковской системы (базы данных клиентских счетов), обеспечивающих поддержку ряда функциональных операций (например, полные выписки по счету или карте).

Деятельность автоматизированных филиалов обеспечивается нормативной базой банка, включающей внутрибанковские и клиентские технологические инструкции, а также набор типовых контрактов, регламентирующих порядок выполнения операций (например, обработку вложений в банке, полученных с помощью устройств банковского самообслуживания), и порядок разрешения споров.

Обычно в состав автоматизированного филиала банка входят следующие терминалы:

- устройство для приема монет (монеты пересчитываются, сумма зачисляется на счет клиента);
- устройство для размена банкнот (банкнота может быть разменена на монеты);
- банкомат с функцией обработки документов (выполнение банкоматных функций, функций по депонированию чеков и оплате коммунальных услуг, функций депонирования значительных сумм (наличными или чеками и другими функциями);
- интерактивный терминал (формирование и распечатка различных выписок по счетам и выдача чековых книжек);
- устройство обмена иностранных валют на национальную и наоборот;
- банкомат для выдачи наличных;
- банкомат с устройством печати выписок (выполнение обычных функций и печать полной выписки по счету);
- банковская горячая линия (получение информации о банке и его услугах по телефону и видео);
- банковские услуги по телефону (балансы по счетам, курсы валют, заказ чековых книжек, заказ выписки по счету и др.);
- информационный терминал (бланки для подписки на банковские продукты, текущие курсы валют, информация о биржевых котировках, банковские и финансовые новости и т.д.).

Контрольные вопросы

1. Какие услуги входят в понятие розничных банковских электронных услуг?
2. Что такое оптовые банковские услуги?
3. Каковы тенденции и перспективы развития компьютерной техники и информационных технологий при банковском обслуживании клиентов.
4. Что такое автоматизированные филиалы и какие услуги они могут оказывать?
5. Какие системы телекоммуникационного обслуживания вы знаете? Приведите примеры.