

БАНКОВСКОЕ ДЕЛО

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

Москва - 2019

КНОРУС

УДК 336.71
ББК 65.262.1+65.262.2
Б 01

Рецензенты:

Е.И. Шохин, Финансовый университет, Советник при ректорате, канд. экон. наук, профессор

А.Н. Предтеченский, ПАО Банк «ФК Открытие», Старший вице-президент – директор Департамента взаимодействия с дочерними компаниями, канд. экон. наук

Банковское дело: совместный учебник¹/ О.И.Лаврушин, Н.И.Валенцева, У.У.Азизов, Т.М.Каралиев, Э.Т.Кадиров [и др.] ; под ред. засл. деят. науки РФ, д-ра экон. наук, проф. О.И. Лаврушина. – М. : КНОРУС, 2019. – 1346 с.

Рассматриваются ключевые вопросы организации деятельности банков, их взаимодействие с центральным банком и отдельными клиентами. Особое внимание уделяется новым явлениям в развитии банковской деятельности, экономическим и законодательным нормам регулирования, в том числе характеристике ресурсов, оценке достаточности собственного капитала банка, уровня его прибыли и ликвидности. Основная часть учебника посвящена современным формам организации банковских услуг и операций, а также процессу кредитования экономических субъектов, инвестиционной банковской деятельности, валютным и кассовым операциям, новым банковским продуктам и технологиям. Вместе с тем в учебнике рассмотрено теоритические и практические основы проведения внутреннего и внешнего аудита банков. Материал базируется на богатом Российско - Узбекским и зарубежном опыте, охватывает требования Базельского соглашения. Приводятся многочисленные примеры, расчеты и задания для самостоятельного решения.

Для студентов, аспирантов и преподавателей экономических факультетов и вузов, слушателей системы послевузовского образования, научных работников, а также работников финансовой и банковской систем.

ISBN

¹ Данной совместный учебник подготовлено согласно соглашения о сотрудничестве подписанной 15 апреля 2015 года между «Финансовый университет при Правительства Российской Федерации и Ташкентским финансовым институтом.

Оглавление

Коллектив авторов	13
Предисловие.....	14

РАЗДЕЛ I. ХАРАКТЕРИСТИКА БАНКА КАК ЭЛЕМЕНТА БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

Глава 1. Сущность банка и экономические основы его деятельности...	19
1.1. Представление о сущности банка с позиции его исторического развития	19
1.2. Современные представления о сущности банка	26
1.3. Содержание банковской деятельности	34
Особенности деятельности банка.....	35
Сущность работы банка.....	36
Принципы банковской деятельности.....	45
1.4. Этика банковской деятельности.....	46
1.5. Основные направления деятельности центрального банка как элемента банковской системы	51
Особенность деятельности центрального банка.....	51
Независимость Банка России.....	54
Цели Банка России.....	56
Функции Банка России.....	57
Операции Банка России.....	63
1.6. Коммерческий банк и его инфраструктура как элементы банковской системы	70
1.7. Взаимоотношения Банка России с коммерческими банками	79
1.8. Место рисков в банковской деятельности и их классификация ...	84
Сущность банковских рисков.....	84
Классификация банковских рисков.....	86
Контрольные вопросы	93
Глава 2. Правовые основы банковской деятельности	94
2.1. Система современного банковского законодательства	94
2.2. Эволюция банковского законодательства в России	99
2.3. Особенности первых банковских законов 1990 г.	101
2.4. Общая характеристика современного банковского законодательства	105
2.5. Законодательные основы деятельности современного банка	109
2.6. Банковская монополия	119
Контрольные вопросы	121
Глава 3. Регулирование взаимоотношений банка с клиентами	122
3.1. Особенности взаимоотношений банка с клиентами	122
Понятие и признаки клиента банка.....	122
Характеристика типов клиентов банка.....	123

	Принципы взаимоотношений банка с клиентами.....	127
	Права и обязанности банка.....	132
	Банковская тайна.....	135
	Права и обязанности клиента.....	138
	Тенденции развития взаимоотношений банка с клиентом.....	142
3.2.	Открытие клиентских счетов в банке	146
	Виды счетов.....	146
	Открытие счетов расчетно-кассового обслуживания.....	149
3.3.	Гарантирование (страхование) вкладов граждан	156
	Необходимость и задачи системы страхования вкладов.....	156
	Становление системы страхования вкладов в России.....	161
	Условия вхождения российских коммерческих банков в систему страхования вкладов	166
3.4.	Противодействие легализации доходов, полученных преступным путем	167
	<i>Контрольные вопросы</i>	174
Глава 4.	Организационно-правовые формы кредитных учреждений	176
4.1.	Обеспечение безопасности банков	176
4.2.	Финансовое оздоровление кредитных организаций	187
	Базовые понятия и принципы работы с проблемными коммерческими банками.....	187
4.3.	Реорганизация кредитных организаций	195
	Причины развития процессов реорганизации в банковской сфере. Содержание понятия и виды реорганизации.....	195
	Особенности реорганизации российских коммерческих банков...	199
	Проблемы и причины, препятствующие активизации процессов реорганизации.....	200
4.4.	Ликвидация банков	204
4.5.	Общие принципы организации управления банком	214
4.6.	Структура аппарата управления банка и задачи основных его подразделений	219
	<i>Контрольные вопросы</i>	226

РАЗДЕЛ II. ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Глава 5.	Ресурсы коммерческого банка и его капитальная база	227
5.1.	Ресурсы коммерческого банка: структура и характеристика.....	227
5.2.	Понятие, источники и функции собственного капитала.....	230
5.3.	Достаточность и качество собственного капитала.....	237
	Развитие регулирования достаточности капитала Соглашениями Базельского Комитета по Банковскому Надзору.....	238
	Российские нормативы оценки достаточности собственного капитала кредитных организаций.....	246

	<i>Контрольные вопросы</i>	254
	<i>Задания для самостоятельного решения</i>	255
Глава 6. Доходы, расходы и прибыль коммерческого банка		258
6.1.	Доходы коммерческого банка	258
6.2.	Расходы коммерческого банка	268
6.3.	Процентная маржа	272
	Понятие и факторы размера процентной маржи	272
	Коэффициенты процентной маржи.....	274
6.4.	Оценка уровня доходов и расходов коммерческого банка	277
6.5.	Формирование и использование прибыли коммерческого банка	280
6.6.	Оценка уровня прибыли коммерческого банка	284
6.7.	Общая характеристика системы управления прибылью в коммерческом банке	293
	Организация процесса управления прибылью на уровне банков	294
	Управление рентабельностью отдельных направлений деятельности банка.....	298
	Управление прибылью банковского продукта.....	300
	Оценка прибыльности взаимоотношений банка с клиентом.....	301
	<i>Контрольные вопросы</i>	302
Глава 7. Ликвидность коммерческого банка		304
7.1.	Понятие ликвидности и факторы, определяющие ликвидность коммерческого банка	304
	Современные трактовки ликвидности банка, его баланса.....	304
	Ликвидные активы и факторы, влияющие на ликвидность коммерческого банка.....	307
7.2.	Российская практика оценки ликвидности коммерческих банков	313
	<i>Контрольные вопросы</i>	328
	<i>Задания для самостоятельного решения</i>	329
	Раздел III. УСЛУГИ И ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА	
Глава 8. Пассивные операции банков		332
8.1.	Понятие и виды пассивных операций банка.....	332
8.2.	Операции по формированию собственных ресурсов.....	335
8.3.	Депозитные операции.....	345
	Виды банковских счетов.....	348
	Порядок открытия и ведения счетов в банках.....	349
	Отчисления в фонд обязательных резервов Банка России.....	354
	Анализ депозитных операций российских банков.....	356
8.4.	Операции по привлечению заемных средств на межбанковском рынке.....	370
	Кредиты Банка России.....	378
8.5.	Выпуск банком собственных долговых ценных бумаг.....	388
	Выпуск банками облигаций.....	390
	Выпуск банками векселей.....	395
	Выпуск банками депозитных и сберегательных сертификатов...	401

	<i>Контрольные вопросы</i>	407
Глава 9. Структура и качество активов банка		409
9.1.	Экономическое содержание и классификация активных операций банка.....	409
	Понятия «активы» и «активные операции кредитных организаций».....	409
	Классификация активных операций.....	410
9.2.	Структура активов банка.....	413
9.3.	Международная практика оценки качества банковских активов	415
9.4.	Качество активов российских банков.....	420
	Классификация активов кредитной организации с точки зрения ликвидности.....	421
	Классификация активов кредитной организации с точки зрения рисков.....	421
9.5.	Менеджмент активов.....	422
	<i>Контрольные вопросы</i>	424
	<i>Задания для самостоятельного решения</i>	425
Глава 10. Организация безналичных расчетов		430
10.1.	Роль безналичных расчетов в банковской деятельности, основные понятия и принципы их организации.....	430
	Основные понятия организации безналичных расчетов.....	432
10.2.	Формы безналичных расчетов и платежные инструменты.....	441
10.3.	Национальная платежная система России.....	450
10.4.	Платежная система Банка России.....	455
	Сервис срочных платежей.....	461
	Сервис несрочных платежей.....	462
	Сервис быстрых платежей.....	462
10.5.	Организация осуществления переводов в коммерческом банке..	466
10.6.	Риск-менеджмент в системе организации безналичных расчетов	472
	<i>Контрольные вопросы</i>	474
	<i>Задания для самостоятельного решения</i>	474
Глава 11. Оценка кредитоспособности клиентов банка		475
11.1.	Понятие и критерии кредитоспособности клиента	475
	Понятие кредитоспособности.....	475
	Критерии кредитоспособности клиента.....	475
11.2.	Кредитоспособность крупных и средних предприятий	479
	Финансовые коэффициенты оценки кредитоспособности клиентов коммерческого банка.....	479
	Анализ денежного потока как способ оценки кредитоспособности.....	487
	Анализ делового риска как способ оценки кредитоспособности клиента.....	493
	Определение класса кредитоспособности клиента.....	495
11.3.	Оценка кредитоспособности предприятий малого бизнеса	499

11.4.	Оценка кредитоспособности физического лица	502
	Скорринговая оценка.....	503
	Оценка кредитоспособности на основе изучения кредитной истории физического лица.....	511
	Оценка кредитоспособности физического лица на основе финансовых показателей его платежеспособности.....	513
	<i>Контрольные вопросы</i>	514
Глава 12.	Процесс кредитования экономических субъектов	515
12.1.	Элементы системы кредитования	515
	Общая характеристика фундаментальных элементов системы кредитования.....	515
	Субъекты кредитования.....	517
	Объекты кредитования.....	519
	Обеспечение кредита.....	521
	Условия кредитования.....	522
12.2.	Общие организационные основы кредитования	525
	Виды кредитов.....	526
	Методы кредитования и формы ссудных счетов.....	530
	Кредитная документация, представляемая банку.....	534
	Процедура выдачи кредита.....	538
	Порядок погашения кредита.....	543
	Этапы кредитования.....	549
	<i>Контрольные вопросы</i>	552
Глава 13.	Организация отдельных видов кредита	553
13.1.	Современные способы кредитования	553
13.2.	Кредитование по контокорренту	555
13.3.	Кредитование по овердрафту	561
	Сущность кредитования по овердрафту в России.....	562
	Субъекты кредитования.....	564
	Требования к получателям кредита.....	564
	Лимит кредитования.....	566
	Платежи со ссудного счета.....	570
	Погашение кредита и срок кредитования.....	571
	Обеспечение кредита.....	573
	Плата за использование кредита.....	573
	Контроль в процессе кредитования.....	575
	Сравнение с международной практикой.....	577
	Сравнение с кредитованием по контокорренту.....	577
	Преимущества и недостатки овердрафта с позиции заемщика....	579
	Преимущества и недостатки овердрафта с позиции кредитного учреждения.....	580
13.4.	Краткосрочное кредитование по укрупненному объекту в пределах кредитной линии	582
	Характеристика клиентов-заемщиков.....	583

	Кредитная линия.....	584
	Организация кредитования.....	592
	Общие черты и отличия данного вида кредита от других форм кредитования.....	594
13.5.	Синдицированное кредитование	596
	Понятие и особенности синдицированного кредитования.....	596
	Виды синдицированных кредитов.....	604
	Этапы синдицированного кредитования.....	607
	Практика синдицированного кредитования в России и мире.....	615
13.6.	Потребительский кредит	621
13.7.	Ипотечный кредит	638
13.8.	Межбанковские кредиты	652
	Особенности межбанковских кредитов.....	652
	Развитие межбанковских кредитных отношений в России.....	654
	Деятельность кредитных организаций на рынке межбанковского кредитования.....	657
	Кредиты Банка России коммерческим банкам.....	659
13.9.	Особенности банковского обслуживания состоятельных клиентов (private banking).....	664
	Содержание и принципы private banking.....	664
	Развитие private banking в России.....	666
	Банковские услуги и продукты для клиентов private banking.....	669
13.10.	Секьюритизация кредитов.....	674
13.11.	Кредитование лизинговых сделок.....	687
	Понятие и содержание лизинга.....	687
	Выбор между лизингом и инвестиционным кредитом банка.....	689
	Алгоритм реализации лизинговой сделки с использованием банковского кредита.....	691
	Кредитование лизинга в России.....	696
	<i>Контрольные вопросы</i>	703
Глава 14.	Кредитный договор	704
14.1.	Правовой и экономический аспекты кредитного договора банка с клиентом.....	704
14.2.	Основные требования к содержанию и форме кредитного договора, предъявляемые российскими банками.....	709
	Принципы кредитного договора.....	710
	Примерная схема кредитного договора.....	711
14.3.	Международный опыт использования кредитных договоров в банковской практике.....	716
14.4.	Современная российская банковская практика использования кредитных договоров.....	723
	<i>Контрольные вопросы</i>	726
Глава 15.	Формы обеспечения возвратности кредита.....	727
15.1.	Понятие и формы обеспечения возвратности кредита.....	727

15.2.	Залог и залоговый механизм.....	731
15.3.	Гарантии и поручительства.....	757
15.4.	Уступка требования (цессия) и отступное.....	761
15.5.	Современная российская практика использования различных способов обеспечения возвратности кредита и ее оценка.....	764
15.6.	Качество обеспечения ссуды как критерий кредитного риска	770
	<i>Контрольные вопросы</i>	776
Глава 16.	Банковский процент и процентные вычисления.....	778
16.1.	Банковский процент.....	778
16.2.	Процентные ставки и методы начисления процентов.....	786
	Банковские ставки по кредитам.....	795
	Методы начисления процентов.....	796
16.3.	Процентный риск и процентная политика коммерческого банка	799
	Метод GAP-анализа.....	802
	Метод дюрации.....	804
	Сценарное моделирование.....	805
	<i>Контрольные вопросы</i>	808
Глава 17.	Операции коммерческих банков с ценными бумагами.....	810
17.1.	Виды банковской деятельности на рынке ценных бумаг.....	810
17.2.	Выпуск банками собственных ценных бумаг.....	815
17.3.	Вложения коммерческих банков в ценные бумаги.....	835
17.4.	Операции банков по обслуживанию рынка государственных ценных бумаг.....	845
	<i>Контрольные вопросы</i>	849
Глава 18.	Инвестиционная деятельность банков.....	850
18.1.	Особенности и организация инвестиционной деятельности банков.....	850
	Деятельность банка, связанная с корпоративным финансированием.....	857
18.2.	Организация проектного финансирования в банках.....	863
18.3.	Деятельность банка как профессионального участника рынка ценных бумаг.....	876
	Дилерская и брокерская деятельность банков на рынке ценных бумаг.....	879
	Доверительное управление ценными бумагами в банках.....	884
	Депозитарная деятельность банков на рынке ценных бумаг.....	888
	<i>Контрольные вопросы</i>	892
Глава 19.	Валютные операции коммерческих банков	893
19.1.	Сущность валютных операций	893
19.2.	Классификация валютных операций	895
19.3.	Лицензирование валютных операций	909
19.4.	Основные направления валютной деятельности банка	916
	Открытие и ведение валютных счетов клиентов.....	933
	Неторговые операции коммерческого банка.....	935

	Ввоз и вывоз иностранной валюты.....	937
	Установление корреспондентских отношений с иностранными банками.....	937
	Конверсионные операции.....	938
	Операции по международным расчетам, связанные с экспортом товаров и услуг.....	941
	Операции по привлечению и размещению банком валютных средств.....	942
	Операции с ценными бумагами, номинированными в иностранной валюте.....	942
	Операции по резервированию.....	943
	Обеспечение исполнения обязательств.....	945
	Предварительная регистрация операций.....	945
	Репатриация.....	947
19.5.	Регулирование валютных операций коммерческих банков ...	948
	Порядок представления резидентом подтверждающих документов и информации в банк.....	952
	Открытие и ведение транзитного валютного счета.....	953
	Порядок продажи валютной выручки на внутреннем валютном рынке Российской Федерации.....	954
19.6.	Менеджмент валютных операций	955
	<i>Контрольные вопросы</i>	959
	<i>Задание для самостоятельного решения</i>	960
Глава 20.	Кассовые операции коммерческого банка.....	963
20.1.	Организация кассовых операций в коммерческом банке.....	963
20.2.	Порядок приема и выдачи наличных денежных средств в кассе банка.....	965
	Порядок получения наличных денег от клиентов.....	966
	Порядок выдачи наличных денег клиентам.....	967
	Завершение рабочего дня кассовым работником.....	968
20.3.	Организация работы с наличными деньгами при использовании программно-технических средств.....	968
20.4.	Хранение и ревизия наличных денег в кредитной организации	971
	<i>Контрольные вопросы</i>	974
Глава 21.	Финансовые технологии в деятельности современного коммерческого банка.....	975
21.1.	Преимущества и особенности новых финансовых технологий...	975
21.2.	Трансформация банковских технологий.....	977
21.3.	Инновационные ИТ-технологии, используемые в финансовых технологиях.....	980
21.4.	Современные способы предоставления финансовых услуг.....	987
21.5.	Банковские экосистемы.....	991
21.6.	Банковские карты — инструмент организации розничных финансовых потоков.....	994

21.7.	Развития систем дистанционного банковского обслуживания: причины изменений и риски.....	1006
	<i>Контрольные вопросы</i>	1010
Глава 22.	Банковская отчетность	1012
22.1.	Значение и виды банковской отчетности	1012
22.2.	Баланс банка и принципы его составления	1015
22.3.	Годовая отчетность кредитной организации	1018
22.4.	Публикуемая отчетность кредитных организаций и банковских (консолидированных) групп	1023
22.5.	Консолидированная отчетность	1027
22.6.	Отчетность по МСФО и проблемы кредитных организаций при ее составлении	1040
	<i>Контрольные вопросы</i>	1054
	<i>Задание для самостоятельного решения</i>	1054
РАЗДЕЛ IV. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ВНУТРЕННЕГО И ВНЕШНЕГО АУДИТА		
Глава 23.	Значение внутреннего и внешнего аудита в банках, функции и виды аудита.....	1057
23.1.	Понятие банковского аудита.....	1057
23.2.	Виды аудита.....	1066
23.3.	Принципы проведения аудита	1072
23.4.	Становление и развитие банковского аудита в Республики Узбекистан	1074
	<i>Основные термины и понятия</i>	1079
	<i>Контрольные вопросы</i>	1082
Глава 24.	Правовые основы организации аудиторской деятельности	1083
24.1.	Нормативное регулирование аудиторской деятельности.....	1083
24.2.	Лицензирование аудиторской деятельности	1086
24.3.	Права и обязанности аудиторских организаций и индивидуальных аудиторов.....	1088
	<i>Основные термины и понятия</i>	1090
	<i>Контрольные вопросы</i>	1090
Глава 25.	Стандарты аудиторской деятельности	1091
25.1.	Цели и основные принципы стандартов аудита.....	1091
25.2.	Национальные и международные стандарты аудита.....	1093
25.3.	Внутрифирменные аудиторские стандарты.....	1097
	<i>Основные термины и понятия</i>	1101
	<i>Контрольные вопросы</i>	1102
Глава 26.	Профессионально-этические требования аудиторам	1103
26.1.	Характеристика профессионально-этических требований к аудитору.....	1103
26.2.	Аттестация, обучение и повышение квалификации аудиторов.....	1113

<i>Основные термины и понятия</i>	1116
<i>Контрольные вопросы</i>	1117
Глава 27. Методы и приемы,используемые в деятельности аудиторов	1119
27.1. Методы проведения аудиторской проверки.....	1119
27.2. Приемы получения аудиторских доказательств.....	1122
<i>Основные термины и понятия</i>	1127
<i>Контрольные вопросы</i>	1128
Глава 28. Виды аудиторских заключений	1129
28.1. Назначение и содержание аудиторских заключений.....	1129
28.2. Виды аудиторских заключений.....	1134
28.3. Аудиторские заключение специального назначения.....	1137
28.4. Представление аудиторского заключения.....	1138
28.5. Особенности аудиторского заключения по финансовой (бухгалтерской) отчетности кредитных организаций.....	1139
<i>Основные термины и понятия</i>	1151
<i>Контрольные вопросы</i>	1152
Раздел V. ПРАКТИЧЕСКИЙ АУДИТ	
Глава 29. Технология аудиторской проверок в кредитных организациях	1154
29.1. Подготовка аудиторской проверки.....	1154
29.2. Планирование аудиторской проверки.....	1160
29.3. Выполнение аудиторской проверки и оформление рабочей документации.....	1189
29.4. Обеспечение качества услуг в ходе аудиторской проверки.....	1203
<i>Основные термины и понятия</i>	1211
<i>Контрольные вопросы</i>	1214
<i>Тест</i>	1216
Глава 30. Аудит учредительных документов и внутренних инструкций кредитных организаций	1217
Глава 31. Аудита уставного капитала коммерческих банков	1221
Глава 32. Аудит кассовых операций в банках	1229
Глава 33. Аудит открытие и ведение клиентских счетов	1239
Глава 34. Аудит кредитных операций	1247
Глава 35. Аудит депозитных операций	1265
Глава 36. Аудит операций с ценными бумагами	1268
Глава 37. Методика аудита валютных операций	1278
Глава 38. Аудит операций управления имуществом и собственными средствами банка	1294
Глава 39. Аудит финансовых результатов банка	1321
Литература	1341
Приложения	1347
Приложение 1.....	1347
Приложение 2.....	1348

Приложение 3.....	1349
Приложение 4.....	1353
Приложение 5.....	1355

Коллектив авторов

О.И. Лаврушин	Заслуженный деятель науки Российской Федерации, академик Академии экономических наук и предпринимательской деятельности Российской Федерации, член-корреспондент Российской академии естественных наук, д-р экон. наук, профессор — предисловие, глава 1 совместно с Г.Г. Фетисовым, глава 2, глава 3 (параграф 3.1), глава 4 (параграфы 4.1, 4.5, 4.6), глава 12, глава 13 (параграфы 13.1—13.4)
Н.И. Валенцева	Заслуженный деятель науки Российской Федерации, академик Международной академии наук Евразии, д-р экон. наук, профессор — главы 6, 11
Г.Г. Фетисов	Д-р экон. наук — глава 1 (параграф 1.4 совместно с О.И. Лаврушиным)
Н.А. Амосова	Д-р экон. наук, профессор — глава 3 (параграф 3.4)
О.В. Курныкина	Д-р. экон. наук, профессор — глава 3 (параграф 3.2), глава 20
И.В. Ларионова	д-р экон. наук, профессор — глава 3 (параграф 3.3), глава 4 (параграфы 4.2—4.4), глава 7
О.С. Рудакова	Д-р экон. наук, профессор — глава 21
Н.Э. Соколинская	Канд. экон. наук, профессор — глава 1 (параграф 1.8), главы 9, 19, 22
О.У. Авис	Канд. экон. наук, доцент — глава 1 (параграф 1.4), глава 13 (параграфы 13.7, 13.10), глава 18 (параграф 18.2)
Н.Е. Бровкина	Канд. экон. наук, доцент — глава 13 (параграфы 13.8, 13.9)
С.Б. Варламова	Канд. экон. наук, доцент — глава 14
С.В. Зубкова	Канд. экон. наук, доцент — глава 10
Н.А. Ковалева	Канд. экон. наук, доцент — главы 17, 18 (параграфы 18.1, 18.3)
Е.И. Мешкова	Канд. экон. наук, доцент — главы 5, 16
Д.Ю. Рябов	Канд. экон. наук, доцент — глава 13 (параграф 13.6)
Д.А. Чичуленков	Канд. экон. наук, доцент — главы 8, 13 (параграфы 13.5, 13.11)
Е.П. Шаталова	Канд. экон. наук, доцент — глава 15
У.У.Азизов	Канд. экон. наук, доцент — главы 22-25
Т.М.Каралиев	Канд. экон. наук, профессор — глава 26-28
Э.Т.Кадиров	Канд. экон. наук, доцент — главы 29-39

Предисловие

Курс «Банковское дело» является центральным в подготовке работников банка, имеет практическую направленность, дает им необходимые профессиональные знания, учит будущих банкиров и тех, кто интересуется взаимоотношениями с банками, основным правилам организации банковской деятельности.

Научить основам банковского дела — непростая задача. Банки имеют дело с денежными операциями, отражающими многообразные (экономические, правовые и социальные) стороны человеческой деятельности. Один крупный американский физик рассказывает в своих мемуарах о том, как, будучи студентом, он сначала поступил на экономический факультет, однако в скором времени понял, что это слишком сложно для него, и перешел на отделение квантовой физики. Денежные, кредитные отношения как элементы экономических отношений отображают наиболее сложные явления жизни, поскольку относятся к взаимоотношениям между людьми как наиболее сложным ее субъектам.

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

Деньги и кредит дают обществу значительный стимул для развития, порождают целую систему особых отношений, особого порядка и высокой степени организации. С их помощью человечество становится богаче. Известно, однако, и другое: неумелое обращение с деньгами неизбежно вызывает негативные последствия. Ошибки в оценке рисков при совершении банковских сделок, возможностей клиентов соблюдать установленные правила приводят к финансовым потерям как кредиторов, так и заемщиков. Банки, игнорирующие банковскую технологию, люди, не умеющие правильно пользоваться деньгами, полученными в долг, могут стать вечными

должниками, банкротами.

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

Банки имеют специфическое назначение, реализуют определенные функции. Будучи предприятиями, регулирующими денежно-кредитные отношения, выполняющими многообразные банковские и иные операции, банки подчиняются экономическим законам, общим и специальным законодательным нормам. Банки имеют свою, только им присущую технологию. Настоящий учебный курс содержит подробное описание того, чем занимаются банки, какие операции они выполняют, что они производят для рынка, как «торгуют» своим продуктом. В учебнике приводятся конкретные расчеты, которые делает банк, документы и формы, которые представляют его клиенты, желающие воспользоваться той или иной банковской услугой.

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

Банки способны адаптироваться к окружающей среде. Они сохранили

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

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

Учебник состоит из трех основных разделов, в которых обобщен как отечественный, так и международный опыт организации банковского хозяйства.

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

В **разделе II** рассматриваются общие вопросы банковской деятельности: доходы, расходы банков, организация коммерческого расчета в кредитных учреждениях, ликвидность, дается описание ресурсов банка, его активных и пассивных операций.

В **разделе III** (наибольшем по объему) внимание концентрируется на организации отдельных банковских операций: депозитных, кредитных, расчетных, валютных, с ценными бумагами, факторинге, лизинге, прочих банковских операциях. Особое место отведено темам банковского процента и

банковской комиссии. Именно в этом разделе читатель найдет подробный анализ технологии банковского дела, порядка оформления банковских операций. Здесь же приводятся конкретные расчеты банка, осуществляемые в процессе его работы.

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

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

Мы представляем вниманию читателей одиннадцатое издание учебника. Материал обновлен и существенно дополнен с учетом новых законодательных и нормативных требований. В целом структура учебника и не претерпела серьезных изменений, тем не менее, определенные коррективы были внесены. Для этого есть несколько причин. Во-первых, переход на

уровневую систему подготовки персонала потребовал усиления в образовательной программе бакалавриата фрагментов банковского менеджмента. Авторы исходили при этом из необходимости освоения бакалавром не только правил ведения банковских операций, но и основ управления банковской деятельностью. В этой связи большая часть глав, затрагивающих принципиальные проблемы работы банка (капитал, прибыль, ликвидность), а также ведение основных операций содержит специальный параграф, раскрывающий особенности менеджмента на соответствующем направлении деятельности.

Второе существенное изменение в структуре учебника связано с необходимостью более полного раскрытия в учебном курсе вопросов инвестиционной банковской деятельности. В учебнике усилена глава, где раскрывается организация инвестиционной деятельности банков и организация проектного финансирования.

В учебнике заново, с учетом специфики банковского дела написана глава об организации безналичных расчетов и межбанковских корреспондентских отношений, введены параграфы, раскрывающие особенность и порядок VIP-обслуживания клиентов, в самостоятельный параграф выделен материал, раскрывающий этику банковской деятельности, организацию ипотечного кредитования, с учетом цифровизации экономики полностью переработана глава о новых финансовых технологиях в деятельности коммерческих банков.

Новым в учебнике являются задания для самостоятельного решения студентов.

Среди авторского коллектива появились новые преподаватели, получившие опыт работы в кредитных организациях. В настоящем издании обновлена статистика, описаны новые явления в работе банков, что дает возможность лучше понять современную банковскую технологию, представить себе те современные проблемы, с которыми сталкиваются банки в повседневной деятельности.

РАЗДЕЛ I. ХАРАКТЕРИСТИКА БАНКА КАК ЭЛЕМЕНТА БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

ГЛАВА 1. СУЩНОСТЬ БАНКА И ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

1.1. Представление о сущности банка с позиции его исторического развития

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

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

Многие теоретики и практики считают, что банки возникли в более

ранний период — **при феодализме**. Они отмечают, что уже в античном и феодальном хозяйстве появилась необходимость в банках как посредниках при платежах.

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

К сожалению, само слово «банк» не проясняет ситуацию, а создает дополнительные трудности для вынесения истинного суждения о первых кредитных учреждениях. Слово «банк» происходит от итальянского *banco* — стол. «Банко-столы» уже в X в. устанавливались на площадях Италии, где проходила оживленная торговля товарами. Расплачивались за товары разнообразными монетами, чеканившимися государствами, городами и даже отдельными лицами. Единообразной системы монет не существовало: встречались монеты различной формы, разного достоинства, причем зачастую ниже указанной на них нарицательной цены. В этих условиях потребовались специалисты, разбирающиеся во множестве обращающихся монет, которые могли бы их оценить и дать советы по обмену. Такие специалисты-менялы обычно работали за своими особыми столами на торжищах (рынках). Италия X в. являлась центром мировой торговли, куда стекались товары и деньги из множества стран, поэтому банкиры были непременными участниками в торговых операциях, а «банко-столы» становилось все больше.

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

«меняльного дела» — обмена денег различных городов и стран.

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

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

Кто же выполнял первые банковские операции? По свидетельству историков, ими были как *отдельные лица*, так и некоторые *церковные учреждения*, у которых концентрировались значительные денежные средства. Храмы были надежным местом хранения ценностей. Воры, относившиеся с почтением к алтарям, не грабили их. Вклады, неприкосновенность которых гарантировалась уважительным отношением к

религии, сделали знаменитыми греческие храмы (Дельфийский, Делосский, Самосский, Эфесский), которые стали одновременно своеобразными банковскими учреждениями. В храме Артемиды в Эфесе сосредоточивались вклады с малоазиатского побережья, а в храме Аполлона в Дельфах концентрировались свободные денежные средства всей Европейской Греции².

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

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

Вместе с кредитными операциями древних банков постепенно получили развитие и расчеты по обслуживанию вкладчиков. Расчеты производились с помощью так называемого **трансферита**, т.е. переноса денежных средств с одной таблицы (счета) на другую. Каждый вкладчик в банке имел свою таблицу с обозначением его имени. Если клиенты, как их теперь принято называть, сдали на сохранение свои свободные деньги в банк, то им уже не нужно было лично осуществлять платежи; все платежи за них

² С годами уважение к церковному имуществу было утеряно. Участились случаи ограбления храмов. Существуют предположения, что «безумец» Герострат поджег знаменитый храм Дианы в Эфесе не столько потому, что хотел увековечить свое имя, сколько из-за стремления скрыть совершенное им ограбление.

выполнял банкир, у которого находились вклад и таблица (счет в современном понимании) с именем вкладчика. Денежные средства с таблицы одного вкладчика переносились на таблицу другого, образуя простейшие формы безналичных расчетов. Характерно, что вначале необходимо было личное устное распоряжение клиента о перечислении денежных средств, однако затем появились **письменные приказы** (прототипы современных чеков), которые облегчали и ускоряли взаимные платежи.

Удобства, создаваемые банками, не могли не привлечь внимание деловых людей. Постепенно банковская клиентура расширялась. Банки в свою очередь пошли на выполнение работ доверителей по составлению договоров между клиентами, стали выступать посредниками в торговых сделках. Для облегчения расчетов древние банки выпускали даже **банковские билеты** (*hudu* — гуду), которые обращались наравне с полноценными деньгами. По оценке А.Б. Биммана, «вполне достоверным можно считать то обстоятельство, что хотя вексельными операциями древние банкиры не занимались, тем не менее существовали кредитные письма с обращением за платежом к банкиру»³.

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

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

³Бимман А.Б. История банков. Петроград, 1917. С. 7—8.

Следовательно, наличие кредитора и заемщика — это далеко еще не зарождение банка, а только его предпосылка.

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

Прежде чем ответить на эти вопросы, обратимся еще раз к толкованию термина «банк» в современном русском языке. В справочных изданиях банк характеризуется однозначно как крупное кредитное учреждение⁴. Таким образом, **главное** — это степень развития кредитного дела и совокупность операций, которые выполняются кредитором по обслуживанию своих клиентов. Ростовщик перестает быть ростовщиком, как только кредитные операции, выполняемые им (в их совокупности), превращаются в систему. Кредит по функциональному назначению перестает удовлетворять чисто потребительские нужды заемщика и выдается на проведение хозяйственных операций. Наряду с совершением кредитных сделок кредитор начинает по распоряжению своих клиентов выполнять расчетные и другие операции. Значит, банк — это ступень развития денежного хозяйства, на которой кредитные, денежные и расчетные операции стали в их совокупности концентрироваться в едином центре. Поэтому можно предположить, что первые банки возникли задолго до мануфактурной стадии капитализма, в период становления государства на этапе достаточно оживленного развития товарного обмена, денежных и кредитных отношений. Такого рода отношения, как свидетельствует история, были уже в рабовладельческом обществе.

В Древнем Риме существовали первичные нормы банковского и кредитного права. Согласно этим нормам в III в. до н.э. римским банкирам,

⁴Ожегов С.И. Словарь русского языка. М., 1978. С. 36.

специализировавшимся на меняльном деле и называвшимся *кумуляриями*, уже не разрешалось вести кредитные операции. *Аргентарии*, занимавшиеся кредитным делом, получили возможность на базе посредничества в платежах предоставлять ссуды своим клиентам. Первые банкирские дома обслуживали действительно не только, а зачастую и не столько потребительские нужды. Диапазон кредитных сделок первых банков был достаточно широким. По свидетельству историков, банки Древнего Вавилона не только предоставляли кредиты, но и покупали и продавали земельные участки, выполняли ряд других операций⁵.

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

Согласно этимологическим словарям русского языка слово «банк» широко употребляется с 1707 г. Слово «банк» встречается в архиве князя Куракина за этот же год. В соответствии с Картотекой среднерусского словаря Института русского языка слово «банкир» отмечается в письмах и бумагах Петра Великого (1704—1705 гг.). Разумеется, в деловом обиходе слово «банк» могло употребляться и значительно раньше. Еще в 1665 г. псковский воевода А.Л. Ордин-Нащекин сделал попытку создать учреждение, подобное английским банкам. В рукописной книге «Космография» (1670 г.), изданной в Санкт-Петербурге в 1878—1881 гг. под названием «Сиречь описание сего света земель и государств великих», отмечается: «Есть в английском королевстве палата, именуемая по их языку банкус ренус, сиречь мена королевской казны... приезжают там из разных государств многие купцы. И если которому купцу понадобятся деньги на какое-нибудь дело и ему истой палаты дают королевские деньги, сколько ему надо, а в тех деньгах емлют письмо заемное рукою». К сожалению, дело, начатое А.Л. Ордин-Нащекиним, не получило продолжения, оно было ликвидировано сразу после отзыва воеводы из Пскова.

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

⁵Кленгель-Бандт Э. Путешествие в Древний Вавилон. М. : Наука, 1979. С. 107.

предшественницей считают *Монетную канцелярию*, основанную в Петербурге в 1733 г. и предназначенную для выдачи ссуд «всем без различия состояния людям» под залог золота и серебра с уплатой 8% годовых.

Первые попытки выразить сущность банка в российских энциклопедических изданиях относят к 1835—1850 гг. Согласно «Энциклопедическому лексикону» банк — это «т. наз. кредит установления для сохранения наличных капиталов и вместе для установления им удобнейшего и быстрейшего обращения»⁶. В «Объяснительном словаре иностранных слов, употребляемых в русском языке» банк определяется как «государственное, общественное или частное учреждение, принимающее в рост капиталы или выдающее их в ссуду»⁷. В этом же словаре дан термин «кредитное учреждение» — «места, учрежденные от правительства для приема денег для приращения их процентами или для выдачи их в ссуду под залогов разного рода»⁸.

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

- «высшая форма кредитного посредничества и важный орган вексельного и денежного обращения»⁹;
- «учреждения для денежных и кредитных операций»¹⁰;
- «кредитные учреждения и регуляторы вексельного и денежного обращения»¹¹.

В одной из первых советских энциклопедий банки представлялись как «учреждения (с характером хозяйственных предприятий), имеющие своей основной задачей организованное посредничество в кредите, т.е. посредничество между лицами, имеющими свободные капиталы, и теми, кто в этих капиталах нуждается»¹².

1.2. Современные представления о сущности банка

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

⁶Энциклопедический лексикон. Т. IV. СПб., 1835. С. 268—280.

⁷Объяснительный словарь иностранных слов, употребляемых в русском языке. СПб. : Изд-во В.Н. Углова, 1859. С. 23.

⁸Там же. С. 106.

⁹Энциклопедический словарь / под ред. И.Е. Андреевского. СПб. : Изд. Брокгауз—Ефрон, 1891. С. 885.

¹⁰Энциклопедический словарь / под ред. М.М. Филиппова. Научный словарь. Научные термины и формулы, географические и исторические имена. Т. I. СПб. С. 323.

¹¹Русский энциклопедический словарь / под ред. Н.И. Березина. Вып. I. СПб., 1898. С. 297.

¹²Финансовая энциклопедия. М., 1927. С. 75.

Деятельность банковских учреждений многообразна. В современном обществе банки занимаются различными видами операций. Они не только организуют денежный оборот и кредитные отношения, но и финансируют экономику, совершают куплю-продажу ценных бумаг, а в некоторых случаях осуществляют посреднические сделки и управление имуществом. Кредитные учреждения консультируют, участвуют в обсуждении законодательных и народно-хозяйственных программ, ведут статистику, имеют свои подсобные предприятия. Однако по этим фактам можно сделать заключение не о специфике, а о многоликости банков, поскольку некоторые виды их деятельности выполняют и другие организации.

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

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

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

Выяснение вопроса о сущности банка требует не анализа случайного

набора характеристик банковской деятельности, а ответа на конкретные вопросы, поставленные методологией. Без соблюдения этого требования определение сущности банка теряет целевую направленность, превращает анализ в описание видов работ, выполняемых банком, которые при всей их важности не проясняют центральной проблемы, в чем заключается подлинная сущность банка.

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

1. Сущность трудно понять, рассматривая только те операции, которые производит каждый отдельный банк для того или иного клиента. Банк в какой-то момент может не выполнять некоторые банковские операции, каждый клиент имеет право пользоваться лишь ограниченным количеством услуг, однако от этого банк не перестает быть банком. При анализе следует абстрагироваться от операций отдельно взятого банка. Его сущность в этом смысле абстрактна, она выражает совокупную характеристику реальной деятельности банка как целого. Поэтому целесообразно рассматривать сущность на макроуровне, по отношению к экономике в целом, включая все многообразие реальной деятельности конкретных банков.

2. Сущность банка едина, независимо от его типа, т.е. от того, какой банк рассматривается: коммерческий или эмиссионный, специализированный или универсальный, частный или государственный, международный, межрегиональный или местный. Разумеется, это не означает, что на практике все эти банки одинаковы, напротив, каждый из них имеет свои особенности, но все эти особенности отражают лишь многообразие банков как целого.

3. Сущность банка требует вскрытия его особенностей, специфических черт, отличающих банк от других экономических институтов. В этом смысле банк является прежде всего предприятием,

производящим особый, специфический продукт.

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

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

Все это наводит на мысль о том, что суть, по-видимому, не в самом слове. В России под «предприятием» всегда понималось *дело*, безотносительно того, каким видом деятельности занимался тот или иной субъект. Поэтому сказать, что банк — это предприятие, вполне допустимо по отношению к нему, а также к любому субъекту, осуществляющему определенную деятельность. Тем не менее поставить точку мы здесь не можем, ведь само слово «предприятие» мало о чем говорит. Более того,

требуются разъяснения, поскольку банк — действительно не фабрика, не завод, не строительная организация. Он отличается от них по ряду принципиальных характеристик. Прежде всего деятельность банка сосредоточена не в сфере производства, а в сфере обращения, обмена. Банк — посредник между товаропроизводителями, скорее продавец, чем производитель.

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

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

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

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

ЭМИТЕНТОВ.

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

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

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

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

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

В этих условиях банк выступает не как торговое, а как специфическое

предприятие, ибо:

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

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

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

Не является исключением и деятельность коммерческого банка, который ставит своей задачей получение прибыли, зарабатывая на разнице между «покупаемыми» им ресурсами и ресурсами, размещаемыми на

возвратной основе. Банк отличается от других предприятий тем, что он *создает особый продукт* — платежные средства, не производимые никаким другим экономическим субъектом.

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

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

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

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

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

Четвертый блок можно назвать производственным, ибо вне его входят банковская техника, здания, сооружения, средства связи и коммуникации,

внутренняя и внешняя информация, определенные виды производственных материалов.

С учетом сказанного сделаем **вывод**: исходя из сущности, банк можно определить как общественный денежно-кредитный институт, регулирующий платежный оборот в наличной и безналичной формах.

1.3. Содержание банковской деятельности

Банковская деятельность — это деятельность денежно-кредитного института в сфере экономических отношений.

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

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

Негативными факторами являются вооруженные конфликты и войны. Как правило, на территории воюющего государства банки прекращают свое существование. Их место занимают специальные полевые учреждения, совершающие ограниченный круг операций — главным образом по выплате и

приему наличных платежей военнослужащих. Банковская деятельность активно развивается в спокойной атмосфере, в условиях мирной жизни в отсутствие политических потрясений и экономических кризисов.

Особенности деятельности банка

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

1. Банк работает в сфере обмена, а не в сфере производства.

Косвенно, конечно, затрагивается и производство, поскольку банк обслуживает разнообразные производственные потребности (накопление производственных материалов, приобретение новой техники и оборудования), но сам процесс отражает деятельность экономических субъектов по перераспределению (обмену) созданных материальных благ.

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

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

4. Деятельность банка носит предпринимательский характер. Благодаря банку бездействующие капиталы одних экономических субъектов начинают «работать» у других. Благодаря энергии перераспределения капиталов между экономическими субъектами, отраслями, территориями и

странами банки усиливают производительное движение материальных, трудовых и денежных ресурсов, содействуют реализации различных экономических проектов.

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

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

Сущность работы банка

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

- 1) функция аккумуляции средств;
- 2) функция трансформации ресурсов;
- 3) функция регулирования денежного оборота.

В соответствии с выполняемыми функциями банк собирает (аккумулирует) свободные, временно неиспользуемые денежные ресурсы и капиталы своих клиентов. Предприятия открывают в банке счета и, используя денежные средства с этих счетов, проводят наличные и безналичные расчеты. Физические лица вносят свои денежные средства во вклады, дающие банку возможность трансформировать их в кредиты и применять для других денежных операций, сокращая при этом экономические риски по сравнению с рисками при прямых сделках между кредитором и заемщиком. Платежные операции банка, создание им платежных инструментов (банкнот, чеков, векселей, сертификатов и др.) позволяют регулировать денежный оборот, делать его более экономичным за

счет совершения безналичных расчетов.

Результатом деятельности банка является **банковский продукт, выступающий** в качестве продукта коллективного труда персонала банка как целого, а не отдельного банковского служащего. Данный продукт свойствен только для банка. Ни один другой экономический субъект платежные средства в наличной и безналичной формах не эмитирует, это делает только банк.

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

Банковский продукт создается на определенных направлениях деятельности.

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

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

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

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

Операция — это конкретный вид действий по созданию продукта.

Банковская деятельность представляет собой сложный многообразный процесс, который реализуется только в рамках банковской системы, подчиняется единым правилам ведения операций. Операции осуществляются

посредством финансовых, бухгалтерских и технических приемов и способов, в совокупности образующих определенную технологию банковских услуг.

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

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

Таблица 1.1

Классификация видов банковских операций

Критерий классификации банковских операций	Вид банковских операций
Природа	Банковские и небанковские
Содержание	Экономические, юридические, технические, по обеспечению внутренней безопасности банка
Правовая организация	Базовые и вспомогательные, лицензируемые и нелицензируемые, разрешаемые и запрещенные
Отношение к клиентам	Прямые и посреднические
Планирование деятельности	Стратегические и тактические
Этапы осуществления	Первоочередные и последующие
Степень важности (приоритетности)	Основные (главные) и вспомогательные
Степень сложности	Простые и сложные
Характер выполняемой работы	Аналитические, маркетинговые, управленческие, контрольные
Формирование банковской инфраструктуры	Счетные, бухгалтерские и др.
Периодичность совершения	Единовременные (разовые) и многоразовые (повторяющиеся)
Доходность	Доходные (высокодоходные) и убыточные

Себестоимость	Высоко- и низкозатратные
Связь с риском	Мало- и высокорисковые
Число участников	Индивидуальные и коллективные
Отношение к национальному рынку	Внутренние и международные
Используемая валюта	В национальной валюте (в России — в рублях), в иностранной валюте
Регламент совершения	По инструкциям Банка России По регламенту, установленному в коммерческом банке
Приемы и способы*	Финансовые, бухгалтерские, статистические
Отношение к балансу банка*	Активные, пассивные, забалансовые

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

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

По содержанию операции банка можно подразделить на **экономические, юридические, технические** и операции **по обеспечению внутренней безопасности банка** (протекционистские, защитные). Конечно, банк — это прежде всего экономический институт, но его деятельность невозможно представить себе без законодательного, технического и охранного обеспечения. Отсутствие одного из этих

компонентов отношений может привести к нарушению всей цепочки связей банка клиентами¹³.

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

По правовой организации различают *базовые* и *вспомогательные* операции (см. об этом в главе 2). Базовые определяют юридический статус банка (как правило, к их числу относятся две-три операции: кредитные, депозитные, расчетные). С позиции права банковские операции подразделяют и на операции, для выполнения которых *обязательно требуется лицензия*, и на операции, для осуществления которых *лицензия не требуется*. На все базовые и некоторые другие операции требуется лицензия Центрального банка Российской Федерации (далее — Банка России) (см. об этом в главе 2). С позиции законодательства банковские операции делят также на операции, *разрешенные к выполнению*, и операции, которые *запрещены законом*, регулирующим деятельность коммерческих банков, как не соответствующие статусу банка.

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

По планированию деятельности различают операции

¹³ В учебнике мы не можем охватить весь спектр связей банка, это затронуло бы другие учебные курсы («Банковское право», «Автоматизация информационных технологий» и пр.). Задача автора данного параграфа более скромная — объяснить содержание банковской деятельности с экономической точки зрения, лишь в общем плане касаясь других областей знаний.

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

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

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

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

Кредитные операции не равнозначны с точки зрения сложности. Например, выдача ссуды, сопровождаемая использованием деривативов,

технически более сложная операция, чем выдача обычной ссуды на потребительские нужды. Техническое усложнение в современном хозяйстве становится неизбежным явлением, оно позволяет снижать риски, уменьшая потери банка, в частности от невозврата выданных кредитов.

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

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

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

По себестоимости банковские операции также неравноценны: для их выполнения они подразделяются на **высокозатратные**, т.е. требующие больших средств, и **низкозатратные**, на которые не нужно существенное вложение ресурсов. Затратность банковских операций сказывается на цене банковского продукта. Поэтому банки стремятся, с одной стороны, к снижению себестоимости своих операций, а другой — к их техническому усовершенствованию. Далеко не всегда это приводит к немедленному повышению банковской прибыли, более того, сроки окупаемости затрат удлиняются, тем не менее это себя оправдывает, делает денежно-кредитное учреждение более конкурентоспособным.

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

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

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

По используемой валюте банковские операции осуществляются: в *национальной валюте* (в России — в рублях), с использованием одной из *иностраннных валют*, с использованием комбинации валют — *мультивалютные операции*. В бухгалтерском учете операции в национальной и иностранной валюте отражаются отдельно.

По регламенту совершения банковские операции могут быть двух видов: операции, *порядок совершения которых установлен Банком России* (его инструкциями, положениями и приказами), и операции, которые *выполняются в соответствии с действующими правовыми нормами*, но *порядок ведения которых разработан самим коммерческим банком*. Аудиторы, проверяющие банки, обращают внимание на то, есть ли у банка внутренние нормативные документы, которыми установлен порядок совершения важнейших операций.

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

Помимо операций в банковской практике совершаются **сделки**,

которые тоже являются действиями, предусматривающими определение, конкретизацию взаимных обязательств. В Законе РФ от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (далее — Закон о банках и банковской деятельности) сделка выделяется как самостоятельный вид деятельности не в том смысле, что это нечто отличное от действия, операции, а в том смысле, что сделка представляет собой дополнительную услугу или операцию, выполняемую банками помимо тех, которые для банка являются базовыми (к перечню операций и сделок вернемся в главе 2).

Принципы банковской деятельности

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

Согласно общей теории банка (см. об этом в теоретическом курсе «Деньги, кредит, банки»¹⁴) принципом банковской деятельности является также **принцип взаимной заинтересованности банка и клиента**. Ориентируясь на потребности клиента, руководствуясь правилом «все для клиента», будучи в этом смысле зависимыми от клиентов, банки вступают во взаимоотношения с ними только при наличии взаимной заинтересованности.

Давая советы банкирам, секретарь казначейства (фактически министр финансов Соединенных Штатов Америки) в декабре 1863 г. призывал относиться к

¹⁴ Деньги, кредит, банки : учебник. 8-е изд., стер. / под ред. засл. деят. науки РФ, д-ра экон. наук, проф. О.И. Лаврушина. М. : КНОРУС, 2011.

своим клиентам любезно, помня, что банк процветает тогда, когда процветают его клиенты, но никогда не позволять им определять вашу политику.

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

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

Важнейшей частью банковской деятельности являются ***этические принципы банковского дела***. Сочетание деловых и нравственных принципов банковской деятельности позволяет банкам эффективнее реализовать свою роль в экономике.

1.4. Этика банковской деятельности

Термин «этика» впервые применил Аристотель как направление научного исследования привычек, обычаев и обиходов, сложившихся в человеческом обществе, и определения критериев хорошего и плохого поведения, а также оценки его мотивов и последствий. Такое понимание этики отличает ее от теории рациональных решений, которая служит интересам определенных индивидуумов или институтов. Поскольку банк

представляет собой особый социально-экономический институт, для него принципиально важно добиваться коммерческой успешности, используя при этом признание общества в целом и отдельных индивидуумов.

Известно, что современной практике нередко случаи манипуляций и ухода от налогов, а также часто предпринимаемые попытки оздоровления деятельности за счет государства, то есть налогоплательщиков, когда топ-менеджмент банков по-прежнему незаслуженно претендует на высокий уровень материальных благ, и прежде всего на большие бонусные выплаты.

Этика в российской банковской среде имеет особое значение, поскольку современная российская банковская система относительно молода, она сформировалась на протяжении 30 лет и пережила немало кризисов, последствия которых затронули большое число экономических субъектов и широкие слои населения. Поэтому, располагая в сложившихся условиях в основном достаточно эффективным технологическим и продуктовым инструментарием уровня банковских систем развитых стран, она, к сожалению, не сумела в полной мере сохранить доверие к себе и продемонстрировать приверженность этическим принципам банковской деятельности.

Задача повышения этичности поведения национальных банков по-прежнему остается актуальной, следует одновременно признать, что большинству российских кредитных институтов, поставивших перед собой задачу успешного вхождения на мировые рынки капиталов и достижения конкурентоспособности на них, придется еще на деле доказывать наличие разработанных высоких стандартов корпоративной этики и их соблюдение в своей деятельности.

Значимость банковской этики из-за существенного ухудшения возможностей внешних заимствований повышает необходимость более масштабного и активного привлечения кредитными институтами временно свободных средств населения и различных компаний.

Важность этического поведения банков во многом определяется наличием у них широких информационных возможностей, которые зачастую оказываются инструментами убеждения участников рыночных отношений в том, что банк не воспользуется этими информационными преимуществами и не будет действовать в своей односторонней выгоде и в ущерб клиентам. Это позволяет ему в максимальной степени реализовать имеющийся у него ресурс общественно-экономического признания.

В свое время Базельский комитет по банковскому надзору признал необходимой обязательной разработку кодекса корпоративной этики, в котором должны отражаться формы приемлемого поведения и исключаться случаи недостоверной финансовой отчетности, отмывания денег, мошенничества, подкупа или коррупции.

В этой связи в России в 2008 году был принят Кодекс этических принципов банковского дела, одобренный XIX Съездом АРБ. В качестве акта саморегулирования деятельности банковского сообщества он нацеливал кредитные организации на соблюдение норм деловой этики в отношениях с клиентами, акционерами, бизнес-партнерами и другими участниками банковского рынка.

Согласно Кодексу кредитные организации должны обеспечить максимальную прозрачность своей деятельности при соблюдении требований конфиденциальности, совершенствовать систему корпоративного управления, выполнять взятые на себя обязательства, гарантировать высокое качество предоставляемых услуг и разумную рискованность, а также соответствовать нормам честной конкуренции. В соответствии с положениями Кодекса банки обязаны решать поставленные перед ними задачи, не нарушая действующее законодательство, нормы деловой этики и обычаи делового оборота, не нанося урон законным интересам и достоинству деловых партнеров и клиентов, не участвуя в социально опасных проектах и программах. Наряду с этим банки не должны распространять сведения, не

соответствующие действительности и порочащие деловую репутацию клиентов и деловых партнеров, злоупотреблять доминирующим положением на рынке банковских услуг и применять безнравственные методы ведения конкурентной борьбы.

В Кодексе особое внимание обращалось на необходимость выстраивания уважительных, честных, открытых и равноправных отношений со всеми клиентами, акционерами и деловыми партнерами как при выборе ими запрашиваемых услуг, так и при осуществлении всего комплекса банковских операций с установлением платы, адекватной их объему, качеству и сложности. Кодекс достаточно серьезное внимание уделял задаче обеспечения надежности, защищенности и конфиденциальности информации, относящейся к базе данных клиентов.

За совершение кредитной организацией нарушений положений Кодексом предусматривались такие меры ответственности, как предостережение, порицание, а также рекомендации по их исправлению, возмещению причиненного вреда или исключению из числа участников банковских ассоциаций.

Следует обратить внимание на то, что Кодекс этических принципов банковского дела носил превентивный и в основном рекомендательный характер, поэтому за время его действия не было отмечено случаев реального применения серьезных мер корпоративного или общественного порицания воздействия при нарушении его основных положений. Это, с одной стороны, свидетельствовало о его недостаточной эффективности, а с другой стороны, о второстепенной значимости, придаваемой ему большей частью банковского сообщества. Так, по данным Ассоциации российских банков к нему в настоящее время присоединились лишь около 140 банков, их филиалов и ассоциаций, в числе которых нет ни одного системно значимого кредитного института. Правда, многие из них разработали и приняли свои кодексы профессиональной этики

(корпоративной этики, деловой этики), однако и они отличаются значительной декларативностью, не раскрывают всех деталей предусмотренных мер наказания за допущенные нарушения, которые к тому же в большинстве случаев не становятся достоянием общественности.

Вместе с тем за последнее время за рубежом и в нашей стране стали проявляться признаки усиления внимания к нормам этического поведения в банках. Так, в Германии была признана необходимость разработки и принятия Этического кодекса и Этического рейтинга с участием центрального банка, надзорного органа и банковского сообщества как одной из возможностей возврата доверия к банкам, основанной, в том числе и на усилении мер ответственности за его несоблюдение.

Активизация этических подходов к регулированию деятельности банков отмечена и в Банке России, который вместе с Ассоциацией банков России разрабатывает Кодекс этического поведения участников финансового рынка, предназначенный для более четкого определения правил добросовестного поведения на финансовом рынке, создания для клиентов банков возможности получения запрашиваемых ими услуг на уровне принятых качественных стандартов.

Планируется, что кодекс будет иметь рекомендательный характер, а его несоблюдение не приведет к юридическим последствиям, хотя, безусловно, отрицательно скажется на репутации тех участников рынка, которые его будут нарушать, и следовательно, снизит доверие к ним как со стороны клиентов, так и остальных институтов финансового рынка.

К сожалению, как считают некоторые эксперты, этическое поведение и репутация пока не являются неотъемлемыми нормами для российского финансового рынка. Поэтому весьма важно, чтобы нынешняя конструкция банковского надзора наряду с содержащимися в ней нормами регулирования деятельности кредитных институтов, включала и механизм поведенческого надзора, то есть учитывала бы культуру делового общения, общественное

признание и сложившиеся традиции, поскольку все они основываются на соблюдении этических норм.

В этой связи предстоит выбрать один из предлагаемых вариантов организационного решения данной проблемы. По первому из них органом осуществления поведенческого надзора может быть нынешний мегарегулятор, а по второму – саморегулируемая банковская организация. Второй вариант представляется более правильным и логичным, поскольку в рамках саморегулируемого сообщества банки смогли бы в общих интересах разработать и применить на практике механизм реального учета этических принципов своего функционирования.

При этом обязательным условием реализации задачи этизации банковской деятельности должно быть безоговорочное согласие с ней всех участников банковского рынка и активная поддержка предлагаемых мер органами регулирования и саморегулирования в банковской сфере.

1.5. Основные направления деятельности центрального банка как элемента банковской системы

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

Особенность деятельности центрального банка

Как и всякий банк, центральный банк **функционирует в сфере обмена**. Создавая свой продукт в виде наличных денег и безналичных платежных средств, эмитируя их в обращение, центральный банк дает возможность для

непрерывного кругооборота и оборота капитала экономических субъектов, непрерывного процесса производства, распределения, перераспределения и потребления общественного продукта.

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

Являясь экономическим институтом, центральный банк **выступает как некоммерческая организация**¹⁵. Работая в сфере экономического оборота, предоставляя экономическим субъектам свои продукты и услуги, центральный банк так же, как и коммерческие банки, получает за них определенную плату, компенсирующую затраты. Однако в отличие от коммерческих банков получение прибыли не является для центрального банка целью деятельности. Его функциональные задачи лежат не в плоскости предпринимательской деятельности как таковой, а в области управления денежным оборотом, не в бизнесе, а в создании с помощью денежно-кредитных инструментов экономических предпосылок для его развития. Вся «предприимчивость» центрального банка заключается лишь в том, чтобы обеспечить наибольшую эластичность, устойчивость денежного оборота, что позволит беспрепятственно совершать платежи за товары и услуги.

Деятельность центрального банка носит общественный характер. Центральный банк — это **общественный институт**, работающий преимущественно на макроуровне экономических отношений. Эмитирование

¹⁵ Существует другая точка зрения, согласно которой центральный банк относится к числу коммерческих организаций, занимающихся предпринимательской деятельностью и получающих от нее доход (см.: Правовое регулирование банковской деятельности / под ред. проф. Е.А. Суханова. М. : ЮрИнфорР, 1997. С. 26).

центральным банком наличных денег и платежных средств одинаково важно как для отдельных экономических субъектов, так и для экономики в целом. Центральный банк работает не на себя, а на экономику страны. Обеспечивая рациональную организацию денежного обращения, безинфляционное развитие, центральный банк создает условия для сохранения ценности денег и тем самым для социального развития всего общества и каждого его гражданина.

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

В Российской Федерации роль центрального банка выполняет Банк России. Правовой статус Банка России связан с его сущностью как общественного денежно-кредитного института. Центральный банк Российской Федерации выступает прежде всего как юридическое лицо. Статус Банка России, цели его деятельности, функции и полномочия определяются Конституцией РФ, Федеральным законом от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (далее — Закон о Центральном банке Российской Федерации), другими федеральными законами.

Центральный банк Российской Федерации в отличие от коммерческих банков выступает как федеральный орган государственной власти. При этом его государственно-властные полномочия распространяются только на денежно-кредитную сферу и регулирование деятельности банков, входящих в банковскую систему страны. Специфика статуса Банка России заключается и в том, что будучи наделен государственно-властными полномочиями, он не обладает полномочиями исполнительного органа власти по отношению к другим банкам. Такое управление не предполагает право собственности на имущество управляемых субъектов, подчинение банку, в связи с этим «такое

управление носит не непосредственный характер»¹⁶. Государственное управление осуществляется Банком России в форме денежно-кредитного регулирования с помощью введения им определенных норм и правил деятельности неподчиненных ему банков, а также посредством надзора и контроля за их работой. В связи с этим Банк России не вмешивается в повседневную деятельность экономических субъектов.

Независимость Банка России

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

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

Конечно, операционная независимость Банка России не означает ничем не ограниченную деятельность. Как уже отмечалось, круг выполняемых им

¹⁶Гейвандов А.Я. Центральный банк Российской Федерации. М. : Изд-во Московского независимого института международного права, 1997. С. 24.

операций ограничен Законом о Центральном банке Российской Федерации. Существует также перечень операций, которые банк не имеет права проводить. В соответствии с действующим законодательством Банк России не вправе предоставлять кредиты Правительству РФ для финансирования дефицита федерального бюджета (кроме случаев, предусмотренных законом о федеральном бюджете), не имеет права кредитовать дефицит бюджета государственных внебюджетных фондов, бюджетов субъектов РФ и местных бюджетов, покупать государственные ценные бумаги при их первичном размещении. Банк России не может участвовать в капиталах других банков, иных коммерческих и некоммерческих организаций, кроме случаев установленных федеральными законами.

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

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

средствами.

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

Будучи независимым денежно-кредитным институтом, Банк России подотчетен Государственной Думе. Это означает, что Государственная Дума назначает и освобождает от должности председателя Банка России по представлению Президента РФ, назначает и освобождает от должности 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 и др.

Цели Банка России

Специфика Банка России как экономического денежно-кредитного института, его юридический статус определяют и цели его деятельности. В Законе о Центральном банке Российской Федерации отмечается, что целями деятельности Банка России являются:

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

Вместе с тем банковская система и отдельные ее элементы являются частью экономической системы, в связи с чем его целевая ориентация всегда несколько шире, чем это представлено в Законе о Центральном банке

Российской Федерации. В главном направлении она во многом совпадает с целями экономики страны, ее устойчивого развития и не ограничивается обеспечением безинфляционного развития. Скорее можно предположить, что защита и обеспечение устойчивости национальной денежной единицы, укрепление банковской системы страны, построение эффективной платежной системы являются задачами главного банка страны, направленными на усиление его роли в экономике и реализацию ее целевой ориентации.

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

Для выполнения своих задач центральные банки наделяются соответствующими функциями.

Функции Банка России

Зачастую понятия «цель» и «функция» отождествляются. В связи с этим в Законе о Центральном банке Российской Федерации рассматривается то, как цель деятельности эмиссионного института становится его функциями, а функции — задачами. Между тем каждое из данных понятий несет вполне определенную содержательную нагрузку и они не могут отождествляться. Можно дискутировать по поводу того, являются упомянутые в Законе о Центральном банке Российской Федерации цели Банка России действительно целями или выступают всего лишь как задачи для получения главных предполагаемых результатов, но отождествлять их нельзя. **Функция** — это сама деятельность, определяемая спецификой предмета, **цель** — это то, ради чего реализуется функция и что составляет результат ее осуществления. Задача по отношению к цели представляет

собой более частное понятие, то, что должно быть сделано для достижения поставленных целей. Задачи могут быть первого и второго порядка, первичными и вторичными, основными и дополнительными и т.д.

@@@

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

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

В редакции Закона о Центральном банке Российской Федерации установлен перечень функций, который не исключает осуществление иных функций в соответствии с федеральными законами. Эти функции можно классифицировать исходя из специфики целевой ориентации и назначения Банка России по пяти группам:

- 1) функция денежно-кредитного регулирования (регулирующая функция);
- 2) функция нормативного регулирования (нормативно-творческая функция);
- 3) операционная функция;

- 4) информационно-аналитическая функция;
- 5) надзорная и контрольная функция.

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

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

В данной функции просматривается назначение (роль) банка, призванного регулировать денежный оборот. Будучи эмиссионным центром, выступая организатором налично-денежного обращения, институтом поддержки ликвидности коммерческих банков в случае, если им кратковременно необходимы дополнительные денежные средства, Банк России, реализующий данную функцию, выполняет 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, позволяет ему

упорядочить и развивать работу кредитных учреждений, создать общую методическую базу, единые стандарты деятельности кредитных организаций, дающих им возможность в рамках действующего законодательства обслуживать своих клиентов.

В соответствии с *операционной функцией* Банк России:

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

Полномочия, определяемые данной функцией, позволяют Банку России вести обширную деятельность, обслуживать разнообразные потребности экономических субъектов, при необходимости выступать в качестве уполномоченного агента государства по ведению расчетов по финансовым операциям (более подробно о содержании операционной деятельности см. далее).

Согласно *информационно-аналитической функции* Банк России:

- проводит анализ и прогнозирование состояния экономики в целом по стране и по регионам, прежде всего в области денежно-кредитных и валютно-финансовых отношений, 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 позволяет определить динамику и структуру денежно-кредитных отношений. Сведения о тенденциях экономического развития страны, отдельных секторов экономики, динамике платежного баланса, валютном курсе, основных показателях банковской деятельности дают возможность экономическим субъектам, в том числе банковскому сообществу, при необходимости скорректировать направления своего развития.

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

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

Данные полномочия позволяют Банку России соблюдать целевые ориентиры развития и укрепления банковского сектора страны. Проводя надзор за деятельностью коммерческих банков путем постоянного наблюдения и проверок на предмет ее соответствия законодательно 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 ему коммерческих банков, поэтому вмешательство Банка России в их оперативную деятельность строго ограничено законодательством РФ. Оно возможно только в случаях нарушения правил, установленных Банком России, а также при наличии

угрозы интересам вкладчиков (кредиторов). По закону Банк России не должен принуждать коммерческие банки выполнять операции, не предусмотренные учредительскими документами, законодательными и нормативными актами.

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

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

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

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

Более продуктивным является стремление **увязать функции Банка России с банковской деятельностью**. Функции — это и есть деятельность банка,

показывающая его специфику. Поскольку с позиции права функции отражают специальные виды управленческой деятельности, а центральный банк создается для выполнения только ему присущих функций, то такие функции лежат в сфере денежно-кредитной политики, управления банковской системой, осуществления банковских операций.

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

Операции Банка России

Функция, в юридическом отношении трактуемая как направление деятельности, предполагает осуществление ряда операций и сделок. В рамках установленных действующим законодательством функций и достижения поставленных целей и задач Банк России:

- проводит операции по выпуску денег в обращение;
- осуществляет кредитные, расчетные, кассовые и депозитные операции;
- покупает и продает государственные ценные бумаги на открытом рынке;
- покупает и продает облигации, эмитируемые им, и депозитные сертификаты;
- покупает и продает иностранную валюту, а также платежные документы и обязательства, номинированные в иностранной валюте, выставленные российскими и иностранными кредитными организациями;
- покупает, хранит, продает драгоценные металлы и иные виды

валютных ценностей;

- принимает на хранение и управление ценные бумаги и другие активы;
- выдает поручительства и банковские гарантии;
- совершает операции с финансовыми инструментами, используемыми для управления финансовыми рисками;
- открывает счета в российских и иностранных кредитных организациях на территории РФ и территориях иностранных государств;
- выставляет чеки и векселя в любой валюте;
- проводит другие банковские операции.

К кругу *иных банковских операций* относятся те, которые предусмотрены Законом о банках и банковской деятельности. Среди них: привлечение денежных средств юридических и физических лиц во вклады (депозиты), размещение их от своего имени и за свой счет, открытие и ведение банковских счетов экономических субъектов, осуществление по поручению своих клиентов расчетов по счетам, открываемым в учреждениях Банка России. Кроме того, Банку России предоставлено право заниматься инкассацией денежных средств, векселей, расчетных и платежных документов, привлекать во вклады и размещать драгоценные металлы.

Представленные операции имеют ряд существенных **особенностей**.

1. Как нетрудно заметить, все операции, выполняемые Банком России, носят денежный (стоимостный) характер, осуществляются в сфере обмена, охватывают сферу купли-продажи, а через нее все стадии производственного процесса.

2. В соответствии с функцией эмиссии наличных денег Банк России эмитирует банкноты и монеты, проводит операции по организации наличного денежного обращения. Как уже отмечалось, данную функцию (и связанные с ней операции) выполняет только Банк России, в государстве только он

обладает монопольным правом проводить данные операции.

3. Операции, осуществляемые Банком России, могут обслуживать как макро-, так и микроуровень экономических отношений. Так, операции по эмитированию наличных денег имеют общенациональный характер: Банк России не заключает какие-либо сделки конкретными экономическими агентами. Напротив, кредитные, расчетные, депозитные и некоторые другие операции Банка России имеют адресный характер, производятся непосредственно с конкретными субъектами.

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

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

4. Субъектами взаимоотношений Банка России являются главным образом российские и иностранные кредитные организации. Все кредитные учреждения при этом должны иметь лицензии на осуществление банковских операций. Центральный банк Российской Федерации не обслуживает непосредственно товаропроизводителей: юридических и физических лиц.

Согласно действующему законодательству он вправе обслуживать клиентов, не являющихся банками, только в регионах, где нет кредитных учреждений. Исключение делается и в отношении органов государственной власти, органов местного самоуправления и их организаций, государственных внебюджетных фондов, воинских частей, военнослужащих, служащих Банка России, а также иных лиц в определенных случаях, предусмотренных федеральными законами.

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

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

5. Операции Банка России осуществляются в соответствии с обычаями делового оборота, принятыми в международной банковской практике. Они охватывают 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. Выполняя операции в сфере международной внешнеэкономической деятельности, Банк России вправе запросить у органов банковского надзора, центральных банков иностранных государств информацию или документы об операциях кредитных учреждений и их клиентов, выдает разрешения на создание банков с иностранным участием, может открывать представительства на

территориях иностранных государств.

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

7. Операции совершаются Банком России на комиссионной основе. Без взимания комиссии проводятся только операции со средствами федерального бюджета, ресурсами государственных внебюджетных фондов, средствами бюджетов субъектов РФ и местных бюджетов, а также операции по обслуживанию государственного долга Российской Федерации и операции с золотовалютными резервами. Согласно законодательству РФ комиссионное вознаграждение Банку России не выплачивается по таким расчетным операциям, как перечисление средств в обязательные резервы, в депозиты, впогашение кредита и уплата процента, перечисление налогов и других обязательных платежей в разные бюджеты и внебюджетные фонды, перечисление средств бюджетов различных уровней (со счетов, открытых в учреждениях Банка России) и др.

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

9. Операции Банка России в определенной степени отличаются от

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

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

10. Банковские операции как отношения Банка России клиентами следует отличать от тех действий, которые он совершает в порядке регулирования денежного обращения и деятельности коммерческих банков, используя такие инструменты, как валютная интервенция, изменение

процентных ставок и размеров резервных требований. Естественно, что договоры между Банком России и коммерческими банками в этих случаях не заключаются. Данные действия осуществляются Банком России согласно полномочиям, предоставленным ему федеральным законодательством.

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

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

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

Операции, предусмотренные законодательством РФ, выполняют учреждения Банка России. Основная работа по банковскому обслуживанию клиентов сосредоточена в его главных управлениях, национальных банках, полевых учреждениях, расчетно-кассовых центрах (далее — РКЦ), операционных управлениях. Для банковского обслуживания клиентов

данные учреждения должны получить генеральную доверенность от Банка России на право проведения от его имени операций, предусмотренных действующим законодательством.

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

1.6. Коммерческий банк и его инфраструктура как элементы банковской системы

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

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

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

При всем единстве сущности банков есть множество их видов.

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

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

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

- по отраслям экономики;
- по составу обслуживаемой клиентуры;
- количественно;
- по регионам.

Универсальный банк тяготеет к кредитованию многообразных отраслей, в то время как специализированный банк чаще всего связан с кредитованием какой-то отрасли (подотрасли) экономики, группы предприятий (например, некоторые банки обслуживают главным образом только лесную, авиационную, автомобильную, часовую и другие подотрасли промышленности).

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

Круг операций, выполняемых универсальным банком, как правило, чрезвычайно широк. Количественным признаком при этом является перечень

разрешаемых операций, в который входят операции на открытом рынке ценных бумаг, где банк может выступать полноценным участником, вкладывая свои капиталы в капиталы других предприятий. В частности, некоторые американские коммерческие банки, будучи специализированными, в соответствии с банковским законодательством не могут выполнять данные операции. Универсальные банки европейских стран, напротив, могут выполнять такие операции.

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

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

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

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

иностранных государств.

Государственная собственность существует в банковском хозяйстве и в других модифицированных формах. Банки, например, могут быть созданы на государственной основе. На начало 2018 года на долю государственных банков в активах банковского сектора приходилось 63,1%. В международной практике банки являются полноправными уполномоченными государства (ими могут быть и акционерные банки) по финансированию государственных программ развития экономики. Акционерами коммерческого банка могут быть также государственные предприятия, в связи с чем данная форма собственности может реально присутствовать в коммерческих банках.

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

В условиях рыночного хозяйства наиболее типичной формой собственности на коммерческий банк является акционерная (по международной терминологии ее часто называют *частной формой*, поскольку в создании капитала банка принимают участие главным образом частные предприятия и отдельные частные лица). Большую долю коммерческих банков в их численности составляют акционерные и паевые банки.

По масштабам деятельности выделяют *банковские консорциумы*,

крупные, средние и малые банки. В структуре банковской системы России преобладают банки с капиталом более 1 млрд руб. На их долю в общей численности действующих российских банков на 1 января 2018 г. приходилось 92,1%.

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

По сфере обслуживания банки можно подразделить на региональные (местные), межрегиональные, национальные и международные. На долю региональных банков в совокупных активах банковского сектора на начало 2018 года приходилось 9,3%. К **региональным (местным)** относятся банки, которые обслуживают главным образом местных клиентов, клиентов одного региона. В их число входят и муниципальные банки, обслуживающие потребности определенного региона (города); в дореволюционной России такие банки называли *городскими*. **Межрегиональные банки** обслуживают потребности нескольких регионов. **Национальные банки** — это банки, осуществляющие деятельность внутри страны и обслуживающие главным образом потребности клиентов своих стран; **международные банки** преимущественно обслуживают связи клиентов разных стран.

По числу филиалов банки подразделяются на **бесфилиальные** и **многофилиальные**. В стране на 1 января 2018 г. функционировало 890 филиалов коммерческих банков. Наибольшее число банков сосредоточено в

Москве и Московской области, на Урале и в Поволжье. в современной экономике происходит сокращение численности филиалов.

В зависимости от обслуживаемых отраслей экономики различают банки *многоотраслевые* и *обслуживающие преимущественно одну из отраслей*. В международной практике встречаются промышленные, торговые банки. В структуре российских банков выделяется Россельхозбанк, обслуживающий предприятия агропромышленного комплекса.

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

Банки как элементы банковской системы могут успешно развиваться только во взаимодействии с другими ее элементами, прежде всего с банковской инфраструктурой. Под **банковской инфраструктурой** понимается совокупность элементов, которая обеспечивает жизнедеятельность банков. Принято различать два блока банковской инфраструктуры: внутренний и внешний. Первый обеспечивает внутреннюю стабильность банка, второй — его взаимодействие с внешней средой.

К элементам ***внутреннего блока*** относятся:

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

данных, управления деятельностью банка на основе современных коммуникационных систем;

- аппарат управления банком.

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

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

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

К *внешнему блоку* банковской инфраструктуры относятся:

- информационное обеспечение;
- научное обеспечение;

- кадровое обеспечение;
- банковское законодательство.

Информационное обеспечение является важнейшим атрибутом рыночной экономики. Оно необходимо как банку, так и его клиентам. Банки, работая в условиях конкуренции, собирают сведения о развитии экономики в целом, отдельных отраслей, подотраслей и групп предприятий. На базе анализа тенденций развития рынка банки корректируют свою денежно-кредитную политику, ограничивают или расширяют инвестиции, перераспределяют капиталы в соответствии с состоянием спроса и предложения. Необходимая информация о макроэкономических отношениях, как правило, содержится в статистических сборниках, многочисленных справочниках, специальных оперативных изданиях, бюллетенях, публикуемых в том числе центральными банками.

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

Важную информацию коммерческие банки получают от специальных кредитных агентств, собирающих сведения о заемщиках — физических

лицах, в том числе несвоевременно погашающих банковские ссуды. Такая информация, в частности, содержится в Бюро кредитных историй, действующих на основе законодательства.

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

В поддержке деятельности коммерческих банков заметную роль играют специализированные учреждения. Помимо упомянутого Бюро кредитных историй в России функционируют Агентство по страхованию вкладов (АСВ), Единый институт развития в жилищной сфере АО «Дом.РФ», платежные системы. К числу неспециализированных структур обычно относят также расчетно-клиринговые организации, депозитарии, рейтинговые, коллекторские агентства, оценочные, страховые, аудиторские, IT-компании и др.

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

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

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

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

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

1.7. Взаимоотношения Банка России с коммерческими банками

Взаимоотношения Банка России с коммерческими банками обращены на реализацию роли банковской системы в развитии экономики. Взаимодействие Банка России с коммерческими банками можно рассматривать по двум **направлениям**: по линии его целей деятельности и по линии полномочий (функций), которые он выполняет.

Как известно, *целями деятельности* Банка России являются защита и обеспечение устойчивости рубля, развитие и укрепление банковской системы России, проведение единой денежно-кредитной политики, обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования платежной системы. Руководствуясь этими целями, он обеспечивает стабильность денежного обращения и тем самым создает необходимые предпосылки для эффективного функционирования экономических субъектов, в том числе коммерческих банков, совершающих денежные операции. Банк России гарантирует эффективное и бесперебойное функционирование платежной системы. В рамках данной системы наряду с децентрализованными расчетами (расчетами банков друг с другом) осуществляются межбанковские централизованные расчеты. На рынке межбанковских расчетных услуг Банку России принадлежит ведущее место. Через созданные им РКЦ, где каждому банку в обязательном порядке открываются корреспондентские счета по месту его нахождения, проводятся внутри- и межрегиональные электронные расчеты.

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

Для развития и укрепления банковской системы важным является большая аналитическая работа Банка России по анализу и прогнозированию состояния экономики Российской Федерации в целом и по регионам, прежде всего денежно-кредитных, валютно-финансовых и ценовых отношений, публикация соответствующих материалов и статистических данных; по присвоению рейтинга кредитным организациям.

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

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

Существенно при этом то, что Банк России:

- устанавливает правила проведения банковских операций;
- устанавливает правила бухгалтерского учета и отчетности для банковской системы;
- разрабатывает и определяет правила расчетов;
- регистрирует эмиссию ценных бумаг банками в соответствии с федеральным законодательством;
- организует и проводит валютное регулирование и валютный контроль;
- устанавливает и публикует официальные курсы иностранных валют по отношению к рублю;
- осуществляет выплаты Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках

Российской Федерации.

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

- не отвечает по обязательствам банков, как и банки не отвечают по обязательствам Банка России;
- не вправе участвовать в капиталах кредитных учреждений (согласно установленному графику, уменьшение или отчуждение долей его участия в уставном капитале банков, созданных на территориях иностранных государств, проводится в сроки, согласованные с Правительством РФ);
- не вмешивается в оперативную деятельность кредитных учреждений;
- как отмечалось, не имеет права обязывать банки ограничить их операции с клиентами, требовать представления документов, не предусмотренных законодательством РФ, однако может вводить квалификационные требования к кандидатам на должности руководителей банка и его заместителей, а также к главному бухгалтеру и его заместителям филиала банка;
- вправе в определенных случаях запрашивать и получать информацию о финансовом состоянии и деловой репутации участников (акционеров) кредитной организации;
- анализирует деятельность банков, принимает меры по их финансовому оздоровлению;
- проводит проверки банков (их филиалов) и при установлении нарушений может взыскивать с них штраф, требовать осуществления мероприятий по их финансовому оздоровлению, замены руководителей, реорганизации банка, запретить совершение отдельных банковских операций на определенный срок, а также при необходимости назначить временную администрацию по

управлению банком сроком до шести месяцев.

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

Во взаимоотношениях Банка России с коммерческими банками в кризисный и посткризисный период можно было наблюдать новые явления.

В целях поддержания финансовой стабильности был принят комплекс мер денежно-кредитной политики, направленных на расширение возможностей кредитных организаций по укреплению их ликвидности. С этой целью центральные банки проводят временные операции на открытом рынке (в том числе ломбардные аукционы) по выдаче внутридневных кредитов на более длительные сроки. Важной мерой поддержки коммерческих банков может стать снижение процентных ставок по ломбардным кредитам и другим видам ссуд, временное снижение нормативов их отчислений в обязательные резервы. Вместе с кредитами, получаемыми от государства, коммерческие банки могут преодолевать финансовые затруднения, вызванные кризисным состоянием экономики, обеспечить дальнейшее развитие денежных и кредитных операций.

Банк России ведет важнейшую работу по совершенствованию банковской системы (по упрощению и удешевлению процедур реорганизации и их прозрачности, уточнению требований к нормативу достаточности капитала на уровне банковской группы), банковского надзора (через противодействие участию в управлении банками лиц с сомнительной репутацией и неустойчивым финансовым положением; уточнение положений консолидированного надзора и раскрытия информации банковских групп и

др.), финансовых рынков (путем регламентации клиринговой деятельности, системы индикаторов рыночных процентных ставок) и платежной системы, в том числе посредством модернизации платежных инструментов и процедур при платежах и переводах, и др.

1.8. Место рисков в банковской деятельности и их классификация

Сущность банковских рисков

Банк является предприятием особого рода, находящимся в рискованных условиях деятельности. В этой деятельности всегда существует опасность потерь, связанных со спецификой хозяйственных операций. Опасность таких потерь и представляет собой риск. Несмотря на то что термин «риск» употребляется очень часто, само понятие риска многогранно и его можно трактовать по-разному.

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

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

Таким образом, **риск** — это ситуативная характеристика деятельности любого производителя, в том числе банка, отражающая неопределенность ее исхода и возможные неблагоприятные (или, напротив, благоприятные) последствия в случае неуспеха (или удачного исхода). Ресурсы, имеющиеся в распоряжении экономического субъекта, могут использоваться по-разному с

точки зрения сфер их вложения и количественных пропорций. При этом прибыль может быть различной. Задача эффективного экономического роста требует оптимального использования ресурсов, т.е. выбора из всех возможных альтернатив наилучшей. Принятие таких решений должно происходить с учетом риска. Этот риск существует объективно, независимо от того, осознаем мы его или нет. Современная рыночная среда просто немыслима без риска.

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

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

подстрахованы.

Классификация банковских рисков

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

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

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

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

По времени возникновения риски подразделяют на ретроспективные, текущие и перспективные. Анализ *ретроспективных рисков*, их характера и способов снижения дает возможность более точно прогнозировать текущие и перспективные риски. *Текущему риску*, например, подвержены операции по выдаче гарантий, но сама возможность оплаты гарантии через определенное время подвержена и перспективному риску. При наступлении времени оплаты гарантии банк несет и ретроспективный риск, если он при выдаче гарантии не учел возможных потерь. Распределение рисков во времени — важнейший фактор в условиях рыночной экономики. Основные операции

банка подвержены ретроспективному и текущему рискам, а в отдельных случаях — перспективному. Текущий риск присущ операциям по выдаче гарантий, акцепта переводных векселей и т.д. **Перспективный риск** заключается в самой вероятности оплаты гарантии через определенное время, оплаты векселя, погашения кредита. Как правило, риск тем выше, чем дольше совершается операция. Распределение рисков во времени имеет большое значение для прогнозирования предстоящих банку потерь. При учете времени возникновения риска можно избежать наложения прошлых рисков и ошибок на будущую деятельность банка.

По **степени (уровню)** банковские риски можно разделить на **низкие, умеренные** и **полные**. Степень банковского риска характеризуется вероятностью события, ведущего к потере банком средств по данной операции, и выражается в процентах или коэффициентах или степени вероятности наступления дефолта. Так, активы банков разбиваются на группы в зависимости от степени риска вложений и вероятности потери части стоимости. Такая группировка законодательно установлена Банком России, однако банки могут самостоятельно определять степень риска по конкретным операциям, рассчитывая приемлемый именно для данного банка уровень риска. На такие же виды подразделяется риск и в зависимости от возможности гарантирования страхования и других методов регулирования. Одна и та же операция может быть связана с разным уровнем риска. Например, долгосрочные ссуды банка, выданные под строительство нового предприятия, имеют высокий уровень риска, при страховании этой суммы в государственных органах степень риска уменьшается.

В зависимости от **метода расчета** риски бывают комплексными и частными. **Комплексный риск** включает в себя оценку и прогнозирование величины риска банка и соблюдение экономических нормативов банковской ликвидности, отдельной его разновидностью является например риск концентрации, возникающий в связи с подверженностью банка крупным

рискам, реализация которых может привести к значительным убыткам, способным создать угрозу для платежеспособности банка и его способности продолжать свою деятельность, , стратегический риск и другие. **Частный риск** основан на создании шкалы коэффициентов риска или взвешивания риска по отдельной банковской операции или группе. К основным методам расчета размера банковских рисков можно отнести статистический, прогнозный, моделирования, стресс-тестирования, рейтинговый, коэффициентный и другие, выбираемые в зависимости от вида риска.

По **типу банка** риски коммерческих банков подразделяют на специализированные, отраслевые и универсальные. Ясно, что и набор рисков для этих банков будет неодинаковым. **Специализированные банки** несут повышенные риски по специфическим операциям, которые они предоставляют. Для **отраслевых банков** важен расчет среднеотраслевого риска. **Универсальные банки** вынуждены учитывать в своей деятельности все виды банковских рисков. Можно выделить риски универсальных банков и банков с базовой лицензией. Однако первоочередной задачей для банков всех типов является выбор оптимального набора рисков в зависимости от их риск –аппетита, который банк готов принять исходя из своего внешнего рейтинга и основных финансовых показателей, характеризующих отдельные виды значимых рисков: для кредитного риска - отношение объема требуемых к формированию резервов на возможные потери к взвешенным по риску кредитным требованиям; объемы резервов на возможные потери в разрезе портфелей кредитных требований; уровни вероятности дефолта и убытков в отношении классов (сегментов) кредитных требований; для процентного риска - чувствительность процентной маржи к колебаниям рыночных ставок, стоимости капитала к колебаниям рыночных ставок; для рыночного риска - величина капитала, необходимого для покрытия убытков от изменения стоимости финансовых инструментов; для риска ликвидности - максимальный разрыв между активами и обязательствами по различным

срокам востребования и погашения как до одного года, так и более одного года, лимиты на зависимость кредитной организации от средств одного юридического или физического лица (далее - контрагента) либо на привлечение средств при размещении одного продукта; для риска концентрации - показатель риска концентрации на крупнейших заемщиков (отношение объема требований кредитной организации к крупнейшим заемщикам к общему портфелю ссудной задолженности, например, к пяти либо десяти крупнейшим заемщикам), показатель риска концентрации на заемщиков по видам экономической деятельности либо на вложения в ценные бумаги эмитентов по видам экономической деятельности; статистические показатели, характеризующие степень диверсификации портфелей кредитной организации (например, индекс Герфиндаля-Гиршмана).

По **сфере влияния** выделяют внутренние и внешние риски. **Внутренние риски** возникают в результате деятельности самих банков, их клиентов и зависят от проводимых банками операций. Сюда же относится регуляторный риск как риск применения мер надзорного реагирования Банком России по отношению к банку. На уровень внутренних рисков оказывают влияние деловая активность руководства банков, выбор оптимальной маркетинговой стратегии, политики и тактики, других факторов. Внутри этой группы риски также можно подразделить на группы.

С одной стороны, внутренние риски делят на риски в основной и вспомогательной деятельности банка. *Риски в основной деятельности* представляют собой самые распространенные риски: кредитный, процентный, валютный, риск по факторинговым и лизинговым операциям, риск по расчетным операциям банка и операциям с ценными бумагами. *Риски во вспомогательной деятельности* банка включают в себя потери по формированию депозитов, риски банковских злоупотреблений, по забалансовым операциям, риски утраты позиций банка на рынке, потери

репутации банка, состава его клиентов, снижения банковского рейтинга и т.д. Они отличаются от рисков основной деятельности тем, что зачастую имеют лишь условную, косвенную оценку и выражаются в упущенной выгоде.

С другой стороны, внутренние риски подразделяют следующим образом:

- ④ связанные с активами банка (кредитные, валютные, рыночные, расчетные, лизинговые, факторинговые, кассовые, риск по корреспондентскому счету, по финансированию и инвестированию и т.д.);
- ④ связанные с пассивами банка (риски по вкладным и прочим депозитным операциям, по привлеченным межбанковским кредитам (далее — МБК));
- ④ связанные с качеством управления банком своими активами и пассивами (процентный риск, риски несбалансированной ликвидности, неплатежеспособности, структуры капитала, левериджа, недостаточности капитала банка, риск потери управляемости, риск потери деловой репутации, риск неполучения доходов, связанный с конкуренцией, риск легализации-отмывания доходов);
- ④ связанные с риском реализации финансовых услуг (риски операционные, технологические, инноваций, стратегические, бухгалтерские, административные, злоупотреблений, безопасности).

Внешними являются риски, непосредственно не связанные с деятельностью банка или конкретного клиента. Речь идет о политических, социальных, экономических, географических, конкурентных и других ситуациях и соответственно вызванных ими потерях банка и его клиентов. К данному виду рисков относятся страховые риски (обычно связанные с такими явлениями, как аварии, пожары, грабежи и т.п.), риски стихийных бедствий (вызваны землетрясениями, наводнениями, ураганами и другими

природными явлениями непреодолимой силы), правовые риски (риски от изменения законодательства, его нарушения, отсутствия законодательного регламентирования тех или иных видов деятельности), конкурентные риски (связанные с возможностью слияния банков и небанковских учреждений, появлением новых видов банковских операций и сделок, снижением стоимости услуг других банков, повышением требований к качеству банковских услуг, легкостью возникновения новых банковских учреждений, сложностью процедуры банкротства банков). В число экономических внешних рисков входят риски, вызванные неустойчивостью валютных курсов, инфляцией, неплатежеспособностью или банкротством клиентов банка, злоупотреблениями клиентов или хищением ими валютных средств, выплатой поддельных чеков и т.д.

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

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

Риски **состава клиентов** связаны с маркетингом банковских услуг и контактами с общественностью. Разнообразие требований мелких, средних и

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

В зависимости от **характера учета операций** банковские риски делят на риски *по балансовым операциям* и риски *по забалансовым операциям*. И те и другие подразделяют на риски активных и пассивных операций. К *рискам активных операций* относят процентные и портфельные риски, риски инфляции, кредитные, транспортные, лизинговые, факторинговые и др. *Риски пассивных операций* связаны с увеличением уставного капитала за счет прибыли, кредитами, полученными от других юридических лиц, депозитными операциями и пр. При этом риски, возникающие по балансовым операциям, часто распространяются и на внебалансовые операции, например при банкротстве клиента.

К *балансовым рискам банка* относят риски кредитный, процентный, ликвидности, структуры капитала (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, заключенным сделкам с ценными бумагами, кредитным обязательствам, заключенным валютным сделкам.

К рискам отчетности относятся представление банком неполной, непрозрачной, искаженной, составленной с нарушением требований надзорного органа отчетности по рискам

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

Такая классификация, несомненно, отличается комплексностью. Приведенные критерии классификации не только позволяют охватить все виды банковских рисков, но и представляют собой определенную систему, дающую банкам возможность не упускать отдельные разновидности банковских рисков при определении **совокупного размера** рисков в коммерческой и производственной сферах.

Контрольные вопросы

1. В чем заключается сущность банка?
2. Каковы современные представления о сущности банка?
3. В чем состоит содержание банковской деятельности?
4. Какие основные операции центрального банка вы знаете?
5. Каковы основные направления деятельности Банка России?
6. Опишите инфраструктуру коммерческого банка.
7. Как строятся взаимоотношения Банка России с коммерческими банками?
8. Что такое риск?
9. Каковы критерии классификации риска?
10. Какие ретроспективные риски вы знаете?
11. Что такое степень риска?

ГЛАВА 2. ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

2.1. Система современного банковского законодательства

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

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

Банковское законодательство в рамках определенной формации складывалось эволюционным путем. Огромное воздействие здесь всегда оказывали хозяйственные потребности. Деятельность центральных банков требовала создания законов, определяющих их задачи и правовой статус. Особая роль денежного обращения обусловила законодательное закрепление роли центрального банка как эмиссионного института, главной (и даже по законодательству отдельных стран единственной) задачей которого является обеспечение стабильности денежной единицы. Там, где были необходимы особые усилия в хозяйственном строительстве и отсутствовали соответствующие финансовые институты, законодатели создавали их в виде кредитных учреждений, обеспечивающих финансирование соответствующей сферы деловой активности. Развитие рынка недвижимости, например, привело к образованию ипотечных банков, становление той или иной отрасли экономики определяло идею образования различных промышленных, строительных, сельскохозяйственных, внешнеторговых банков. В некоторых странах Европы успешно работают почтовые банки, в

банковской системе Франции по Закону 1913 г. функционирует кредитное учреждение «Морской взаимный кредит», в Германии довольно успешно развивались кооперативные банки, в России в начале XX в. — учреждения мелкого кредита, поддерживающие экономику мелких производителей. Заметное место в структуре банковской системы ряда стран занимают муниципальные (городские) банки, обслуживающие экономику городского, коммунального хозяйства.

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

В Германии, например, наряду с Законом о Бундесбанке как центральном банке действуют законы, регулирующие деятельность сберегательных и ипотечных банков. Этот блок законов можно назвать *институциональным*, поскольку он регулирует деятельность отдельных кредитных институтов.

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

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

Вторым ярусом в системе банковского законодательства выступают законы, относящиеся к регулированию параллельно действующих институтов и затрагивающие банковскую деятельность. Подобными законами, например, могут быть законы об ирже, акциях и ценных бумагах, ипотеке, трастах и трастовых операциях, отдельные положения которых

прямо относятся и к банкам.

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

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

Законы, регулирующие банковскую деятельность, важны прежде всего для самих банков, поскольку определяют законодательные нормы, «коридоры» их функционирования, круг дозволенных и недозволенных операций, порядок лицензирования, ответственности и контроля. Поскольку банковские законы не работают сами по себе, а являются реакцией на экономические и политические события, опираются на законы более общего свойства, деятельность банков приобретает упорядоченный характер с учетом действующей системы в целом. Здесь, в частности, важно, насколько закон, регламентирующий деятельность центрального (эмиссионного) банка, корреспондирует с законами, регулирующими деятельность других банков, прежде всего коммерческих кредитных институтов. Коммерческие банки заинтересованы в том, чтобы Закон о Центральном банке Российской Федерации был наиболее полон и не оставлял места для его субъективных решений.

Банковские законы не менее важны и для клиентов банка. Эти законы определяют правила игры в денежной сфере. Оттого, насколько совершенны и полны банковские законы, зависят экономические результаты деятельности юридических и физических лиц. Нужно учитывать ряд обстоятельств, прежде всего то, что отношения банка с клиентами происходят напрямую, т.е. без посредников, касаются денег, кредита, расчетов в наличной и безналичной формах, весьма специфичны в силу особенностей банковского учета,

банковской технологии в целом.

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

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

Государство никогда не хотело банкротства банков, поскольку банкротство вызывает сокращение объема финансовой помощи экономическим субъектам, замедление экономического оборота, негативно сказывается на экономическом ритме. В интересах обеспечения хозяйственной стабильности государство всегда стремилось к регламентации деятельности банков, старалось подчинить их работу интересам развития

экономики в целом, инициировало создание объединений банков, новых кредитных учреждений, способных финансировать государственные программы развития отраслей и регионов. Государство всегда было заинтересовано в концентрации капиталов, оживлении промышленности, торговли, предпринимательства, в которых банкам отводилась первостепенная роль. Законы, относившиеся к банковскому сектору, содержали юридические нормы, которые, с одной стороны, содействовали банковской активности, а с другой — сдерживали банки там, где это мешало государству в общем экономическом регулировании.

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

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

Разумеется, здесь не рассматриваются прямые, сознательные нарушения банковского законодательства, приводящие к огромным хищениям денежных и материальных ресурсов.

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

2.2. Эволюция банковского законодательства в России

В начале XX в. российское банковское законодательство отражало общие тенденции, складывавшиеся в мировом банковском хозяйстве. Существовали законы, регулирующие деятельность как государственного банка, так и отдельных банковских институтов. В целом банковское законодательство более всего свидетельствовало о представлениях, заложенных в романо-германском праве, было достаточно сбалансированным, обеспечивало интересы как кредитора, так и заемщика. В полной мере это касалось, например, законодательства об ипотеке и ипотечных банках.

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

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

деятельность.

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

К началу 1930-х гг. банковское законодательство, регулирующее деятельность кредитных учреждений, было крайне ограниченным. Накануне перестройки Верховный Совет СССР принял Закон о кредитной системе. Особенность этого закона состояла в том, что он не претендовал на подробное описание норм банковской деятельности. Можно сказать, что в нем содержались лишь общие принципы деятельности банков в условиях централизованной системы управления.

Данный закон оставлял подавляющую часть положений окредитовании, расчетах, других операциях банков специальным инструкциям Госбанка СССР, Стройбанка СССР, Сбербанка СССР и Внешторгбанка СССР. Например, в системе Госбанка СССР действовала Инструкция № 1, регламентирующая кредитование сезонных отраслей промышленности, заготовительных организаций, транспорта и связи. Отдельно существовали инструкции, определяющие правила кредитного планирования (Инструкция № 8), организации безналичных расчетов (Инструкция № 2), кредитования несезонных отраслей промышленности (Инструкция № 3), кредитования торговли и сбыто-снабженческих организаций (Инструкция № 4), кредитования совхозов (Инструкция № 14), кредитования колхозов (Инструкция № 15), кредитования по укрупненному (совокупному) объекту и т.д. Выполнение этих инструкций являлось обязательным как для банков, так и для их клиентов, не имеющих возможности обратиться за банковским продуктом в кредитное учреждение другого типа. Все банки были государственными, подчинялись единым правилам, приобретавшим силу ведомственного «закона» и действовавшим

на всей территории страны.

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

2.3. Особенности первых банковских законов 1990 г.

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

1. Банковские законы при всей очевидной необходимости были приняты не в начале объявленной банковской реформы. Сказалась традиция: прежде всего перестройка (с ограниченной информацией о том, как ее нужно осуществлять), а затем более или менее продуманная регламентация (порядок) деятельности. Перестройка банковской системы в СССР началась в 1987 г. Согласно постановлению Совета Министров СССР на базе учреждений Госбанка СССР были образованы три новых банка: «Агропромбанк», «Промстройбанк» и «Жилсоцбанк», получившие право совершать разнообразные операции, включая краткосрочное и долгосрочное кредитование (до этого Стройбанк СССР осуществлял главным образом долгосрочное кредитование промышленности, кратко- и долгосрочное кредитование строительных организаций, в то время как учреждения Госбанка СССР занимались преимущественно краткосрочным кредитованием основной производственной деятельности предприятий). Образование специализированных государственных банков без достаточно продуманной схемы их реорганизации, без описания юридических законов их деятельности в какой-то степени ограничивало монополизм Госбанка СССР, однако не привело к изменению содержания и методов банковской работы. Неудивительно поэтому, что маленькие министерства в лице крупных специальных банков были упразднены и на их смену пришли

коммерческие и кооперативные банки.

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

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

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

Впервые в Законе о Центральном банке Российской Федерации были определены особый его статус как эмиссионного центра, новые функции и задачи. Центральный банк Российской Федерации должен был приобрести черты независимого эмиссионного института, использующего рыночные инструменты регулирования денежного оборота и управления банковской системой. В данном законе были закреплены нормативы, регулирующие деятельность коммерческих банков, порядок лицензирования и надзора за работой кредитных институтов.

В Законе о банках и банковской деятельности была сделана первая

попытка на новой основе определить понятия «банк» и «банковская система», уточнить, какие операции могли выполнять кредитные учреждения. Закон определял взаимоотношения банка с его клиентами на основе анализа их кредитоспособности, ликвидности кредитных институтов, обеспеченности ссуд.

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

4. Децентрализация управления экономикой, переход к рыночным отношениям не означали, однако, введение полной, ничем не ограниченной свободы деятельности банков. Новое законодательство предусматривало сохранение контроля за многообразными сторонами работы банков. На Банк России была возложена обязанность осуществлять надзор за деятельностью кредитных институтов.

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

6. Банковское законодательство 1990-х гг. отличалось переходным характером. Оно характеризовало общее состояние, когда Банк России уже не был прежним государственным банком, но и не являлся банком рыночного типа. В Законе «О Центральном банке РСФСР (Банке России)» еще недостаточно четко были обозначены функции и задачи банка, порядок надзора за деятельностью коммерческих банков.

В свою очередь коммерческие банки уже не были банками,

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

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

8. Банковские законы 1990 г. не создавали систему безопасности банковской системы. Отсутствие системы страхования вкладов могло усилить возможность банковских банкротств из-за массового оттока вкладов населения. Неустойчивость банковской системы усиливалась и тем, что банки не формировали у себя специальные резервы, гарантирующие их ликвидность. Лишь с конца 1994 — начала 1995 гг. коммерческие банки получили предписание Банка России о конкретных отчислениях в резервные фонды в зависимости от длительности неплатежей по ссудам и степени их обеспеченности.

9. К сожалению, в начале — середине 1990-х гг. можно было наблюдать и слабую исполнительскую дисциплину. Банки закрывались не только из-за отзыва лицензий, но и из-за целого ряда нарушений. Только за пять месяцев 1994 г. по Москве были оштрафованы 154 коммерческих банка (примерно каждый пятый), в том числе за такие нарушения, как недовзнос средств в фонд обязательных резервов (31 банк), нарушение лимита

открытой валютной позиции (57 банков) и т.п.

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

2.4. Общая характеристика современного банковского законодательства

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

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

Из законов были частично *изъяты отсылки к нормативным актам Банка России*, в связи с чем они *приблизилась к нормативным актам прямого действия*.

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

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

остается контроль за банками.

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

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

В Закон о Центральном банке Российской Федерации введены статьи, касающиеся Национального банковского совета как органа, задачей которого является рассмотрение Концепции совершенствования банковской системы, проектов основных направлений государственной денежно-кредитной политики, политики валютного регулирования и валютного контроля, наиболее важных вопросов регулирования деятельности кредитных организаций и др. Председателем Национального банковского совета являлся председатель Банка России. В состав Совета входили 15 членов, в том числе представители обеих палат Федерального Собрания, представитель Президента РФ, министр финансов, министр экономики, шесть членов Национального банковского совета назначались Государственной Думой по представлению председателя Банка России из числа представителей кредитных организаций и экспертов.

Новые банковские законы в известной степени модернизировали

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

В новой редакции Закона о Центральном банке Российской Федерации более рельефной стала идея обеспечения стабильности банковской системы, в том числе благодаря постоянному надзору за соблюдением кредитными организациями банковского законодательства, нормативных актов Банка России. Законом были введены **новые обязательные нормативы**. Среди них: предельный размер неденежной части уставного капитала; размеры валютного, процентного и иных рисков; минимальный размер резервов, создаваемых под высокорисковые активы; нормативы использования собственных средств банков для приобретения долей (акций) других юридических лиц и пр.

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

Важным шагом в деле развития банковского законодательства стало принятие Федеральных законов от 25 февраля 1999 г. № 40-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» (далее — Закон о

несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций), от 8 июля 1999 г. № 144-ФЗ «О реструктуризации кредитных организаций», а также от 10 декабря 2003 г. № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (далее — Закон о валютном регулировании и валютном контроле) и от 23 декабря 2003 г. № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» (в ред. от 20 августа 2004 г.) (далее — Закон о страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации).

Определенные изменения коснулись и Банка России. Согласно новой версии его деятельности (Закону о Центральном банке Российской Федерации):

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

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

институтов.

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

Существенную роль в развитии банковского законодательства сыграли законодательные и нормативные акты, отражающие международный опыт банковской деятельности, в том числе рекомендации Базельского комитета. Перечень основных законодательных актов Банка России см. в Приложении № 1.

2.5. Законодательные основы деятельности современного банка

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

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

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

По оценкам специалистов, подобное название неудачно, *во-первых*,

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

Особенность банка состоит в том, что он согласно законодательству становится таковым только в случае, если выполняет три вытекающих из его сути операции, которые и получили название **чисто банковских операций**: 1) депозитная; 2) расчетная; 3) кредитная.

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

- закон не запрещает заниматься, например, кредитной деятельностью любому юридическому лицу;
- закон обязывает юридическое лицо, желающее заниматься банковскими операциями, получить соответствующую государственную лицензию — в данном случае закон действует избирательно, лицензия выдается только тому, кто имеет соответствующие материальные условия и профессиональные навыки;

- в российском банковском законодательстве нет запрета для других юридических лиц на выполнение банковских операций, в связи с чем считается, что эти операции не являются монополией только банка. Российское законодательство обязывает кредитную организацию, желающую заниматься одной из банковских операций, получить в Банке России соответствующую лицензию, требует представления в Банк России соответствующей отчетности, подлежит контролю со стороны этого банка.

5. Выполняемые банками операции и оказываемые им услуги являются элементами **банковского продукта**. Этот продукт в соответствии с его свойствами носит производительный характер.

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

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

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

Действующее законодательство никому не запрещает совершать расчетные операции через банки. Если счет клиента не блокирован, клиент и банк вправе осуществлять с него платежи. Каждый может открыть счет в

банке, но не у каждого это получается, ибо у банка всегда найдутся десятки причин, по которым клиент не будет заинтересован в проведении расчетных операций через данный банк. Банк всегда оценивает того или иного клиента: его репутацию, возможность на нем заработать, связанную с этим дополнительную техническую работу. Не случайно в конечном счете это привело к известной специализации: кто-то работает только с крупными клиентами, кто-то работает с мелкими клиентами, получая при этом немалую выгоду.

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

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

Классическими банковскими операциями являются **кредитные операции**. К сожалению, данные операции, как впрочем и предшествующие, выступающие как традиционные, не получили окончательного юридического толкования. Безусловно, такая необходимость существует, ибо к разряду кредитных операций зачастую относят вклады, займы, гарантии, поручительства и пр.

В первой редакции Закона о банках и банковской деятельности депозитные и кредитные операции были объединены в одну. Видимо, сказались прежние представления, получившие распространение еще в первой четверти XX в., о займах и ссудах как одной операции. Между

тем кредитование не является займом, хотя представляет собой два родовых процесса (в кредите всегда две стороны, причем одна сторона передает ссужаемую стоимость, другая ее занимает). Тем не менее заем и кредитование — разные операции, ибо банк выступает в разных ролях: при займе он является заемщиком, при кредитовании — кредитором. В каждом из двух случаев банк, выступая противоположной стороной, имеет неодинаковые цели и задачи, использует разный инструментарий для их достижения и решения. К сожалению, в обновленной редакции Закона о банках и банковской деятельности эти две операции хотя и разделены, но не прописаны достаточно подробно.

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

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

В гарантии содержится только «момент» кредитной сделки. Он

возникает лишь в том случае, если гарант заплатил за заемщика и надеется, что последний вернет ему ту помощь, которая была оказана в виде произведенного за заемщика платежа. Акт платежа и ожидание возвращения суммы платежа является именно тем, что напоминает своеобразное кредитование.

Кредитные операции, как впрочем депозитные и расчетные операции, обладают огромной производительной силой. Кредит обращается не просто как сумма денег, а как капитал. Это означает, что в силу природы кредита кредитные операции предполагают такое использование ссуды, которое неизбежно должно породить в хозяйстве заемщика образование новой стоимости, прибыли, частично уступаемой кредитору. Кредитные операции содействуют непрерывности и ускорению производства и обращения продукта.

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

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

Эти шесть операций вместе с депозитными, расчетными и кредитными (всего девять) получили статус **банковских операций**. Их могут выполнять только банки. За **небанковскими кредитными организациями** оставили право:

- осуществлять клиринговые расчеты;
- заниматься инкассацией денежных средств;
- выполнять операции по обмену валюты;
- управлять денежными средствами клиентов.

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

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

- выдача за третьих лиц поручительств, предусматривающих исполнение обязательств в денежной форме;
- приобретение от третьих лиц права требования исполнения обязательств в денежной форме;
- доверительное управление денежными средствами и иным имуществом по договору с физическими и юридическими лицами;
- осуществление операций с драгоценными металлами и драгоценными камнями;
- предоставление в аренду физическим и юридическим лицам специальных помещений или находящихся в них сейфов для хранения документов и ценностей;
- проведение лизинговых операций;
- оказание консультационных и информационных услуг.

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

Законом о банках и банковской деятельности предписаны и те виды деятельности, которыми банкам заниматься запрещено. К их числу относятся

производственная, торговая и страховая деятельность. Подобное запрещение характерно для законодательства ряда стран.

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

Какие «рецепты» предлагает практика?

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

приведет к ущемлению их коммерческих интересов— сдерживанию конкурентной борьбы, которая имеет положительные стороны.

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

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

Деятельность современных банков различается не только в

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

Согласно законодательству ряда стран (как было, в частности, до недавнего времени в США) банкам запрещается совершать определенные операции с ценными бумагами. Такой запрет явился реакцией на кризис 1930-х гг., когда банкротство банков, в том числе из-за выполнения ими рискованных операций, усилило экономический кризис и банкротство предприятий. Россия, как мы видели, пошла по европейскому пути, точнее, по пути германо-романского права, разрешающего банку операции с ценными бумагами.

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

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

Во Франции первоначально наибольшие ограничения были сделаны для коммерческих банков, а сберегательные банки могли использовать только 20% капитала. Впоследствии данный запрет оказался малоэффективным: *во-первых*, 20%-ный порог не гарантировал полностью

безопасность вкладчиков, что считается основной задачей сберегательных банков; *во-вторых*, сберегательные банки, желая более активно участвовать в бизнесе предприятий, могли это сделать, приобретая право контроля за деятельностью коммерческого банка. С учетом этого французский банковский закон определил, что:

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

2.6. Банковская монополия

Существует теория, разделяющая рынок в зависимости от степени монополизации на пять основных **видов**: 1) монополия; 2) частичная монополия; 3) олигополия; 4) частичная олигополия; 5) конкуренция.

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

Соответствующая степень монополизации может проявиться как со стороны продавца, так и со стороны получателя. Поскольку данные формы не изолированы друг от друга, то в целом различают 25 их различных комбинаций.

Частичная монополия возникает, когда на рынке выступают не один продавец и один покупатель, а многие продавцы и покупатели, однако один из них настолько опережает по своей производительной и потребительной мощи остальных субъектов рынка, что все остальные ориентируются на него.

Такого рода монополист может не учитывать позицию других участников рынка.

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

Частичная олигополия является промежуточной ступенью между конкуренцией и олигополией.

Конкуренция возникает, когда экономические субъекты обладают равными правами при совершении операций.

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

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

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

действия.

Контрольные вопросы

1. В чем заключается сущность системы современного банковского законодательства?
2. Как происходила эволюция банковского законодательства в России?
3. Какие особенности первых банковских законов 1990г. вам известны?
4. Каково современное состояние банковского законодательства?
5. В чем состоят законодательные основы деятельности современного банка?
6. Что такое банковская монополия и как она осуществляется?

ГЛАВА 3. РЕГУЛИРОВАНИЕ ВЗАИМООТНОШЕНИЙ БАНКА С КЛИЕНТАМИ

3.1. Особенности взаимоотношений банка с клиентами

Понятие и признаки клиента банка

Банки непосредственно затрагивают интересы людей и предприятий, удовлетворяют хозяйственные и потребительские нужды. Разные лица пользуются услугами банков исходя из своих интересов.

Клиентами принято называть физических и юридических лиц, пользующихся услугами банка.

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

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

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

Кто может стать клиентом банка? Точного законодательного определения на этот счет нет. Тем не менее существуют некоторые **признаки**, по которым можно определить лицо, выступающее клиентом

банка. С юридической точки зрения клиент банка обладает некоторыми особенностями.

1. Клиентом можно считать лицо, которое поручает какую-либо работу банку; операциями банка в связи с этим являются те, которые проведены от имени клиента.
2. Клиентом банка становится лицо, открывшее в нем счет: депозитный, текущий, расчетный и пр. И в настоящее время зачастую считается, что открытие счета в банке является не только решающим, но и единственным признаком его клиента. Однако постепенно такое толкование сущности клиента перестает бытовать, важными становятся и другие признаки.
3. Клиентом банка то или иное лицо делается в том случае, когда между ним и банком возникают деловые отношения. Юридическое или физическое лицо может не иметь счета в банке, но если оно получает в нем те или иные консультации, например по инвестициям или управлению имуществом, то становится клиентом и банк несет за него ответственность.
4. Клиентом банка может стать другой банк.

Характеристика типов клиентов банка

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

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

Клиенты — физические лица — это граждане, независимо от пола, национальности, цвета кожи, своей страны и иностранные граждане.

Клиентами банка могут быть пожилые и несовершеннолетние граждане.

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

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

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

По реальному существованию банковских клиентов подразделяют на действительно существующих и потенциальных клиентов. Под **действительно существующими** понимают клиентов, с которыми банк действительно установил деловые отношения. **Потенциальные клиенты** в будущем могут воспользоваться банковскими услугами. Потенциально каждый экономический субъект может стать клиентом банка.

По размеру различают **крупных, средних и малых** клиентов банка. Все в данном случае зависит 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 выделяют старых и новых клиентов.

Старые клиенты имеют длительную историю взаимоотношений с данным банком. Предпочтения, отдаваемые предприятиями данному банку, обычно связаны качеством обслуживания, доверительными отношениями друг с другом, высоким профессиональным мастерством банковского менеджмента, в целом с пониманием банком запросов и потребностей клиента. Физические лица становятся старыми клиентами банка не только благодаря высокому качеству обслуживания со стороны банка, но и в силу наибольшей территориальной близости к месту проживания или работы и просто из-за сложившейся привычки.

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

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

Новые и старые клиенты могут постоянно или эпизодически пользоваться услугами банка, поэтому являются более или менее выгодными для него. Большое значение имеет степень риска, связанная с деятельностью клиента. Клиенты с прочным финансовым положением, мощными

денежными потоками дают банку уверенность в соблюдении ими установленных правил, например при возврате кредита.

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

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

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

По принадлежности к тому или иному сектору экономики различают клиентов, относящихся к нефинансовому и финансовому секторам.

Клиентами нефинансового сектора являются организации реального сектора экономики. Их выделение в самостоятельную группу клиентов позволяет определить главные направления банковской деятельности, оценить вклад банков в развитие основополагающих экономических субъектов. К **клиентам финансового сектора** относятся по большей части различного рода кредитные учреждения, что дает возможность проанализировать степень развитости и взаимодействия субъектов финансового рынка, масштабы межбанковского кредитования.

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

В банковском обиходе употребляется термин «идеальный клиент». У одних идеальный клиент — это тот, кто приносит достаточно денег и оставляет их надолго не востребуемыми, у других — тот, кто доверяет банку на 100%, у третьих — это прежде всего грамотный клиент, способный воспринимать и анализировать информацию на финансовом рынке, не поддающийся панике. Считается также, что идеальный клиент — это человек с постоянным устойчивым доходом и необходимой для банка степенью прозрачности доходов. Учитывая условность данного термина, некоторые, напротив, полагают, что идеальных клиентов нет, а есть реальные люди, с которыми работает банк¹⁷.

Принципы взаимоотношений банка с клиентами

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

¹⁷ Коммерсант. 10 декабря 2004 г. № 232. С. 20.

или иначе должна учитывать интересы противоположной стороны.

Неслучайно поэтому появление **принципа взаимной заинтересованности**, предполагающего сохранение взаимоотношений банка и клиента благодаря компромиссам, уступкам, основанным на реальных возможностях участников сделки.

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

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

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

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

Не менее важен **принцип рациональной деятельности**, рассматриваемый прежде всего как принцип банковской деятельности. Но он соотносится не только с работой банка. Клиент именно потому и обращается в банк, что хочет правильно, рационально организовать свою деятельность — посредством денежно-кредитных платежей ускорить производство и обращение своего продукта. Пользуясь услугами банка, клиент не работает себе в убыток, уплачивая комиссию или ссудный процент, напротив, он обеспечивает непрерывность и ускорение кругооборота своего капитала, компенсируя этим затраты на банковское обслуживание.

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

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

Вероятнее всего, действует и более общий **принцип взаимной обязательности**, требующий учета интересов противоположной стороны, выполнения взаимных договоренностей. Обязательность во взаимоотношениях сторон важна для всякого делового человека, рассчитывающего на успех. К сожалению, обязательность не всегда присуща современным российским предпринимателям, теряющим в связи с этим в

глазах своих партнеров не только уважение (как моральный фактор), но и доверие (как моральный и материальный фактор). Потеря веры в обязательность одного из партнеров неизбежно приводит в дальнейшем к разрыву ранее сложившихся экономических отношений.

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

Не менее важен также **принцип ответственности**. Банки и клиенты не просто доверяют друг другу и обязаны выполнять принятые договоренности, но и несут ответственность друг перед другом в случае их невыполнения. Как правило, такая ответственность носит экономический характер (предполагает, например, сокращение или полное прекращение кредитной поддержки, повышение процентной ставки и др.). Конечно, в случае обмана, мошенничества, подделки документов или платежных средств действующее законодательство позволяет привлечь нарушителя и к уголовной ответственности.

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

В современном хозяйстве банк и клиент действуют по отношению к друг другу как к партнеру. Отсюда **принцип партнерских отношений**. Согласно идеологии партнерских отношений каждый клиент вне зависимости от территориального расположения сам определяет, услугами какого банка ему воспользоваться, нет принудительного закрепления за банком. В равной степени это относится и к банку, который выбирает себе клиента. Этот выбор может носить кратко- или долговременный характер, многое зависит от взаимной заинтересованности в разовой услуге того или иного банка или в отношениях на постоянной основе. Взаимоотношения партнеров имеют коммерческую основу. Клиент готов заплатить за кредит, расчетные операции или другие услуги, которые представляют для него выгоду. Банк готов продать свой продукт, получив за это соответствующее вознаграждение. Банк работает на клиента (придерживается философии «все для клиента»), содействует непрерывности, высокому качеству, конкурентоспособности его производства, получению дохода, достаточного для воспроизводства. Обеспечивая получение клиентом дохода, банк реализует и свой коммерческий интерес, получая вознаграждение в форме ссудного процента или комиссии.

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

К перечисленным принципам можно добавить **принцип договорных отношений**. Все основополагающие банковские операции (кредитные, депозитные и расчетные) оформляются соответствующим договором.

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

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

Права и обязанности банка

Во взаимоотношениях друг с другом как банк, так и его клиенты имеют определенные права и обязанности. Как отмечалось, они вытекают из

договорных отношений, а также определяются банковским законодательством. Рассмотрим сначала права и обязанности банка.

Права банка. Как и всякого юридического лица, права банка охраняются законодательством страны. Банк вправе совершать все экономические операции и сделки, определяемые его статусом. Он может при этом делать все, что не запрещает действующее законодательство и определяется банковским законодательством и нормами, установленными Банком России. Коммерческий банк вправе выбирать клиентов, расширять или ограничивать сферу их обслуживания, требовать соблюдения правил, установленных согласно нормам делового оборота и отвечающих сущности денежно-кредитных отношений. Коммерческий банк имеет право получать проценты и комиссию, за исключением тех случаев, установленных договором.

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

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

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

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

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

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

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

Прекращение кредитной помощи вызывает на практике значительные споры, особенно тогда, когда из-за прекращения кредитования заемщик оказывался неплатежеспособным, что инициирует впоследствии его банкротство. По мнению клиента, подобные действия банка расцениваются как противоправные, приведшие клиента к банкротству. По мнению клиента, его финансовые затруднения носили

временный характер, их можно было бы вполне избежать, если бы банк не усугубил платежные затруднения, прекратив кредитование.

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

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

Банковская тайна

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

обеспечивали клиенту компенсацию убытков из-за утери данных или неправомерного раскрытия третьему лицу.

В учебной литературе приводится такой пример. На счете клиента образовалось превышение остатка средств (овердрафт), которое он обещал устранить, но не сделал этого. Управляющий позвонил клиенту на работу, но не смог поговорить с ним лично и обсудил сложившуюся ситуацию с его работодателем. Из беседы с управляющим банка работодатель узнал, что его сотрудник, клиент банка, имеет овердрафт и играет на скачках, и уволил его. Клиент, понесший ущерб, подал иск в суд на банк и выиграл дело. Из-за служащего, забывшего о своих обязанностях, банк понес потери.

Раскрытие информации допускается в четырех случаях:

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

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

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

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

В ряде случаев раскрытие информации неизбежно в силу принуждения **в соответствии с законодательством**. Во время расследования противоправных действий информация о финансовых отношениях подозреваемого субъекта становится необходимой, поэтому банк не может препятствовать расследованию. В этом случае банк не только дает сведения (с соблюдением установленных процедур и осторожности при разглашении банковской тайны), но и присутствует на заседаниях суда, хотя и не выражая при этом своего мнения. По законодательству ряда стран там, где речь идет об уголовных преступлениях, связанных с управлением доходами от незаконного оборота наркотиков или с предоставлением наркотиков торговле, предоставление соответствующих данных не квалифицируется как нарушение. По законодательству РФ банки и небанковские кредитные организации гарантируют тайну операций, счетов и вкладов своих клиентов и корреспондентов. Сведения об операциях и счетах юридических лиц и граждан, ведущих предпринимательскую деятельность без образования юридического лица, выдаются кредитной организацией им самим, судами арбитражным судам (судьям), Счетной палате Российской Федерации, налоговым и таможенным органам России в случаях, предусмотренных законодательными актами об их деятельности.

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

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

Права и обязанности клиента

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

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

Итак, остановимся на **правах клиента**.

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

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

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

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

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

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

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

Право на самостоятельное выполнение некоторых банковских операций (в определенных случаях) долгое время носило дискуссионный характер. Сомнению подвергалась сама возможность выполнения клиентом данных операций, во-первых, на соответствующем хозяйственном уровне; во-вторых, без усиления риска. Компромисс был достигнут главным образом за счет того, что на ведение банковских операций необходимо получить соответствующую лицензию, которая выдается только при соблюдении определенных условий: материальных, технических, профессиональных. Это под силу только крупным клиентам, способным открывать у себя специальные подразделения, отвечающие требованиям банка. Что касается риска, то считается, что уже в самом факте выполнения предприятием (помимо основной деятельности) дополнительных банковских операций содержится свидетельство диверсификации, следовательно, и уменьшения

риска. Обычно в этом случае действует и другое правило: дополнительный бизнес клиента (в форме ведения определенных банковских операций) не должен превышать 10%-ного порога по отношению к основной деятельности.

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

К сожалению, акционеры зачастую не имеют строгих юридических обязательств, в то время как для них самих выполнение акционерного обязательства существенно. Российское законодательство «оберегает» банк, ибо регулирует его действия на стадии создания, формулируя требования к учредителю. В частности, оно запрещает учредителям банка выходить из состава его участников в течение первых трех лет со дня его регистрации.

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

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

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

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

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

Обязанности клиента не менее определены. Прежде всего клиенты *ответственны перед законом за свою подпись в договорах с банком*. Друг с другом они должны *рассчитываться не напрямую, а через банки* (при совместном финансировании проектов через 2-3 банка).

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

При проведении расчетных операций клиент *должен правильно*

оформлять расчетные документы, чтобы предотвратить случаи мошенничества или подделки и не вводить банк в заблуждение. Давать поручения о перечислении платежей клиент обязан только в том случае, если на его расчетном счете имеются достаточные ресурсы, в противном случае между ним и банком должен быть заключен договор об овердрафте, позволяющем осуществлять платежи сверх имеющихся у него собственных средств.

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

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

Тенденции развития взаимоотношений банка с клиентом

В современном мире происходят важные экономические и политические события, появляются новые рынки и т.д. Все это неизбежно влияет на банковскую деятельность, позволяет выявить ряд тенденций. В том числе в области: численности и состава клиентов; усиления внимания банка к клиентам— физическим лицам; взаимоотношений банка с клиентом.

Тенденции в области численности и состава клиентов. Одной из тенденций в сфере предоставления услуг является возрастание масштабов банковских операций.

Увеличение банковского сегмента экономических отношений стало возможным за счет как роста масштабов производственной, торговой, финансовой деятельности экономических субъектов, так и их числа. Благодаря бурному развитию информационных технологий, электронной и компьютерной техники банки проникают на самые удаленные территории, завоевывают все новых и новых клиентов.

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

Усиление внимания банка к клиентам — физическим лицам. Клиентами становятся и пожилые, и молодые люди. В связи с общим старением населения клиентами банка могут оказаться люди старше 80 лет. Среди потребителей банковских услуг, как уже отмечалось, есть и несовершеннолетние граждане. Заметно расширяется и перечень услуг, которыми пользуются клиенты банков. Наряду с депозитными и расчетными операциями банки все чаще начинают получать кредиты на потребительские и производственные нужды.

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

Разумеется, данная тенденция сохранится. Особенность заключается в том, что чем более развита экономика страны и выше достаток населения, тем более развитыми оказываются связи банков с физическими лицами.

Изменения в структуре клиентов происходят также вследствие их **укрупнения**. Конечно, речь идет не только о функционировании

транснациональных компаний, являющихся как инвесторами, так и потребителями кредитов. В современном хозяйстве возникают банковские консорциумы, которым по силам кредитовать крупные народно-хозяйственные проекты, предполагающие многопрофильную деятельность, в том числе предприятий со смежными производствами.

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

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

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

Еще одна тенденция — *сращивание традиционного банковского*

продукта с небанковским продуктом.

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

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

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

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

предотвращение инвестиций клиента в нерациональные затраты.

3.2. Открытие клиентских счетов в банке

Банковский счет открывается банком юридическим или физическим лицам для отражения финансовых операций клиентов и аккумуляции на счете безналичных денежных средств для целевого использования.

Виды счетов

Банки открывают счета для осуществления расчетных операций в соответствии с характером деятельности клиента, его правовым статусом и правоспособностью. Счета могут различаться по назначению, валюте учета, субъектному составу их владельцев, объему осуществляемых операций и другим признакам. Клиенту может быть открыто несколько счетов на основании одного договора счета соответствующего вида, если это предусмотрено договором, заключенным между банком и клиентом.

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

Открытие счета завершается, а счет является открытым с внесением записи об открытии соответствующего лицевого счета в Книгу регистрации открытых счетов.

Запись об открытии лицевого счета должна быть внесена в Книгу регистрации открытых счетов не позднее рабочего дня, следующего за днем заключения договора счета соответствующего вида

По назначению выделяют счета клиентов для осуществления расчетов или сбережения и получения дохода.

Для осуществления расчетов открывают:

- ④ текущие счета физическим лицам при условии совершения расчетных операций, не связанных с предпринимательской деятельностью или частной практикой;

- ④ расчетные счета юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями, а также индивидуальным предпринимателям или физическим лицам, занимающимся частной практикой, для совершения расчетов, связанных с предпринимательской деятельностью или частной практикой;

- ④ бюджетные счета лицам, осуществляющим операции со средствами бюджетов всех уровней бюджетной системы РФ и государственных внебюджетных фондов РФ;

- ④ корреспондентские счета кредитным организациям;

- ④ корреспондентские субсчета филиалам кредитных организаций;

- ④ счета доверительного управления доверительному управляющему для осуществления расчетов, связанных с деятельностью по доверительному управлению;

- ④ специальные банковские счета юридическим и физическим лицам для осуществления операций соответствующего вида, предусмотренных законодательством РФ.

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

Банки могут открывать и вести по договору счета эскроу. Счет эскроу открывается по договору условного депонирования (эскроу). Срок действия

договора эскроу не может превышать пять лет. Договор эскроу подлежит нотариальному удостоверению

Счет эскроу – это специальный счет для учета и блокирования денежных средств, полученных банком от владельца счета (депонента) в целях их передачи другому лицу (бенефициару) при возникновении оснований, предусмотренных договором счета эскроу. К отношениям сторон применяются общие положения о банковском счете и договоре эскроу, как правило, ни депонент, ни бенефициар не вправе распоряжаться денежными средствами, находящимися на счете эскроу, кроме оснований, предусмотренных договором счета эскроу. На этот счет также запрещено зачислять иные денежные средств депонента, за исключением депонируемой суммы, указанной в договоре эскроу. Приостановление операций по счету эскроу, арест или списание денежных средств, находящихся на счете эскроу, по обязательствам депонента перед третьими лицами и по обязательствам бенефициара не допускается.

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

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

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

По экономическому содержанию счета клиентов можно

классифицировать по видам привлекаемых ресурсов (рубли, иностранная валюта, драгоценные металлы) и срокам привлечения средств (до востребования и на срок).

Открытие счетов расчетно-кассового обслуживания

Одним из основных направлений банковской деятельности традиционно является открытие и ведение банковских счетов. В настоящее время кредитные организации могут открывать клиентам любое количество счетов по видам, предусмотренным действующим законодательством.

Особенностью взаимоотношений по договорам банковских счетов является правило, согласно которому банк обязан совершать для клиента только операции, предусмотренные для счетов данного вида.

Заключение договора банковского счета с каждым лицом, обратившимся с этой просьбой, обязательно для банка, если выполняются следующие условия:

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

Порядок открытия счетов и представления документов регламентируется инструкцией Банка России.

"Об открытии и закрытии банковских счетов, счетов по вкладам (депозитам), депозитных счетов"¹⁸ (далее — Инструкция об открытии и закрытии банковских счетов).

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

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

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

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

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

Основа взаимоотношений с клиентом по договору банковского счета состоит в обязанности банка своевременно принимать и зачислять поступающие на счет клиента денежные средства.

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

- ④ свидетельство о государственной регистрации юридического лица;

¹⁸Инструкция Банка России от 30.05.2014 N 153-И (ред. от 14.11.2016) "Об открытии и закрытии банковских счетов, счетов по вкладам (депозитам), депозитных счетов" {КонсультантПлюс}

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

Указанный список может быть дополнен в зависимости от принятой в банке практики работы с клиентами и особенностей применяемой процедуры проверки клиентов. В ряде случаев предлагается, в частности, представить лицензии, данные об обороте и прогнозируемом среднем остатке на счете, справки о счетах, открытых в других коммерческих банках, отчетность о финансовом состоянии предприятия и др.

Документы могут предоставляться на бумажных носителях и в электронном виде.

После проверки представленных клиентом документов юридической службой кредитной организации с ним заключается договор банковского счета путем подписания отдельного документа, в котором установлены права и обязанности сторон. Счет открывается по разрешительной надписи руководителя и главного бухгалтера банка на заявлении клиента. По каждому счету формируется юридическое дело, которое хранится в юридической службе. В юридическое дело помещаются документы, представляемые клиентом при открытии банковского счета или в случае изменения указанных сведений, договор банковского счета, другие договоры, определяющие отношения между банком и клиентом по открытию, ведению

и закрытию банковского счета, извещения налоговому органу об открытии (закрытии) банковского счета, утратившие силу карточки, переписка банка с клиентом по вопросам открытия, ведения и закрытия банковского счета. Каждому счету присваивается определенный номер.

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

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

Традиционно для универсальных банков стандартный спектр услуг по договору расчетно-кассового обслуживания предполагает:

- ④ открытие и ведение счетов в рублях и иностранной валюте;
- ④ осуществление банковских переводов в рублях и иностранной валюте;
- ④ услуги систем удаленного доступа «Банк — Клиент» и «Интернет-банкинг», позволяющие управлять своими счетами не выходя из офиса;
- ④ организацию работы операционной кассы вне кассового узла банка на территории клиента;
- ④ организацию для клиентов расчетных центров, имеющих разветвленную региональную структуру;
- ④ инкассацию и доставку наличных денежных средств в удобное для клиента время;
- ④ ускоренное зачисление на расчетный счет инкассированной выручки день в день;
- ④ прием, выдачу и зачисление на счет наличных денежных средств;
- ④ продажу-покупку дорожных чеков;

- ④ экспертизу денежных знаков;
- ④ консультации и своевременное предоставление клиентам необходимой информации.

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

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

Договор расчетно-кассового обслуживания клиентов, выполняющих регулярные платежи (перечисление заработной платы и других социальных выплат, пенсионных платежей, страховых премий и т.д.) на счета физических лиц, открытые в банке, может включать в себя услуги на основе технологии «однотипных платежей» или «сводных платежных поручений». Такие технологии позволяют упростить процесс и сократить сроки подготовки документов, повысить скорость проведения расчетов.

Порядок расчетно-кассового обслуживания банк определяет самостоятельно и отражает в договоре банковского счета, устанавливая размер платы и порядок ее взимания. Как правило, в договоре расчетно-кассового обслуживания предусматривается, что услуги банка оплачиваются

согласно тарифам, прилагаемым к договору, причем оговаривается условие, по которому банки могут изменять тарифы с уведомлением об этом клиентов.

К особенностям взаимоотношений по договору расчетно-кассового обслуживания относятся взимание комиссии за услуги банка и плата клиентам за остаток средств на счете. Эти вопросы требуют особого внимания и должны четко определяться в договоре.

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

- ④ в твердой ежемесячной сумме;
- ④ в виде комиссионных за каждую банковскую операцию;
- ④ как определенный процент от суммы дебетового оборота;
- ④ в зависимости от количества и вида обработанных документов.

Некоторые банки с целью расширения клиентской базы и привлечения денежных средств предоставляют услуги бесплатно, учитывая, что банк вправе использовать имеющиеся на счете денежные средства при обеспечении клиенту возможности беспрепятственно распоряжаться средствами на своем счете. Следует иметь в виду, что для банков данный источник привлеченных ресурсов наиболее рискованный, поскольку клиент в любой момент может изъять их, осуществляя расчеты со своими контрагентами. В связи с этим банки предпочитают закрепить в договоре условие о безвозмездном пользовании денежными средствами клиента и введение обязательной величины неснижаемого остатка на счете.

Содержание отношений кредитной организации с клиентами при расчетных операциях по договору банковского счета расчетно-кассовое обслуживание сводится к выполнению банком платежных инструкций клиента, являющихся основанием для списания денежных средств.

По общему правилу банк не должен выполнять поручения клиента при отсутствии денежных средств на его счете. Однако договором банковского

счета может быть предусмотрено исполнение платежей при отсутствии денег на счете, по лимитам (овердрафт).

Списание денежных средств со счета осуществляется банком на основании распоряжения клиента. Без распоряжения клиента списание денежных средств, находящихся на счете, допускается по решению суда, а также в случаях, установленных действующим законодательством или предусмотренных договором между банком и клиентом.

Банк гарантирует тайну банковского счета и банковского вклада, операций по счету и сведений о клиенте. Сведения, составляющие банковскую тайну, могут быть предоставлены только самим клиентам или их представителям, а также представлены в бюро кредитных историй.

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

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

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

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

Банк может досрочно расторгнуть договор банковского счета только в судебном порядке.

Ограничения права банка на расторжение договора в одностороннем порядке, безусловно, защищают интересы клиента, но создают значительные трудности в работе банков. Технические возможности банка, в частности программное обеспечение, рассчитаны на определенное количество счетов. Счета, не используемые клиентами, не только не приносят прибыли банку, но и препятствуют открытию в нем новых счетов. Соблюдение судебного порядка расторжения договора требует значительных затрат времени и средств (судебные расходы), что убыточно для банков. Кроме того, однократное непродолжительное увеличение остатка до минимальной суммы и выше, проведенное в течение указанного срока, прерывает его. Банк вновь должен направить клиенту предупреждение, чтобы получить возможность затем обратиться в суд. Важно учитывать, что законодательные акты и банковские правила не содержат нормы, определяющей минимальную сумму остатка на счете, поэтому она может быть установлена только договором. Отсутствие такого условия в договоре с клиентом лишает банк права расторгнуть договор банковского счета по указанному основанию. Он не может ссылаться ни на собственную практику, сложившуюся у него с другими клиентами, ни на банковский обычай, которого не существует.

3.3. Гарантирование (страхование) вкладов граждан

Необходимость и задачи системы страхования вкладов

В силу своей внутренней природы банковская система в значительно большей мере, чем экономика в целом, подвержена кризисным явлениям, которые, могут затрагивать не только финансово-неустойчивые банки, но и клиентов, имеющих тесные взаимоотношения с ними.

Существенный угрозу стабильному функционированию кредитных организаций может представлять изъятие вкладов физическими лицами, причем этот процесс может носить стихийный, иногда стимулируемый не

экономическими причинами, и охватить большое число банков, вызвать остановку проведения ими расчетных операций, заморозить предоставление кредитов, необходимых для нормального функционирования многих предприятий, привести к спаду экономической активности. Последствия таких потрясений обходятся обществу слишком дорого, причем затраты, связанные с восстановлением платежеспособности или банкротства несоизмеримы с потерей доверия к кредитным институтам со стороны частных вкладчиков.

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

Под системой страхования вкладов следует понимать комплекс мер, направленных на защиту вкладов и обеспечивающих гарантированный возврат в полном объеме (или частично) в случае банкротства кредитного учреждения.

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

Страхование представляет собой отношения по защите имущественных интересов физических и юридических лиц при наступлении определенных событий (страховых случаев) за счет денежных фондов, формируемых из уплачиваемых ими страховых взносов (страховых премий)¹⁹. В некоторых странах, однако, такое определение страхования считается слишком узким и формальным. Защитить интересы вкладчиков возможно не только путем формального страхования, но и путем государственного гарантирования возврата депозитов. Очевидно, что термин *гарантирование вкладов* наполнен

¹⁹ Ст.2 Федерального закона «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

более широким смыслом.

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

С практической точки зрения система гарантирования означает, что в случае возникновения банковского кризиса все убытки будут возмещаться за счет средств, специально создаваемых для этих целей фондов. Система гарантирования может отличаться при этом полнотой охвата депозитов (депозиты физических лиц, юридических лиц, межбанковские депозиты, депозиты в иностранной валюте местных и иностранных банков и пр.) характером и лимитами возмещения. Система гарантирования может также включать в себя только часть социально значимых кредитных учреждений или осознано исключать определенные виды рисковых организаций.

В Российской Федерации принят термин страхование вкладов²⁰.

Создание подобной системы позволяет решить ряд важных задач:

1. поддерживать доверие частных вкладчиков к банковской системе;
2. сформировать механизм предотвращения кризиса ликвидности банковской системы или отдельных кредитных организаций;
3. разграничить компетенцию и ответственность сторон — коммерческих банков и частных вкладчиков;
4. стимулировать привлечение денежных средств на долгосрочной основе, расширять инвестиционные возможности кредитных организаций;
5. сократить государственные расходы по восстановлению стабильности банковской системы в периоды кризиса;
6. создать условия для действенных механизмов и процедур банковских банкротств.

²⁰ Федеральный закон № 177-ФЗ от 23.12.2003 г. (с изменениями и дополнениями) «О страховании вкладов в банках Российской Федерации».

История создания систем страхования вкладов

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

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

В зависимости от задач, которые ставятся перед подобными системами, можно выделить три разновидности их устройства.

Во-первых, системы, действующие в соответствии с нормами страховой деятельности;

Во-вторых, системы, обладающие большой гибкостью в наборе мер по оздоровлению банка;

В третьих, смешанную систему, включающую в себя элементы двух вышеназванных.

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

Одной из вариаций двух названных подходов может стать передача (трансферт) застрахованных депозитов²¹. Корпорация по страхованию депозитов в этом случае предоставляет денежные средства равные передаваемым депозитам банку-приобретателю этих ресурсов, который

²¹ Трансферт депозитов – форма возврата депозитов, при которой только застрахованные депозиты и обеспеченные обязательства каким-либо активом могут передаваться другому банку

может их использовать для приобретения активов обанкротившегося банка.

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

Система страхования депозитов не лишена недостатков. Прежде всего, она не исключает обострение рисков банковской деятельности. Как известно, источником уплаты страховых премий является, в конечном счете, прибыль, что стимулирует менеджмент коммерческих банков проводить высоко рискованные операции с целью возмещения понесенных затрат. В результате снижается надежность банка.

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

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

Классификацию существующих в зарубежной практике систем страхования депозитов можно провести по различным критериям:

1. характеру требований к участию коммерческих банков:

- а) обязательная,
- б) добровольная

2. по правовому регулированию:

- а) императивная²²,
- б) диспозитная²³

²² система защиты вкладов строится на основе нормативно-правового акта, утверждаемого соответствующим органом государственной власти.

3. по широте охвата объекта страхования:
- а) полная,
 - б) ограниченная,
 - в) дискретная²⁴
4. по форме собственности:
- а) государственная,
 - б) частная,
 - в) смешанная
5. по принципу определения ставки платежей:
- а) фиксированная,
 - б) дифференцированная
6. по степени государственного участия в обеспечении страховых выплат:
- а) с созданием дополнительных государственных гарантий²⁵
 - б) без дополнительных государственных гарантий²⁶

Становление системы страхования вкладов в России

Впервые вопрос о создании системы страхования вкладов физических лиц начал отрабатываться в нижней Палате Парламента России еще в 1993 г. В усеченном, номинальном виде существовало подобие страхования депозитов в течение 1994 г., которое вскоре было прекращено. Кризис 1995, а затем 1998 г. обострил проблему, и необходимость создания системы стала вполне очевидной. Однако, после длительных дискуссий Федеральный закон «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» был принят лишь в декабре 2003 г.

Основными целями закона о страховании банковских вкладов

²³ определение порядка защиты вкладов в каждом конкретном случае на договорных началах.

²⁴ предполагает защиту интересов мелких вкладчиков в обычные периоды и расширение объектов защиты в периоды банковского кризиса

²⁵ государство готово выделить кредиты, в случае недостаточности собственных средств в страховой фонде

²⁶ финансовые возможности системы защиты вкладов ограничены только собственными средствами Фонда

являются:

- защита прав и законных интересов вкладчиков банка (с 1 января 2019 г. осуществляется защита и по вкладам юридических лиц, отнесенных в соответствии с законодательством Российской Федерации к малым предприятиям, сведения о которых содержатся в едином реестре субъектов малого и среднего предпринимательства, открытым в банке-участнике системы страхования вкладов);

- укрепление доверия к кредитным организациям со стороны физических лиц;

- стимулирование привлечения сбережений населения в банковский сектор РФ.

В соответствии с Федеральным законом система страхования вкладов в России является государственной и обязательной.

Страхование депозитов осуществляется Государственной корпорацией — «Агентство по страхованию вкладов»²⁷, которая, в соответствии с законом, выполняет функцию выплаты компенсации вкладчикам обанкротившихся банков.. Кроме того, в России введен институт корпоративного конкурсного управляющего несостоятельных банков, функции которого возложены на Агентство.

Основными принципами действия системы являются:

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

Участниками системы страхования являются Корпорация — страховщик, банки, внесенные в реестр — страхователи, вкладчики —

²⁷ Статус, цель деятельности, функции и полномочия Корпорации определяются ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» и ФЗ «О некоммерческих организациях»

выгодоприобретали и Банк России.

На ежеквартальной основе банки-участники системы страхования вкладов уплачивают страховые взносы. Ставка страховых взносов колеблется в диапазоне от 0,15 до 0,3 процента расчетной базы, но не более чем на два расчетных периода в течение 18 месяцев.

Наряду с базовой ставкой Агентство может применять и дополнительную ставку страховых взносов, которая не может превышать 50 процентов базовой ставки. В качестве критерия применения дополнительной ставки или повышенной дополнительной ставки страховых взносов используется базовый уровень доходности вкладов отдельно по вкладам, привлеченным в валюте Российской Федерации и иностранной валюте. Средний уровень доходности определяется путем расчета средней ставки раскрываемых неограниченному кругу лиц максимальных процентных ставок по вкладам в банках, привлечших в совокупности две трети общего объема вкладов населения в банках Российской Федерации.

Дополнительная ставка страховых взносов уплачивается банками, у которых доходность по вкладам (включая процентные платежи и иную материальную выгоду) превышает более чем на два, но не более чем на три процентных пункта годовой базовый уровень доходности вкладов, определенный Банком России для соответствующего месяца.

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

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

- 1) размещенные физическими лицами в банковские вклады на предъявителя, в том числе удостоверенные сберегательным сертификатом;
- 2) переданные физическими лицами средства банкам в доверительное управление;

- 3) размещенные во вклады в находящихся за пределами территории Российской Федерации филиалах банков Российской Федерации;
- 4) являющиеся электронными денежными средствами;
- 5) размещенные на номинальных счетах, за исключением отдельных номинальных счетов, которые открываются опекунам или попечителям и бенефициарами по которым являются подопечные, залоговых счетах и счетах эскроу, если иное не установлено настоящим Федеральным законом;
- 6) размещенные в субординированные депозиты;
- 7) размещенные юридическими лицами или в их пользу, за исключением денежных средств, размещенных малыми предприятиями или в их пользу.

Размер возмещения составляет 100 процентов суммы вкладов в банке, в отношении которого наступил страховой случай, но не более 1400 тыс. рублей.

В случае, если вкладчик имеет несколько вкладов в одном банке, суммарный размер обязательств которого по этим вкладам перед вкладчиком превышает 1400 тыс. рублей, возмещение выплачивается по каждому из вкладов пропорционально их размерам (за исключением счетов эскроу).

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

Страховой случай наступает при возникновении одного из двух обстоятельств:

- отзыв у банка лицензии Банка России на осуществление банковских операций;
- введение Банком России моратория на удовлетворение требований кредиторов банка;

Страховой случай считается наступившим со дня вступления в силу

акта Банка России об отзыве лицензии, либо акта о введении моратория на удовлетворением требований кредиторов.

Порядок выплаты возмещения по вкладам предусматривает, что Агентство в течение пяти рабочих дней со дня получения из банка, в отношении которого наступил страховой случай, реестра обязательств банка перед вкладчиками размещает на официальном сайте Агентства в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" и направляет в этот банк, а также в Банк России для размещения на его официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" и в периодическое печатное издание по месту нахождения этого банка для опубликования сообщение о месте, времени, форме и порядке приема заявлений вкладчиков о выплате возмещения по вкладам. В течение месяца со дня получения из банка реестра обязательств банка перед вкладчиками Агентство направляет также соответствующее сообщение вкладчикам банка, в отношении которого наступил страховой случай.

Участие коммерческих банков в системе страхования вкладов, наряду с обязательностью, предполагает наличие разрешения Банка России. Доступ к системе получают кредитные организации, удовлетворяющим требованиям к участию в системе страхования вкладов при соответствии им одновременно следующим условиям:

- 1) если учет и отчетность банка признаются Банком России достоверными;
- 2) если банк выполняет обязательные нормативы, установленные Банком России;
- 3) если финансовая устойчивость банка признается Банком России достаточной;
- 4) меры, предусмотренные статьей 74 Федерального закона "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)", статьей 20 Федерального закона "О банках и банковской деятельности", статьей 189.9

Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)", к банку не применяются;

5) если банк соблюдает установленный Банком России порядок раскрытия неограниченному кругу лиц информации о лицах, под контролем либо значительным влиянием которых находится банк.

Условия вхождения российских коммерческих банков в систему страхования вкладов

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

Банк России определил при этом пять групп показателей, среди которых:

1) группа показателей собственных средств (капитала), включая показатели, характеризующие достаточность и качество капитала;

2) группа показателей активов, включая показатели, характеризующие качество ссуд и иных активов, полноту сформированных под них резервов на возможные потери и риски концентрации;

3) группа показателей доходности, включая показатели, характеризующие рентабельность активов и капитала, структуру доходов и расходов, доходность отдельных видов операций и банка в целом;

4) группа показателей ликвидности, включая показатели, характеризующие краткосрочную, среднесрочную и долгосрочную ликвидные позиции банка, а также показатель риска в отношении крупных кредиторов и вкладчиков;

5) группа показателей качества управления банком, включая показатели, характеризующие систему управления рисками, состояние внутреннего контроля, в том числе в области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию

терроризма, а также качество бизнес-планирования;

б) группа показателей прозрачности структуры собственности.

Приведенный перечень представлен количественными и качественными характеристиками деятельности коммерческого банка.

Финансовая устойчивость банка признается достаточной при присвоенной ему оценки "удовлетворительно", обобщающему результату, полученному по каждой из групп показателей перечисленных выше.

Методика оценки финансовой устойчивости банка и присвоении оценки "удовлетворительно" или "неудовлетворительно", устанавливается нормативными актами Банка России.

3.4. Противодействие легализации доходов, полученных преступным путем

Российский законодатель определяет легализацию и финансирование терроризма следующим образом:

«Легализация (отмывание) доходов, полученных преступным путем, - придание правомерного вида владению, пользованию или распоряжению денежными средствами или иным имуществом, полученными в результате совершения преступления» (в ред. Федерального закона от 28.06.2013 N 134-ФЗ);

«Финансирование терроризма - предоставление или сбор средств либо оказание финансовых услуг с осознанием того, что они предназначены для финансирования организации, подготовки и совершения хотя бы одного из преступлений, предусмотренных статьями 205, 205.1, 205.2, 205.3, 205.4, 205.5, 206, 208, 211, 220, 221, 277, 278, 279, 360 и 361 Уголовного кодекса Российской Федерации, либо для финансирования или иного материального обеспечения лица в целях совершения им хотя бы одного из указанных преступлений, либо для обеспечения организованной группы, незаконного вооруженного формирования или преступного сообщества (преступной

организации), созданных или создаваемых для совершения хотя бы одного из указанных преступлений (в ред. Федеральных законов от 27.07.2010 N 197-ФЗ, от 02.11.2013 N 302-ФЗ, от 06.07.2016 N 374-ФЗ)».

Осознание необходимости бороться с легализацией доходов, полученных преступным путем, и финансированием терроризма, сформировалось почти полвека назад, когда стала очевидной разрушительная сила экономической преступности. Самые большие доходы, полученные преступным путем, генерировал наркобизнес. С 80-х годов XX века, по некоторым экспертным оценкам, обороты рынка наркотиков по объему стали сопоставимы с оборотами мирового рынка нефтепродуктов. Это заставило выстроить систему противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма. В конце 80-х – начале 90-х годов прошлого века антилегализационные нормативные акты приняли США (1980 г.), Германия (1983 г.), Франция (1986 г.) и другие страны.

В противодействии легализации особая роль принадлежит банкам, именно поэтому уже в 1980 году Совет Европы рекомендовал правоохрнительным органам выстраивать тесное сотрудничество с кредитными организациями.

К концу 80-х годов сформировалось несколько национальных систем противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, в экономически развитых странах. Но стало очевидно, что эту задачу решить усилиями одной страны невозможно.

90-е годы XX века стали периодом выстраивания международного сотрудничества в области ПОД/ФТ. В это время формируются такие международные институты как ФАТФ, Вольфсбергская группа и группа «Эгмонт». Вопросам противодействия легализации уделяют большое внимание ООН, МВФ, Всемирный банк. Первым нормативным документом, закрепившим противодействие легализации, стала Конвенция ООН «О борьбе против незаконного оборота наркотических средств и психотропных

веществ», получившая название «Венская конвенция», поскольку была заключена в Вене в декабре 1988 г.

Надо отметить, что в то время правоохранные органы имели относительно ограниченный доступ к финансовой информации, которая защищалась законодательно. Банковская тайна также была закреплена законодательно. Стало очевидно, не только то, что борьбу с экономической преступностью нельзя выиграть в отдельной стране, но и то, что сделать это без банков невозможно.

Вот почему в этом же году (1988) *Базельский комитет по банковскому надзору принял Декларацию «О предотвращении преступного использования банковской системы в целях отмывания денежных средств»*, которая предусматривала:

- надлежащую идентификацию лиц, находящихся на обслуживании в кредитном учреждении, и потенциальных клиентов;
- соответствие деятельности банка и его сотрудников высоким этическим и правовым нормам;
- сотрудничество с правоохранными органами в сфере противодействия финансовым преступлениям.

С 1989 года функционирует The Financial Action Task Force (FATF) - Группа разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ), межправительственная организация, вырабатывающая международные стандарты в сфере ПОД/ФТ, а также осуществляющая оценки соответствия национальных систем ПОД/ФТ государств этим стандартам. Рекомендации ФАТФ представляют собой меры, которые странам следует применять для борьбы с легализацией.

Предполагается, что страны, взявшие за основу Рекомендации ФАТФ, будут, тем не менее, вырабатывать собственную политику в области ПОД/ФТ, учитывающую особенности экономического развития, политического, государственного и институционального устройства, и

нацеленную на реализацию следующих мер:

- ✓ оценка рисков, выработка государственной политики и координации элементов национальной системы противодействия легализации доходов, полученных преступным путем;

- ✓ уголовное преследование легализации преступных доходов;

- ✓ реализация превентивных мер;

- ✓ повышение прозрачности финансовой системы;

- ✓ международное сотрудничество.

В странах-участницах ФАТФ центральным институтом противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, является подразделение финансовой разведки (как бы оно ни называлось), которое осуществляет сбор и анализ информации о финансовых операциях, в целях выявления процессов легализации преступных доходов.

В целях борьбы с легализацией преступных доходов в 1995 году *финансовые разведки более 120 стран мира создали неформальное объединение, которое получило название «Эгмонт»* (по месту проведения встречи - дворца Эгмонт-Аренберг). Эгмонт, помимо прочего, имеет принципиально важное значение и уникальный механизм оперативного обмена информацией о финансовых операциях, инфраструктура которого обеспечена закрытой информационной сетью.

Финансовые организации, прежде всего банки, быстро осознали свою уязвимость по отношению к процессам легализации и, чтобы противостоять этому, *в 2000 году 12 крупнейших банков мира объединились в так называемую Вольфсбергскую группу²⁸, а в 2002 году сформулировали принципы противодействия легализации*, касающиеся прежде всего надлежащей идентификации клиентов банков, их бенефициаров, а также

²⁸ В 2018 году Вольфсбергская группа является ассоциацией тринадцати глобальных банков (BancoSantander, BankofAmerica, BankofTokyo-Mitsubishi-UFJLtd, Barclays, Citigroup, CreditSuisse, DeutscheBank, GoldmanSachs, HSBC, JPMorganChase, Société Générale, StandardCharteredBank и UBS), целью которой является разработка рекомендаций по управлению рисками, связанными с совершением финансовых преступлений.

организации проверки проводимых клиентами операций на предмет возможной легализации денежных средств.

Далее логика борьбы с легализацией потребовала разработки стандартов противодействия легализации²⁹, что и было сделано. В начале XXI века получила распространение практика взаимных оценок соответствия этим стандартам национальных систем противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

Российское законодательство в области ПОД/ФТ представлено прежде всего Федеральным законом от 7 августа 2001 года № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» и «Концепцией развития национальной системы противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» (утверждена Президентом Российской Федерации 30.05.2018). Подзаконная нормативная база формируется прежде всего регулятором, ее можно найти в полном объеме на официальном сайте Банка России³⁰.

В соответствии с российским законодательством и нормативными документами Банка России коммерческий банк должен организовать и обеспечить должное функционирование системы управления риском легализации доходов, полученных преступным путем. Эта система предполагает прежде всего: настрой на систематическую и долговременную работу с помощью системных алгоритмов обнаружения области риска и методов экспертных оценок; возможность применения расширенной аналитики и автоматизации; консультативного взаимодействия с регулятором.

Каждая кредитная организация разрабатывает свою программу управления риском легализации доходов в целях осуществления внутреннего

²⁹Обновленные стандарты ФАТФ, ноябрь 2017 г. («International Standards on Combating Money Laundering and the Financing of Terrorism & Proliferation: The FATF Recommendations») / <http://www.fatf-gafi.org>

³⁰Нормативные акты и иные документы Банка России по вопросам ПОД/ФТ – Официальный сайт Банка России https://www.cbr.ru/today/anti_legalisation/acts_resist.

контроля в целях ПОД/ФТ. В соответствии с требованиями Банка России, при реализации программы управления риском легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, и финансирования терроризма кредитная организация обязана принимать меры по классификации клиентов с учетом критериев риска, по которым осуществляется оценка степени (уровня) риска совершения клиентом такого рода операций (риск клиента), а также по определению риска вовлеченности кредитной организации и ее сотрудников в использование услуг кредитной организации в целях легализации³¹.

К сожалению, в части идентификации клиентов в современной практике сохраняются некоторые проблемы, в том числе недостаточная точность и доступность основной информации, касающейся регистрации компании, препятствия для обмена информацией, например, в силу действия законов о защите данных и конфиденциальности, которые затрудняют компетентным органам получение своевременного доступа к точной и актуальной информации. Не случайно в 2016 году FATF подготовила отчет для G20, в котором обозначены существенные сложности в определении бенефициарных собственников, выявленных в результате процедуры взаимной оценки стран-участниц FATF. Российское законодательство не распространяется на случаи, когда материнская компания является иностранной, следовательно, существует вероятность неисполнения такого требования.

Внутренний контроль в коммерческом банке в целях ПОД/ФТ затрагивает системы внутреннего контроля, риск-менеджмента, безопасности. Требования регулятора к внутреннему контролю в части ПОД/ФТ довольно часто уточняются, поэтому следует своевременно знакомиться с их актуальными версиями.

³¹ Положение Банка России от 02.03.2012 г. № 375-П «О требованиях к правилам внутреннего контроля кредитной организации в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»

В самом общем виде алгоритм действий по организации и осуществлению внутреннего контроля в банке в области ПОД/ФТ сводится к следующему:

- ✓ *разработка правил внутреннего контроля в части ПОД/ФТ и их своевременное обновление в соответствии с изменяющимся законодательством;*

- ✓ *назначение специального должностного лица (СДЛ) из числа сотрудников банка, ответственного за реализацию правил внутреннего контроля, соответствующего профессиональным требованиям;*

- ✓ *до начала договорных отношений осуществление идентификации клиентов, представителей клиентов, выгодоприобретателей с присвоением им определенного уровня риска;*

- ✓ *регулярное обновление информации о клиентах, их представителях, выгодоприобретателях и бенефициарах;*

- ✓ *предоставление в установленном законом порядке в Росфинмониторинг сведений о сделках клиентов, подлежащих обязательному контролю, и подозрительных (необычных) операциях;*

- ✓ *по запросу Росфинмониторинга предоставление информации о клиентах, их операциях и бенефициарах;*

- ✓ *блокировка денежных средств, иного имущества физических и юридических лиц, связанных (а) с перечнем организаций и физических лиц, в отношении которых имеются сведения об их экстремистской деятельности или терроризме, и/или (б) с перечнем организаций и физических лиц, в отношении которых имеются сведения об их причастности к распространению оружия массового поражения;*

- ✓ *регулярные проверки своих клиентов на предмет их принадлежности к одному из двух перечней, указанных выше, и информирование Росфинмониторинга о результатах этих проверок;*

- ✓ *приостановление операции клиентов или отказ в выполнении их*

распоряжений в соответствии с российским законодательством в сфере ПОД/ФТ и информирование об этом Росфинмониторинга;

✓ уделение особого внимания операциям и сделкам клиентов, имеющих регистрацию, место жительства или место нахождения в государстве, которое не поддерживает и не выполняет требования ФАТФ;

✓ выявление среди своих клиентов физических и юридических лиц с высоким уровнем риска, а также физических лиц иностранных публичных должностных лиц (ИПДЛ), и лиц, замещающих государственные и/или публичные должности в РФ, и проводить установленные законодательством мероприятия;

✓ организация и проведение внутренних и внешних учеб сотрудников банка по ПОД/ФТ;

✓ регулярные проверки реализации Правил внутреннего контроля в части ПОД/ФТ и составление отчета о проверке СДЛ.

Контрольные вопросы

1. В чем заключается необходимость создания системы страхования вкладов, каковы ее основные задачи?
2. Страхование и гарантирование вкладов, каково соотношение этих понятий?
3. Перечислите особенности развития систем страхования депозитов в мировой практике
4. Дайте характеристику принципам построения систем страхования депозитов.
5. Определите цель, принципы и механизм функционирования системы страхования вкладов в России
6. Раскройте порядок выплаты компенсаций вкладчикам в случае банкротства банка, размер страхового возмещения
7. Выделите особенности вхождения российских коммерческих банков в систему страхования вкладов.
8. Охарактеризуйте основные показатели оценки финансовой устойчивости банков, заявивших ходатайство о вхождении в систему страхования вкладов.
9. Что такое легализация доходов, полученных преступным путем, и финансирование терроризма?

10. Какие доходы считаются незаконными?
11. Как банк может противодействовать легализации?
12. Каковы главные положения российской «Концепции развития национальной системы противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»?

ГЛАВА 4. ОРГАНИЗАЦИОННО-ПРАВОВЫЕ ФОРМЫ КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ

4.1. Обеспечение безопасности банков

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

Система безопасности банка включает в себя:

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

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:

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

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

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

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

- 1) заявление с ходатайством о государственной регистрации кредитной организации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций;
- 2) учредительный договор, если его подписание предусмотрено федеральным законом;
- 3) устав;
- 4) протокол 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 одостоверности их финансовой отчетности, а также подтверждения налоговыми органами выполнения учредителями — юридическими лицами обязательств перед федеральным бюджетом, бюджетами субъектов РФ 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,

- наличию (отсутствию) судимости.

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

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

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

Отказ допускается только по следующим основаниям:

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

- отсутствие у них высшего юридического или экономического

образования и опыта руководства отделом или иным подразделением кредитной организации, связанного с осуществлением банковских операций, либо опыта руководства таким подразделением не менее двух лет,

- наличие судимости за совершение преступлений против собственности, хозяйственных и должностных преступлений,
 - совершение в течение года административного правонарушения в области торговли и финансов, установленного вступившим в законную силу постановлением органа, уполномоченного рассматривать дела об административных правонарушениях,
 - наличие в течение последних двух лет фактов расторжения с указанными лицами трудового договора (контракта) по инициативе администрации по основаниям, предусмотренным Трудовым кодексом Российской Федерации;
- 2) неудовлетворительное финансовое положение учредителей кредитной организации или невыполнение ими своих обязательств перед федеральным бюджетом, бюджетом субъектов РФ и местными бюджетами за последние три года;
- 3) несоответствие документов, поданных для государственной регистрации кредитной организации и получения лицензии, требованиям федеральных законов.

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

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

Отзыв лицензии. В интересах обеспечения безопасности банковской системы Банк России может отозвать ранее выданную лицензию как у

российских банков, так и у иностранных банков. Это может произойти в случаях:

- установления недостоверности сведений, на основе которых ранее была выдана лицензия;
- задержки начала осуществления банковских операций, предусмотренных лицензией, более чем на год со дня ее выдачи;
- установления фактов недостоверности отчетных данных;
- осуществления, в том числе однократного, банковских операций, не предусмотренных лицензией Банка России;
- неисполнения требований федеральных законов, регулирующих банковскую деятельность, а также нормативных актов Банка России, если в течение года к кредитной организации неоднократно применялись меры, предусмотренные Законом о Центральном банке Российской Федерации;
- 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 Законом о Центральном банке Российской Федерации, не допускается.

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

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

Регламентация деятельности банка посредством установления экономических нормативов. Безопасность кредитного института во многом

определяется тем, насколько его деятельность отвечает определенным установленным экономическим параметрам.

В число таких нормативов включаются нормы, обеспечивающие экономическую стабильность кредитных институтов за счет поддержания минимального размера и достаточности капитала, его ликвидности и платежеспособности, регулирования риска при совершении тех или иных банковских операций.

Особенности данных нормативов состоят в том, что они:

- могут изменяться в зависимости от экономических условий (о предстоящих изменениях нормативов Банк России обязан объявить заблаговременно до их введения в действие);
- устанавливаются с учетом международных стандартов на базе консультаций с банками, банковскими ассоциациями и союзами;
- имеют особый национальный характер, их перечень, количественные параметры каждого из них отличаются, к примеру, от общеевропейских норм;
- фиксируются в специальных методиках Банка России;
- достаточно стабильны (некоторые из них не меняются по несколько лет);
- дифференцируются по видам банков.

По действующему в Российской Федерации законодательству в интересах обеспечения экономической устойчивости Банк России может устанавливать для коммерческих банков нормативы, регулирующие минимальный размер собственных средств (капитала), ликвидности, достаточности капитала, размер резервов, создаваемых под высокорисковые активы и др.

Соблюдение данных нормативов, расчет конкретных значений которых рассматривается в других главах, является обязательным для банков. По их соблюдению судят о том, насколько надежен банк, насколько он безопасен с

позиции Банка России, насколько риски деятельности такого банка безопасны для клиентов, доверивших ему свои вклады.

Для регламентации деятельности и содействия безопасности кредитных учреждений, а также для регулирования других сторон деятельности кредитных организаций Закон о Центральном банке Российской Федерации предписывает Банку России устанавливать обязательные для кредитных институтов правила ведения банковских операций, бухгалтерского учета, подготовки и представления бухгалтерской и статистической отчетности, вправе предъявить квалификационные требования к руководителям исполнительных органов банка, его главному бухгалтеру.

Согласно законодательству Банк России устанавливает контроль за акционерами коммерческого банка, может потребовать информацию об их финансовом положении, деловой репутации, уведомления о приобретении другими юридическими или физическими лицами либо их группой более 5% долей (акций) кредитной организации, предварительного согласования в отношении тех, кто приобретает более 20% долей (акций) данного банка.

Порядок составления отчетности и ее публикация. Согласно Закону о банках и банковской деятельности банки должны составлять и публиковать в открытой печати бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках. Если банк имеет в собственности более 50% голосующих акций (долей) другой кредитной организации, то он должен представить в Банк России консолидированную отчетность, включая консолидированные бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках.

Помимо представления отчетности в Банк России кредитная организация обязана публиковать свой годовой отчет (бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках), но только после подтверждения ее достоверности аудиторской организацией.

В условиях рынка информация о деятельности банка имеет особенно

большое значение. По оценкам российских банкиров, кризис доверия, произошедший, например, в августе 1995 г. на межбанковском кредитном рынке, был связан и с тем, что весьма поверхностная и зачастую недостоверная информация в печати дезинформировала кредитные учреждения, вуалировала и искажала истинное положение дел. Банки продолжали давать деньги друг другу в долг не на основе подлинного анализа дел у заемщика, а чаще всего из дружеского расположения, что в конечном счете и привело к «замыканию сети». Невозврат МБК в банках, потерявших способность выполнять свои обязательства, привел к сбою в работе всей сети. Система МБК в московском регионе развалилась в считанные дни.

Обсуждая пути выхода из кризисной ситуации, банки сами выступали с заявлениями о необходимости расширения информации друг о друге, более тщательной ее проверке Банком России.

Процедура контроля за деятельностью кредитных учреждений. По Закону о Центральном банке Российской Федерации Банк России объявлен, как отмечалось, органом банковского регулирования и надзора за деятельностью кредитных организаций.

Это означает, что Банк России:

- взаимодействует с банками, их союзами и ассоциациями;
- в целях взаимодействия с банками имеет право для изучения отдельных вопросов банковского дела создавать комитеты и рабочие группы;
- проводит с банками консультации перед принятием наиболее важных решений нормативного характера;
- дает разъяснения по вопросам регулирования банковской деятельности;
- осуществляет анализ деятельности банков с целью выявления ситуации, угрожающей интересам кредиторов (вкладчиков),

стабильности банковской системы в целом.

Будучи контролером, Банк России:

- а) не может участвовать в капиталах кредитных учреждений, если иное не установлено федеральным законом;
- б) не несет ответственности по обязательствам кредитных учреждений (за исключением тех случаев, когда Банк России принимает на себя такие обязательства), а кредитные учреждения не несут ответственность по обязательствам Банка России (за исключением случаев принятия кредитными учреждениями таких обязательств);
- в) не имеет права требовать от банков выполнения несвойственных им функций, включая контроль за расходованием фонда потребления (заработной платы) юридических лиц — клиентов.

Согласно Закону о Центральном банке Российской Федерации главная цель банковского регулирования и надзора состоит в обеспечении безопасности банковской системы, поддержании ее стабильности, защите интересов вкладчиков и кредиторов.

Контрольные функции Банк России выполняет либо непосредственно, либо через специально создаваемый при нем орган банковского надзора (о чем принимает решение совет директоров). Сама проверка банков и их филиалов проводится уполномоченными советом директоров представителями Банка России либо по его поручению аудиторскими фирмами.

Объектами контроля являются: соблюдение федеральных законов, нормативных актов и предписаний Банка России; полнота и достоверность информации, представляемой Банку России.

Порядок проверки кредитного учреждения устанавливается советом директоров Банка России. При выявлении тех или иных нарушений в деятельности коммерческого банка (законов, положений, представления неполной или недостоверной информации) Банк России вправе:

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

Если коммерческий банк не устранил в установленные сроки выявленные нарушения, а также если эти нарушения создали реальную опасность для интересов вкладчиков, санкции Банка России усиливаются. В этом случае Банку России, к примеру, дано право потребовать от коммерческого банка:

- осуществить мероприятия по своему финансовому оздоровлению, включая коррективы в структуре активов,
- заменить своих руководителей,
- провести реорганизацию банка и др.

Система предупреждения кризиса банка и механизм его оздоровления. Важнейшим элементом обеспечения безопасности банков является система предупреждения их кризиса. Банковским законодательством устанавливается, что в интересах обеспечения финансовой надежности как фактора предотвращения кризиса банки должны:

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

Помимо данных предупредительных мер, исходящих от самого коммерческого банка, Банк России может применить систему раннего распознавания кризисной ситуации в том или ином кредитном учреждении. Для этого используются специальные показатели, рассчитываемые на основе балансов и других форм отчетности, составляемых кредитными учреждениями.

Механизм, обеспечивающий защиту вкладов. В современных условиях механизм, обеспечивающий защиту вкладов, реализуется посредством Закона о страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации.

Банковская монополия и регулирование взаимоотношений банков друг с другом и внешней средой относится к фундаментальным вопросам банковского законодательства. Оно охватывает вопросы банковской монополии, взаимоотношения банков с клиентами и друг с другом.

4.2. Финансовое оздоровление кредитных организаций

Базовые понятия, причины и принципы работы с проблемными коммерческими банками

Банки, испытывающие финансовые затруднения являются постоянным источником риска для финансовой стабильности в банковском секторе, на финансовом рынке, экономики в целом. В этой связи центральные банки, осуществляя надзор за деятельностью денежно-кредитных институтов, предпринимают соответствующие превентивные меры, предусмотренные национальным законодательством, в целях восстановления и предотвращения их финансовой неустойчивости.

Финансово-неустойчивым кредитным организациям свойственны общие проблемы, обусловленные:

- плохим качеством активов;
- высокими операционными расходами, как правило, неадекватными

реальному состоянию их бизнеса;

- скрытыми убытками, которые по тем или иным причинам не нашли отражение в отчетности.

Неудовлетворительное качество активов, зачастую связано с проведением банками агрессивной кредитной политики, ослаблением требований, предъявляемым к заемщикам, низким качеством управления рисками. Существенное влияние на качество активов, отдельных их портфелей оказывает степень концентрации риска на конкретном отраслевом сегменте, продукте, клиентской группе. Последствием концентрации риска в отдельных компаниях, представляющих единую группу, может стать причиной единовременного невозврата ссуд. Не менее значимой причиной возникновения подобных ситуаций является отход менеджмента кредитной организации от требований и процедур, закрепленных в кредитной политике и внутренних инструкциях.

Порочный подход в управлении может приводить к тому, что в соответствующих разделах финансовой отчетности (Отчета о прибылях и убытках) фактически отражаются долги, а не доходы, в балансовом отчете соответственно сомнительная ссудная задолженность не отражена на счетах по учету просроченных ссуд. Такие «методы управления» сопровождаются снижением уровня корпоративной культуры, отражению в отчетности неверных фактов, сокрытию финансового положения, поощрению спекулятивных операций и т.д.

Задачей органов банковского надзора заключается в выявлении финансово-неустойчивых банков на ранней стадии их развития, обеспечении условий для принятия превентивных или оздоровительных мер, а также разработке стратегии разрешения проблем в случае, если меры превентивного характера не возымеют адекватного воздействия. Своевременность принятия мер одновременно позволяет надзорному органу существенно сократить издержки, связанные с финансовым оздоровлением

банков.

В этой связи руководящими принципами работы органов банковского надзора с проблемными банками должны стать:

- *оперативность*. Промедление в принятии соответствующих мер реагирования может усугубить проблемы, существенно повысить затраты по их преодолению, превратить их в более масштабные и системные;

- *учет соотношения «затраты-эффективность»*. Органы банковского надзора при выборе альтернативных действий, направленных на достижение целей должны руководствоваться критерием наименьших затрат;

- *гибкость*. Этот принцип означает, что органы банковского надзора должны действовать достаточно гибко, применяя весь арсенал имеющихся у них средств и властных полномочий с учетом конкретных условий;

- *последовательность*. Действия органов банковского надзора не должны деформировать конкурентную среду, базироваться на одинаковых подходах в отношении крупных и малых, частных и государственных банков;

- *учитывать проблему морального риска*. Мероприятия органов банковского надзора не должны создавать стимулов для собственников, менеджмента и сотрудников проблемных банков, поощрять менее осмотрительные и неосторожные действия в будущем, формировать уверенность в получении поддержки в случае нарастания проблем. Однако оправданно считается, что любая помощь плохому банку – это наиболее вероятный способ предотвратить появление хорошего банка в будущем.

- *прозрачность и сотрудничество*. Неадекватная или некорректная информация, предоставляемая банком, создает неопределенность для каждого участника, находящегося с ним во взаимоотношениях. Подобная информация может дезориентировать действия органов банковского надзора и увеличить расходы на разрешение проблем такой кредитной организации. Проблемный банк и органы банковского надзора должны иметь единые цели

— прозрачность и обмен информацией, касающейся совместных действий, которые будут ими предприняты. Решения о раскрытии (или нераскрытии) информации для более широкого круга заинтересованных лиц - самое трудное решение. Основным соображением, которым следует руководствоваться при принятии решения: способствует ли такое раскрытие информации достижению целей органов банковского надзора в части решения проблем слабого банка и сохранения системной стабильности.

В работе с проблемными банками следует принимать во внимание последствия, которые могут возникнуть при кардинальном решении вопроса (банкротстве), учитывать, не нарушатся ли условия конкуренции в финансово-банковском секторе. В то же время история показывает, что зачастую существуют веские причины, требующие выработки специального подхода при работе крупными банками, испытывающими серьезные проблемы. Крупные банки обладают масштабными межбанковскими связями, предоставляют более широкий круг услуг участникам рынка, в том числе за пределами национальных границ. В этой связи банкротство или несостоятельность крупного банка создает серьезные внутренние проблемы для финансовой стабильности, а также может иметь значительные внешние последствия. Однако потенциально системные проблемы возникают отнюдь не только в связи с проблемами крупных банков. Они могут возникать при одновременном банкротстве нескольких небольших банков, либо банков занимающих особое положение на конкретном сегменте рынка, регионе. В то же время банкротство крупного банка может и *не приводить* к системным проблемам, если экономический базис достаточно крепок. Одновременно следует подчеркнуть, что ни один банк не должен обладать иммунитетом от радикальной реорганизации при наличии достаточных оснований.

Работа с проблемными банками или слабой банковской системой требует выяснения понятий «санация» и «финансовое оздоровление». В Федеральном законе № 127-ФЗ от 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 27.12.2018)

"О несостоятельности (банкротстве)" (с изм. и доп., вступ. в с 01.01.2019 г.) под *финансовым оздоровлением кредитной организации* понимается осуществление во внесудебном порядке мер: 1) по оказанию финансовой помощи; 2) изменению структуры активов и пассивов; 3) изменение организационной структуры; 4) приведение в соответствие уставного капитала с величиной ее собственных средств и иные. В этой связи не случайно в зарубежной экономической литературе понятия рекапитализация и санация (от лат. *sanatio* - лечение, оздоровление), как правило, неразрывны³². Рекапитализация банка означает доведение достаточности капитала банка до уровня установленных надзорным органом нормативов и выше, с целью возродить доверие к нему после кризиса. Для восстановления такого доверия рекапитализация должна проводиться достаточно быстро.

Под санацией понимается процесс улучшения работы банка и, при необходимости, его реорганизация, в т.ч. изменение структуры капитала или перехода прав собственности на акции (доли) банка от неэффективных собственников к эффективным. При этом рекапитализация является результатом, целью санации.

По нашему мнению следует различать понятия финансовое оздоровление и санация, которые используются законодателем как синонимичные. Санация осуществляется исключительно внешними органами. До введения в практику нового механизма санации чрез Фонд консолидации банковского сектора (ФКБС), она осуществлялась Агентством по страхованию вкладов. Новый механизм и модель еще называют капитальной, поскольку санация кредитных организаций проводится путем вхождения Управляющей компании ФКБС в капитал. Модель санации, осуществляемая ранее через Агентство по страхованию вкладов, получила название кредитной, банки преимущественно получали кредит в ходе санации.

³²Найберг П. Системные структурные преобразования в банковской сфере (по материалам семинара, проведенного Банком России и МВФ 17-19 апреля 1996 г.) // Деньги и кредит. - 1996. - № 5. - С. 54-58.

Финансовое оздоровление в соответствии с федеральным законом 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» может осуществляться по инициативе Банка России и по инициативе собственников кредитной организации.

Формы оказания финансовой помощи кредитной организации могут быть различными: размещение денежных средств на депозите (срок возврата не менее чем через шесть месяцев и с начислением процентов по ставке не выше ставки рефинансирования Банка России), предоставление поручительств (банковских гарантий) по обязательствам кредитной организации, предоставление отсрочки платежа, перевод долга, отказ от распределения прибыли и направление ее на осуществление мер по финансовому оздоровлению и другие. Формы и конкретные условия оказания финансовой помощи принимаются самой кредитной организацией и лицом, оказывающим ей финансовую помощь.

Следующая мера финансового оздоровления - изменение структуры активов и пассивов может включать: 1) улучшение качества кредитного портфеля; 2) принятие мер по обеспечению соответствия активов и пассивов по срочности; 3) сокращение расходов; 4) реализацию активов; 5) увеличение собственных средств (капитала); 6) изменение структуры пассивов кредитной организации по срочности и некоторые другие.

Изменение организационной структуры кредитной организации предполагает сокращение, изменение функций и даже ликвидацию отдельных структурных подразделений, а также мероприятия по сокращению состава и численности сотрудников организации.

Финансовое оздоровление кредитной организации реализуется на основе «Плана финансового оздоровления», разрабатываемого кредитной организацией и совместно с заинтересованными лицами и подлежащего согласованию с Банком России.

План финансового оздоровления должен содержать:

- оценку финансового положения кредитной организации;
- формы и размер участия учредителей кредитной организации или других лиц в ее оздоровлении;
- меры, предпринимаемые по сокращению расходов;
- источники получения дополнительных доходов и направления их мобилизации;
- меры по возврату просроченной задолженности;
- меры по изменению организационной структуры кредитной организации;
- срок восстановления капитальной базы и достаточности капитала, а также ликвидности.

Прежние собственники и руководители кредитной организации, допустившие доведение ее до банкротства, могут участвовать в управлении банком только в том случае, если они способны представить финансового оздоровления с подробным и обоснованным перечнем мероприятий по восстановлению доходности, включая использование их собственных средств. Очевидно, что новые инвесторы не будут заинтересованы вкладывать дополнительные средства в бизнес, если план мероприятий по восстановлению рентабельной деятельности не будет признан реалистичным. Зачастую участие действующих собственников и менеджмента не считается целесообразным, и они отстраняются от активной деятельности. Источники пополнения капитала могут быть предоставлены другими банками, заинтересованными в расширении доли рынка или в специфическом опыте, имевшемся в данном банке. Для этого они могут приобрести долю капитала проблемного банка или даже слиться с ним.

Проведение санации и финансового оздоровления имеют целью восстановление финансовой устойчивости банка, пруденциальных норм до уровня, позволяющего их соблюдать, в особенности это касается требования по размеру капитала и его уровня его достаточности.

В соответствии со статьей 189.26 Федерального закона 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» Банк России имеет право назначить *временную администрацию* по управлению банком.

На период деятельности временной администрации полномочия исполнительных органов кредитной организации, либо ограничиваются, либо приостанавливаются, в зависимости от этого дифференцируются ее функции.

При ухудшении финансового состояния кредитной организации либо выполнении ею плана мер не в полном объеме или с нарушением установленных сроков Банк России вправе предъявить кредитной организации требование о доработке плана мер по финансовому оздоровлению кредитной организации либо требование о выполнении плана мер по финансовому оздоровлению кредитной организации.

Временная администрация – это не только форма предупреждения банкротства, но и в соответствии со ст. 16 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» специальный орган управления кредитной организацией, назначаемым Банком России. На период деятельности временной администрации полномочия исполнительных органов кредитной организации либо ограничиваются, либо приостанавливаются, в зависимости от этого дифференцируются ее функции.

Независимо от формы деятельности временной администрации по управлению кредитной организацией реализуются следующие *главные задачи*:

- защита законных интересов кредиторов и вкладчиков кредитной организации;
- анализ финансового состояния кредитной организации и подготовка заключения о его результатах;
- подготовка предложений о перспективах дальнейшей деятельности кредитной организации.

При выявлении оснований для отзыва у кредитной организации

лицензии на осуществление банковских операций, предусмотренных ст. 20 Федерального закона «О банках и банковской деятельности», в Банк России должно быть направлено ходатайство руководителя временной администрации об отзыве у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций.

Для обеспечения защиты прав и законных интересов кредиторов и вкладчиков после отзыва лицензии у кредитной организации деятельность временной администрации может быть продлена приказом Банка России на срок более шести месяцев до момента назначения арбитражного управляющего. *Общий срок действия временной администрации* не может превышать 18 месяцев.

Прекращение деятельности временной администрации при устранении причин, послуживших основанием для ее назначения, означает восстановление полномочий исполнительных органов кредитной организации. При этом полномочия руководителей кредитной организации, отстраненных на период деятельности временной администрации от исполнения своих обязанностей, восстанавливаются после прекращения ее деятельности.

Институт финансового оздоровления относится к наиболее значимым направлениям надзорной практики особенно в периоды экономической нестабильности.

4.3. Реорганизация кредитных организаций

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

Деятельность кредитных организаций в условиях рыночной экономики связана с высоким уровнем риска, что в совокупности с постоянными колебаниями рыночной конъюнктуры, ослаблением позиций банковского сектора на рынке финансовых услуг и снижающейся доходности банковских

операций, требуют от менеджмента высокого профессионализма и уточнения стратегии и тактики, изменения организационного поведения.

Даже в относительно стабильных экономиках отдельные банки зачастую неспособны продолжать свой бизнес и нуждаются в проведении специальных мероприятий по финансовому оздоровлению или реорганизации.

Можно выделить и другие не менее значимые причины, побуждающие коммерческие банки к реорганизации бизнеса. К их числу следует отнести: глобализацию экономики, ужесточение требований органов надзора во всем мире к капитальной базе кредитных институтов и оценке ее достаточности, амбициозность намерений собственников, побуждающих менеджмент проводить агрессивную политику, направленную на завоевание конкурентных преимуществ.

Наиболее интенсивно консолидация бизнеса происходит в финансовом секторе, причем масштабы слияний и поглощений с участием кредитно-финансовых учреждений (рыночная стоимость сделок свыше 1 млрд. долл.) растет опережающими по сравнению с общей тенденцией темпами.

Эффект синергии, приобретаемый банком за счет расширения деятельности имеет свои положительные и отрицательные стороны.

Выделяют четыре основных источника синергетического эффекта:

- эффект масштаба в управлении, производстве или распределении;
- финансовая экономия (более высокое отношение цены к доходу, более низкие издержки обслуживания долга или более высокая способность к привлечению средств);
- разница в эффективности управления (управление одной фирмой относительно неэффективно);
- возросшая конкурентоспособность на рынке.

Приобретение эффекта синергии в процессе реорганизации в форме слияний или присоединений не является бесспорным. Более 70 исследований, проведенных по данной проблеме в развитых странах мира, не дали однозначного ответа о факте постоянного снижения издержек у банка при расширении им масштабов деятельности. Одновременно

в исследованиях подчеркивалось, что синергетический эффект может быть достигнут лишь при наращивании валюты баланса до определенной величины. Например, крупные и мелкие банки столкнутся с проблемой роста расходов при расширении своего бизнеса и наоборот, средние банки могут иметь более выгодные позиции³³.

Одним из побудительных мотивов слияний и поглощений в банковской сфере является ужесточением требований органов надзора по выполнению требований к достаточности капитала.

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

К сожалению, в российском законодательстве понятие «реорганизация» не раскрывается, в нормативных актах выделены лишь формы ее проведения. Например, в Гражданском кодексе РФ, федеральных законах и инструкциях Банка России, есть указания на то, что реорганизация юридического лица может быть осуществлена в форме слияния, присоединения, разделения, выделения и преобразования по решению учредителей (участников) либо органа юридического лица, уполномоченного на то учредительными документами. В ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» реорганизация кредитной организации в форме слияния или присоединения рассматривается в качестве меры предупреждения несостоятельности (банкротства) кредитных организаций.

Очевидно, что реорганизация в форме слияния и присоединения может проводиться не только как принудительная мера воздействия со стороны органа надзора, но и осуществляться по инициативе собственников коммерческого банка, о чем свидетельствует международный опыт и российская практика.

³³ Доля текущих расходов в валовом доходе находится на самом низком уровне у средних банков — около 55%. По мере снижения размера активов этот показатель возрастает у мелких банков до 60%, а у крупных до 65%.

В банковской системе под *реорганизацией* следует понимать изменение организационной структуры и юридического статуса коммерческого банка при условии сохранения, выполняемых им функций и операций.

В России, как правило, реорганизация кредитных организаций проходит в форме присоединения в то время, как в законодательстве выделяются и иные формы. В зарубежной практике используется наряду со слиянием термин поглощение, указывающий на не дружественный, насильственный характер реорганизации.

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

Другими словами, при слиянии оба банка утрачивают свое юридическое лицо, на их базе создается новая организация; при присоединении один из банков сохраняет свой юридический статус.

При реорганизации в форме слияния юридические лица считаются реорганизованными с момента государственной регистрации вновь возникшего юридического лица.

При реорганизации юридического лица в форме присоединения к нему другого юридического лица первое из них считается реорганизованным с момента внесения в единый государственный реестр юридических лиц записи о прекращении деятельности присоединенного юридического лица.

Интеграционные процессы, происходящие во всем мире, можно определенным образом классифицировать. Обычно выделяют четыре группы слияний: 1) горизонтальные; 2) вертикальные; 3) однородные; 4) конгломератные.

Горизонтальные слияния предполагают объединение компаний, работающих в одной отрасли и даже конкурирующих друг с другом. Такой тип слияния - самый простой для планирования деятельности и

прогнозирования возможных результатов, потому что он предполагает слияние "родственных" активов и соединение сходных моделей организации производства. Именно при горизонтальной структуре можно достичь максимального эффекта снижения операционных издержек.

Вертикальные слияния - это объединение компаний, работающих на смежных ступенях одного производственного процесса. Примером вертикального слияния является приобретение производителем, например, стали, одного из своих поставщиков, таких как железо- или угледобывающей компании. Такие слияния нацелены, прежде всего, на повышение эффективности транзакций в рамках единой структуры. Как правило, они формируются вокруг сильных конкурентоспособных производителей, ориентированных на экспорт и имеющих за счет этого стабильный источник дохода.

Однородные слияния связывают родственные предприятия, но не производящие одну и ту же продукцию (как при горизонтальном слиянии) и не состоящие в отношениях производитель-поставщик (как при вертикальном слиянии).

Конгломератные слияния предполагают объединение компаний из совершенно несвязанных, даже "неродственных" отраслей. Такие холдинги обладают, как правило, гибкой, легко изменяемой структурой и представляют собой что-то вроде инвестиционных фондов, вкладывающих свободные средства в интересные менеджменту проекты.

Реорганизации в банковской секторе экономике России наряду с общемировыми тенденциями присущи некоторые особенности.

Особенности реорганизации российских коммерческих банков

Одной из причин развития процессов реорганизации в банковском секторе России является потребность в наращивании капитальной базы кредитных организаций в связи с ужесточением требований органов надзора.

С принятием закона «О страховании вкладов физических лиц в Российской Федерации», обострением конкуренции на национальном рынке банковских услуг и потребностью кредитных организаций в сохранении конкурентных преимуществ актуализировалась потребность в реорганизации.

Представители банковского сообщества выражают опасение, что значительное количество малых, но эффективных банков не смогут вписаться в это требование и уйдут с рынка. При этом прогнозируется рост реорганизаций кредитных организаций в форме слияний и присоединений. К сожалению, в настоящее время данные статистики свидетельствуют о том, что процессы слияний в России практически отсутствуют, реорганизация осуществляется только в форме присоединений путем преобразования кредитных организаций в филиалы других коммерческих банков.

Проблемы и причины, препятствующие активизации процессов реорганизации

Статистические данные свидетельствуют о том, что процесс реорганизации кредитных организаций в нашей стране идет достаточно вяло. Это обусловлено рядом причин.

Среди причин правового характера можно выделить не проработанность процедур объединения банков различных организационно-правовых форм собственности, крупных системообразующих банков.

Среди других причин:

- человеческий фактор;
- несовместимость корпоративных культур кредитных организаций, участвующих в процессе реорганизации;
- отсутствие достаточного опыта у российских коммерческих банков, в первую очередь с точки зрения возможных угроз.

Как известно, недостаточно просто провести реорганизацию, необходимо оценить ее результат. Как свидетельствует международный

опыт, слияния и поглощения не всегда становятся успешными, более того, они могут привести к возникновению проблемных банков в ближайшем будущем. Другими словами, недооценка проблемы может привести к негативным последствиям.

Препятствиями при осуществлении реорганизации могут также являться:

- негативное отношение руководства и владельцев объекта поглощения (присоединения);
- отсутствие или непродуманная стратегия реорганизации банка;
- недостаточное знание объекта присоединения;
- различие корпоративных культур,
- несовместимости информационных систем.

Очевидно, что рассчитывать на успех реализации проекта по реорганизации возможно лишь при условии соблюдения принципа добровольности, а не принуждения. В противном случае, присоединяющий банк столкнется с возможными трудностями при определении оценки результатов реорганизации, вовлечения в процесс старых собственников и управленцев, противодействие которых может стать главным препятствием.

Остановимся более подробно на такой причине, как различие корпоративных культур. 85% руководителей компаний-участников неудачных слияний назвали в качестве главной причины неуспеха недооценку различий в системах управления, а также сложности объединения двух разнородных корпоративных культур. Корпоративная культура относится к категории неосязаемых активов, основанных на чаяниях, ценностях, отношением к окружающему сотрудников организации. Такая культура формируется в процессе развития организации, на основе формулирования определенных ориентиров для персонала. Рассматривать реорганизацию в форме слияния или присоединения как простое, механическое суммирование активов и пассивов двух организаций было бы

большой ошибкой. Любая организация, в том числе и кредитная это, прежде всего, люди, интеграция которых проходит намного труднее, чем бухгалтерских проводок.

Управление процессом реорганизации следует начинать с диагноза корпоративной структуры. В случае слияния или присоединения возрастает потребность в формулировании единых, общих культурных ценностей. При сохранении самостоятельного статуса, когда создается дочерняя компания, возникает необходимость выравнивания культурных ценностей. В этой связи, австрийский экономист Шмоль (A.Schmoll), подчеркивает необходимость открытого обмена информацией еще до проведения реорганизации по ряду причин. Во-первых, сотрудники хотят знать, выгоды, которые они получают в результате реорганизации. Немаловажным моментом здесь являются аргументы менеджмента о необходимости проведения реорганизации с точки зрения экономической и стратегической необходимости. С этой целью должны проводиться открытые обсуждения с персоналом банка таких вопросов, как гарантии занятости, новых назначений, потребности в повышении квалификации. Нередко, как уже подчеркивалось в предыдущей главе, покидают банк наиболее квалифицированные люди, которые предпочитают стабильность нововведениям. Так, в случае с банком CreditanstaltBankverein при объявлении о намерениях поглотить BankAustria нью-йоркское отделение покинули некоторые высококвалифицированные сотрудники. Особое внимание в работе с персоналом менеджмент банка должен подчеркивать, какие возможности в случае реорганизации банка открываются перед каждым. При проведении мероприятий по сокращению персонала, руководство банка также должно заранее сообщить о предполагаемых сокращениях (досрочный выход на пенсию, новые рабочие места, программы по выплате выходных пособий), что позволит морально поддержать увольняемых сотрудников. В результате новая организационная

структура должна представлять собой синтез всего лучшего, что содержалось в культурах обеих кредитных организаций. Персонал должен ощутить себя неотъемлемой частью обновленной организации, перенести на нее свою преданность, обязательства, профессиональные интересы и перспективы.

Кроме активной работы с персоналом банку, планирующему реорганизацию, не меньше внимания следует уделить владельцам, взаимоотношениям с органами надзора, общественности, прессе и, что особенно важно, клиентам. Как и сотрудники, лучшие клиенты будут стремиться покинуть банк, если его будущее представляется им неопределенным. Зачастую в международной практике и российские банкиры, используют такой метод работы с клиентами, как направление писем с информацией о предполагаемых переменах в связи с предстоящей процедурой реорганизации и указанием того, как это может отразиться на соблюдении их интересов и какие выгоды может принести.

Не менее важной проблемой реальных слияний могут стать издержки процесса. Основные расходы участников приходятся на оплату аудиторов, оценщиков. К этому нужно добавить расходы на реорганизацию аппарата управления, унификацию учета и контроля и т.д. Из мирового опыта известно, что затраты на слияние достаточно велики и нередко достигают 25% от суммы сделок.

В целом можно отметить, что российская банковская система нуждается в укрупнении действующих кредитных организаций, поскольку более высокий уровень капитализации позволит им предоставлять услуги в объемах адекватных потребностям хозяйствующих субъектов, конкурировать с иностранными банками и другими финансовыми институтами. Одним из направлений решения данной проблемы может стать реорганизация коммерческих банков в форме слияний и присоединений.

Основными преимуществами, достигаемыми в результате реорганизации банков на основе слияний или присоединений, следует

считать:

- быстрое достижение желаемых темпов роста и увеличение уровня рентабельности за счет увеличения объема операций;
- приобретение высокого уровня квалификации, которые дополняют или превосходят уровень знаний и квалификации персонала;
- позволяет банку попасть в число крупных банков страны, региона или города.

Реализовать эти преимущества возможно в том случае, если кредитные организации уделили должное внимание причинам неудач, а также правильно провели оценку стоимости объекта присоединения (слияния), а также вновь созданного банка.

Процессы концентрации банковского капитала должны приобрести в России более активную форму, основные побудительные мотивы слияний и присоединений в экономике страны и банковской системе присутствуют. Базой для активизации этих процессов должно стать более совершенное законодательство. Успех же реализации намерений кредитных организаций во многом будет зависеть от глубокого осмысления преимуществ и недостатков в этой области, накопленных в международной практике, а также исследовании вопросов оценки стоимости банка.

4.4. Ликвидация кредитных организаций

Завершающей стадией жизненного цикла кредитной организации является ее банкротство. Предвестником этого состояния является систематическое нарушение банком регулятивных требований, убыточная деятельность, которая приводит к утрате части и полной суммы капитала. Вместе с тем, реализация рисков, сопровождаемая снижением финансового результата или отражением в отчетности его отрицательного значения, является, как правило, запаздывающим фактором. Обычно накопление в деятельности банка проблем проявляется в его неспособности своевременно

проводить платежи. Именно этот критерий декларирован в ФЗ от 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 29.12.2017) "О несостоятельности (банкротстве)" (с изм. и доп., вступ. в силу с 28.01.2018) как основание для кредиторов в случае, если в течение 14 дней кредитная организация не исполняет свои обязательства обратиться в суд о признании ее банкротом.

На законодательном уровне под несостоятельностью (банкротством) кредитной организации понимается признанная арбитражным судом ее неспособность удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей. Другими словами несостоятельность должна быть установлена решением суда. В действующем законодательстве закреплено, что при неисполнении банком своих обязательств в течение 14 дней определенный круг кредиторов может обратиться в суд о признании банка банкротом. К числу таких кредиторов отнесены:

- другие кредитные организации;
- кредиторы, включая физических лиц;
- Банк России, если он является кредитором банка.

Существуют и другие основания, предусмотренные ФЗ от 02.12.1990 г. № 395-1 (с учетом изменений и дополнений), предусматривающие возможные и обязывающие основания по отзыву лицензии на банковскую деятельность.

В случае неоднократного нарушения пруденциальных норм деятельности Банк России может отозвать у кредитной организации лицензию на осуществление банковских операций, а поскольку банки работают в условиях жесткого регулирования и надзора, отзыв лицензии является прямым свидетельством наличия серьезных угроз для кредиторов и вкладчиков. Без лицензии на банковскую деятельность банк не может совершать операции, то есть вести деятельность.

Среди возможных оснований для отзыва лицензии предусмотрены следующие:

- 1) недостоверность предоставленных сведений;
- 2) наличие фактов существенной недостоверности отчетных данных;
- 3) задержка более чем на 15 дней представления ежемесячной отчетности;
- 4) осуществление операций, не предусмотренных лицензией и некоторые др.

Обязывающие условия отзыва банковской лицензии связаны со следующими нарушениями:

- 1) уровень всех нормативов достаточности капитала кредитной организации ниже двух процентов;
- 2) размер капитала банка зафиксирован ниже минимального значения уставного капитала, установленного на дату государственной регистрации кредитной организации;
- 3) банк не способен удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам в течение 14 дней с даты наступления их исполнения некоторые др.

Перечень таких оснований в конце 2017 года был расширен в связи различиями в лицензиях банков, а именно в отношении банков с универсальной и базовой лицензией. Известно, что в прошлом году в рамках принятой концепции пропорционального регулирования, целью которой стало создание регулятивного баланса для банков с разным масштабом деятельности и характером операций, Банк России ввел два типа лицензий (базовая и универсальная). Соответственно для банков, обладающих разным типом лицензий, определен более широкий и узкий перечень регулятивных требований обязательных для соблюдения.

В этой связи в ФЗ №395-1 «О банках и банковской деятельности» в ст.20 предусмотрено, что в случае, если банк с универсальной лицензией не сформировал на 01.01.2018 г. капитал в установленном размере (1 млрд руб.) и не перешел в статус банка с базовой лицензией, или не изменил свой статус

на статус некредитной или микрофинансовой организации, Банк России обязан отозвать лицензию на банковскую деятельность.

Одновременно к числу оснований отзыва лицензий для банков, обладающих универсальной лицензией, относится снижение размера собственных средств (капитала) ниже минимального размера собственных средств (капитала), и в течение шести месяцев. Одновременно, если такой банк не получил в установленном порядке статус банка с базовой лицензией, или не изменил свой статус на статус небанковской кредитной организации, или не получил статус микрофинансовой организации лицензия на банковскую деятельность отзывается.

Подобного содержания основания для отзыва лицензий относятся к небанковским кредитным и микрофинансовым организациям.

В действующем законодательстве определено, что отзыв лицензий по иным основаниям, не допускается.

Отзыв лицензии у коммерческого банка происходит в течение 15 дней после предоставления сведений в подразделения регулятора, в функции которого входит принятие подобного решения и наличия соответствующего основания. Решение, принятое Банком России носит публичный характер, освещается в недельный срок со дня принятия решения в официальном издании Банка России – "Вестник Банка России".

Следующим этапом после отзыва лицензии является назначение временной администрации, не позднее следующего дня после публикации информации в прессе.

После отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций кредитная организация должна быть ликвидирована в соответствии с требованиями Федерального закона на основании решения суда. Закон также предусматривает право обжаловать действия регулятора об отзыве лицензии, которое рассматривается в суде или арбитражном суде.

В решении суда о признании кредитной организации банкротом

должны содержаться указания:

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

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

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

Конкурсное производство вводится сроком на один год. В законодательстве определен срок конкурсного производства, который может продлеваться по ходатайству лица, участвующего в деле о банкротстве, не более чем на шесть месяцев.

Конкурсный управляющий в течение 15 дней со дня представления им в Банк России документов, подтверждающих его право совершать операции по корреспондентскому счету кредитной организации, признанной банкротом, либо в случае осуществления полномочий конкурсного управляющего Агентством со дня открытия основного счета кредитной организации в ходе конкурсного производства направляет для опубликования в официальное издание, определенное Правительством РФ в соответствии с Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)», «Вестник Банка России», а также публикует в периодическом печатном издании по месту нахождения кредитной организации объявление о решении

арбитражного суда о признании кредитной организации банкротом и об открытии конкурсного производства.

Конкурсным управляющим при банкротстве кредитных организаций, имевших лицензию Банка России на привлечение денежных средств физических лиц во вклады, является Агентство.

Конкурсный управляющий вправе:

1) распоряжаться имуществом кредитной организации в порядке и на условиях, которые установлены названным Законом;

2) увольнять работников кредитной организации, в том числе руководителя кредитной организации, изменять условия трудовых договоров, переводить работников на другую работу в порядке и на условиях, которые установлены законодательством;

3) заявлять отказ от исполнения договоров и иных сделок в порядке, установленном законодательством;

4) предъявлять иски о признании недействительными или ничтожными сделки, совершенные кредитной организацией, в том числе об истребовании имущества кредитной организации у третьих лиц, о расторжении договоров, заключенных кредитной организацией, и совершать иные действия, предусмотренные законодательством, иными нормативными правовыми актами Российской Федерации и направленные на возврат имущества кредитной организации;

5) привлекать для решения задач, возникающих в связи с осуществлением конкурсного производства, бухгалтеров, аудиторов и иных специалистов;

6) осуществлять иные установленные законодательством права, связанные с исполнением возложенных на него обязанностей.

Конкурсный управляющий представляет собранию кредиторов или комитету кредиторов отчет о своей деятельности, информацию о финансовом состоянии кредитной организации и ее имуществе на день открытия

конкурсного производства и в ходе конкурсного производства, а также иную информацию не реже одного раза в месяц.

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

1) о сформированной конкурсной массе, в том числе о ходе и об итогах инвентаризации имущества кредитной организации, о ходе и результатах оценки имущества кредитной организации;

2) о размере денежных средств, поступивших на основной счет кредитной организации, и об источниках данных поступлений;

3) о ходе реализации имущества кредитной организации с указанием сведений о порядке продажи, балансовой стоимости, его покупателях, а также сумм, поступивших от реализации имущества;

4) о количестве и об общем размере требований о взыскании задолженности, предъявленных конкурсным управляющим к третьим лицам;

5) о принятых мерах по обеспечению сохранности имущества кредитной организации, а также по выявлению и истребованию имущества кредитной организации, находящегося во владении у третьих лиц;

6) о принятых мерах по признанию сделок кредитной организации недействительными, а также по заявлению отказа от исполнения договоров кредитной организации;

7) о ведении реестра требований кредиторов с указанием общего размера требований кредиторов, включенных в этот реестр, и размеров требований кредиторов каждой очереди;

8) о числе работников кредитной организации, продолжающих свою деятельность в ходе конкурсного производства, а также о числе работников кредитной организации, уволенных в ходе конкурсного производства;

9) о проведенной конкурсным управляющим работе по закрытию

счетов кредитной организации и ее результатах;

10) о сумме расходов на проведение конкурсного производства с указанием их назначения;

11) о привлечении к субсидиарной ответственности третьих лиц, которые в соответствии с Федеральным законом несут такую ответственность по обязательствам кредитной организации в связи с доведением ее до банкротства;

12) иные сведения о ходе конкурсного производства, состав которых определяется конкурсным управляющим, а также требованиями собрания кредиторов или комитета кредиторов, или арбитражного суда.

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

После инвентаризации и оценки имущества кредитной организации конкурсный управляющий приступает к продаже имущества кредитной организации на открытых торгах в порядке и на условиях, определенных законодательством. При продаже имущества кредитной организации права требования по договорам займа, кредита и факторинга могут быть выставлены на торги единым лотом, например продажа кредитного портфеля кредитной организации. Единым лотом также может быть выставлено на торги имущество, переданное кредитной организацией по договорам лизинга с одновременной уступкой прав требования по таким договорам.

В целях сокращения сроков расчетов с кредиторами конкурсный управляющий вправе приобрести имущество кредитной организации, не проданное на повторных торгах, по начальной цене, установленной для повторных торгов. Принадлежащие кредитной организации ценные бумаги, допущенные к обращению на организованном рынке ценных бумаг, могут

быть проданы через организатора торговли на рынке ценных бумаг либо на основании договора купли-продажи, заключаемого без проведения торгов.

Все имущество кредитной организации, имеющееся на день открытия конкурсного производства и выявленное в ходе конкурсного производства, составляет конкурсную массу. Из этого имущества исключаются имущество, составляющее ипотечное покрытие, а также иное имущество, исключаемое из конкурсной массы в соответствии с законодательством Российской Федерации.

В составе имущества кредитной организации отдельно учитывается и подлежит обязательной оценке имущество, являющееся предметом залога.

При наличии в составе имущества кредитной организации имущества, относящегося к социально значимым объектам, а также жилищного фонда социального использования, которые не включаются в конкурсную массу, передача (реализация) указанного имущества осуществляется конкурсным управляющим в порядке и на условиях, которые установлены законодательством.

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

Очередность исполнения текущих обязательств кредитной организации определяется в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации.

В первую очередь удовлетворяются:

1) требования физических лиц, перед которыми кредитная организация несет ответственность за причинение вреда их жизни или здоровью путем капитализации соответствующих повременных платежей, а также осуществляется компенсация морального вреда;

2) требования физических лиц, являющихся кредиторами кредитной организации по заключенным с ними договорам банковского вклада и (или) договорам банковского счета, за исключением лиц, установленных

законодательством, например занимающихся предпринимательской деятельностью без образования юридического лица, если такие счета открыты в связи с указанной деятельностью;

3) требования Агентства по договорам банковского вклада и договорам банковского счета, перешедшие к нему по законодательству;

4) требования Банка России, перешедшие к нему в соответствии с законодательством в результате осуществления выплат Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации.

Требования кредиторов по обязательствам, обеспеченным залогом имущества кредитной организации, удовлетворяются за счет стоимости предмета залога преимущественно перед иными кредиторами, за исключением обязательств перед кредиторами первой и второй очереди.

Требования физических лиц, являющихся кредиторами кредитной организации по заключенным с ними договорам банковского вклада и (или) договорам банковского счета, по возмещению убытков в форме упущенной выгоды, а также по уплате сумм финансовых санкций включаются в состав требований кредиторов, удовлетворяемых в третью очередь.

Требования кредиторов по субординированным кредитам (депозитам, займам, облигационным займам) удовлетворяются после удовлетворения требований всех иных кредиторов, включенных в реестр требований кредиторов.

В некоторых случаях суд может вынести решение об отказе в признании кредитной организации банкротом. К таким случаям относятся отсутствие признаков несостоятельности и установление факта фиктивного банкротства.

Основаниями для прекращения производства по делу о банкротстве являются:

1) признание в ходе судебного разбирательства требований заявителя, послуживших основанием для возбуждения дела о банкротстве, необоснованными;

2) удовлетворение всех требований кредиторов, включенных в реестр требований кредиторов, в порядке, предусмотренном законодательством;

3) завершение конкурсного производства.

Прекращение производства по делу о банкротстве не влечет за собой прекращение действия последствий отзыва лицензии на осуществление банковских операций, предусмотренных Федеральным законом «О банках и банковской деятельности».

Прекращение арбитражным судом производства по делу о банкротстве является основанием для подачи Банком России заявления о принудительной ликвидации кредитной организации в порядке, установленном Федеральным законом «О банках и банковской деятельности».

4.5. Общие принципы организации управления банком

Банк, как и любое другое предприятие, имеет определенный аппарат управления. На структуру аппарата управления оказывает влияние прежде всего характер банковской деятельности. Поскольку банк в определенном смысле является предприятием, его аппарат управления имеет те же общие элементы, что и аппарат управления любого производственного предприятия: дирекцию, руководящие и исполнительские подразделения, бухгалтерию, кадровую службу и пр.

Вместе с тем банк — это, как отмечалось, особое предприятие, поэтому структура его аппарата управления несет на себе отпечаток той специфической деятельности, которую он осуществляет. Об этом свидетельствуют **принципы организации работы банка**.

Банки, как правило, организованы по *функциональному признаку*. Это означает, что структура кредитного учреждения должна быть привязана к его

конкретной деятельности. Поскольку банк выступает как крупный кредитный институт, в его аппарате управления должны присутствовать кадровые подразделения кредитного профиля. Банк совершает расчеты, поэтому в составе его управленческих структур особо должны быть выделены подразделения, организующие расчетные операции. Банк принимает и выдает наличные деньги, вследствие чего в составе его управленческих структур должно быть значительное кассовое подразделение. Таких элементов нет в аппарате управления производственного предприятия.

Важен также **принцип соответствия поставленным целям**. Главной целью банка является обеспечение устойчивого развития, в том числе поддержание его ликвидности, доходности, конкурентоспособности и др. Это означает, что в банке должны работать структуры, регулирующие его платежеспособность, изучающие потребности рынка. Одновременно должны действовать подразделения, «зарабатывающие деньги». Для управления прибылью создаются отделы, планирующие доходы и расходы, составляющие бюджет в целом по банку и по его подразделениям, обеспечивающие экономию затрат.

Еще один принцип — это **принцип иерархии властных полномочий подразделений**. Существуют два властных звена: высшее звено управления и прочие подразделения банка.

В *высшее звено управления* входят совет банка, его правление, ревизионная комиссия, различного рода комитеты, объединяющие наиболее квалифицированную часть банковского персонала и решающие наиболее принципиальные вопросы банковской системы.

К *прочим подразделениям банка* относятся другие управления (отделы), занятые обслуживанием клиентов, выполнением иных работ.

Не менее важным принципом построения аппарата управления банком является **обеспечение совместных и координированных действий**.

Вспомним, что под *структурой* понимается не только определенный набор элементов, но и их взаимодействие. Если то или иное предприятие имеет статус банка, то оно неизбежно должно иметь такие подразделения, которые, с одной стороны, «изнутри» обеспечивают выполнение соответствующих операций, а другой — поддерживают соответствие его деятельности условиям окружающей среды. Если, например, банк выдает кредиты, то это означает, что наряду с кредитными подразделениями в качестве поддержки должны быть созданы отделы (группы) по учету выдачи и погашения ссуд, юридические службы, обеспечивающие соответствие системы кредитования действующим законодательным нормам, специальные группы сотрудников по проверке кредитоспособности клиентов, качества залога и гарантий. Некоторые банки в целях реализации данного принципа создают специальный административный комитет, который обеспечивает координацию и взаимодействие своих подразделений.

Необходимо назвать также ***принцип рационализации управления***. В соответствии с данным принципом работа банка должна быть организована таким образом, чтобы обеспечивать его развитие, например по линии внедрения новых услуг, сокращения затрат, повышения производительности труда, исследования рынка. Некоторые банки создают экспертный совет, включающий в себя представителей разных отраслей знаний: видных экономистов, юристов, ученых. В задачи такого совета входят консультирование по наиболее крупным вопросам развития экономики, политики страны и банка, содействие разработке концепции банка, подготовка от лица банка научных мероприятий, помощь в организации повышения квалификации персонала и др.

С позиции организации банка важен такой ***принцип обеспечения целостности и соответствия условиям окружающей среды***. Это означает, что в рамках единой стратегии развития, принятой в банке, между его подразделениями устанавливается тесное взаимодействие, каждое

подразделение совершенствует свою деятельность в соответствии с изменением условий окружающей среды.

Чрезвычайно важно, чтобы система организации банка отвечала также **принципу обеспечения контроля**. Обязательным элементом структуры банка выступают внутренний контроль и аудит и внешний аудит. Подразделения *внутреннего аудита* призваны контролировать законность выполняемых мероприятий, их соответствие нормам и предписаниям Банка России. Аудиторские проверки организуются как в рамках головного банка, так и по его филиалам. *Внешний аудит* обеспечивается аудиторской фирмой, имеющей лицензию на проверку деятельности кредитных учреждений. Аудиторами банка могут быть лица, сдавшие квалификационный экзамен и получившие соответствующее аудиторское удостоверение.

Согласование действий внутренних подразделений банка обеспечивается посредством подчинения установленным правилам, т.е. в силу **регламентации деятельности персонала**. Для реализации данного принципа банки разрабатывают определенные предписания: устав, положения об определенных отделах и службах, квалификационные характеристики, должностные инструкции. Каждый сотрудник банка должен знать свои обязанности, обладать определенными знаниями и выполнять правила, отраженные в названных и других документах.

Наконец, немаловажен **принцип обеспечения банка оперативной и достаточной информацией**, новыми методами ее обработки с тем, чтобы своевременно принимать необходимые организационные и экономические меры по обеспечению стабильности, надежности банка. Для этого в банке создаются особые подразделения (группы), занимающиеся сбором и обработкой необходимых данных.

Конечными целями формирования структуры банка являются удобство управления всем комплексом банковской деятельности, повышение качества предоставляемых клиентам банковских услуг, производительности труда

банковских служащих, достижение прибыльного хозяйствования. Поэтому банковская структура не может быть застывшей, напротив, она **должна видоизменяться, быть подвижной.**

Во-первых, банку необходимо приспособлять свою структуру к завтрашнему дню, вследствие чего в сложившейся структуре вызревают контуры тех отделов, управлений, секторов, которые в перспективе будут созданы в интересах решения стратегических задач развития банковской деятельности. Постепенно из групп сотрудников могут создаваться первоначально секторы, затем отделы и при необходимости управления.

Во-вторых, подвижность структуры может быть продиктована изменением текущих задач. Анализ банковского рынка выявляет нерентабельность одних и высокую рентабельность других операций. Понятно, что это должно привести к сокращению (иногда к полному свертыванию) деятельности некоторых отделов и серьезному расширению других подразделений. В связи с новыми направлениями деятельности банк должен учитывать сложившиеся условия и свои потребности в штате сотрудников.

Среди **факторов, влияющих на структуру аппарата управления коммерческого банка**, можно отметить несколько основных.

Размер банка и численность его персонала. В большом банке численность сотрудников значительна. В некоторых крупных банках работают более 2 тыс. человек. Естественно, в этих условиях количество отделов и управлений довольно велико. В малом банке может не быть специальных отделов и тем более управлений, как в крупных банках, а создаются только основные отделы (например, кредитный, операционный отделы и бухгалтерия), где работает небольшое число сотрудников.

Квалификация персонала. В ряде случаев банки не могут расширяться и создавать полноправные структурные подразделения из-за нехватки обученных кадров, обладающих знаниями о ведении соответствующих

операций. Поэтому структура аппарата управления некоторых российских банков не приобрела еще законченного вида, что наряду с другими факторами сдерживает развитие определенных видов банковской деятельности.

Уровень универсализации или специализации банка. Если банк провозглашает себя универсальным, то рано или поздно неизбежно должен создавать в своей структуре ряд специальных подразделений (отделов, секторов, групп), организующих многообразные виды банковских услуг. Напротив, специализация банка на определенном виде деятельности избавляет его от выполнения ряда операций и формирования соответствующих подразделений аппарата управления. Вместе с тем специализация банка на определенном виде деятельности может потребовать расширения отделов и управлений, которые должны регулировать этот более широкий круг операций.

Необходимость экономии на затратах и эффективной загрузки банковского персонала. Банк является коммерческим предприятием и работает для получения прибыли. Он не может набирать излишний персонал, ибо это увеличивает общие расходы по оплате труда банковских работников. Банк должен нанять такое число сотрудников, которое было бы достаточным для выполнения имеющегося объема работ и обеспечивало необходимую их загрузку.

4.6. Структура аппарата управления банка и задачи основных его подразделений

Как отмечалось, в банковской практике существует множество типов банков. Независимо от выполняемых ими операций, правовой формы и деятельности каждый банк производит свой специфический продукт, но имеет обязательный для всех набор определенных блоков управления. В числе таких блоков:

- 1) совет банка;
- 2) правление (совет директоров) банка;
- 3) общие вопросы управления;
- 4) коммерческая деятельность;
- 5) финансы;
- 6) автоматизация;
- 7) администрация.

В первый блок — **совет банка**, как правило, входят его учредители. Их число может быть от одного до нескольких десятков. Однако есть частные банки, где учредителями выступают отдельные частные лица. Преимущественной формой собственности на банки в мировой банковской практике является акционерная: как учредителями, так и акционерами являются юридические лица разных форм собственности и физические лица.

Совет банка (рис. 4.2) утверждает годовой отчет банка, организует ежегодные собрания учредителей и пайщиков, принимает или может принимать участие в решении стратегических вопросов банковской деятельности.

Рис. 4.2. Банковская структура (условный пример)

Второй блок — **правление (совет директоров) банка** — отвечает за общее руководство банка, утверждает стратегические направления его деятельности. В состав правления входят высшие руководители (менеджеры) банка: председатель (президент, управляющий) банка, его заместители, руководители важнейших подразделений банка. Правление состоит из сотрудников, нанимаемых владельцами банка для организации работы. В правление могут входить (или возглавлять его) также лица, владеющие полностью либо частично данным кредитным учреждением.

В третий блок — **общие вопросы управления** — входят организация планирования, прогнозирования деятельности банка, подготовка методологии, безопасность и юридическая служба. Назначение данного

блока состоит в том, чтобы обеспечивать целенаправленное развитие банка, выполнение стоящих перед ним задач, регулировать его доходы и расходы, обеспечивать ресурсами выполнение требований Банка России по основным направлениям деятельности: качеству активов, достаточности капитала, ликвидности и др. Работа данного подразделения (департамента, управления, отдела) сконцентрирована на анализе текущей деятельности (доходы, расходы, прибыль, ликвидность), формировании уставного капитала, планировании деятельности головного подразделения банка и филиалов, методическом обеспечении. *Управление финансами* может быть выделено в самостоятельное управление (дирекцию).

Четвертый блок — **коммерческая деятельность** — охватывает организацию банковских услуг: кредитование, инвестирование, валютные, трастовые, другие активные операции. Сюда входит все, что связано с обслуживанием клиентов на коммерческих (платных) началах. Этот блок является центральным, в котором зарабатываются банковские доходы. К данному блоку относятся кредитное управление, операционное управление, управление операциями с ценными бумагами, валютными операциями и др.

В *кредитном подразделении (департаменте, управлении или отделе)* концентрируется вся работа по формированию кредитного портфеля, кредитованию клиентов, контролю за обеспеченностью ссуд, контролю кредитной деятельности филиалов, анализу кредитных операций и их методическому обеспечению. Первоначально в *отделе формирования кредитного портфеля* рассматриваются заявки на получение кредитов, в том числе проводятся экспертиза контрактов, технико-экономических обоснований, анализ финансового состояния заемщиков, их уставных документов. Здесь же могут готовиться предложения в кредитный комитет банка для рассмотрения вопросов о выдаче крупных ссуд, изучаются предложения по предоставлению банковских гарантий, анализируется состояние и разрабатываются рекомендации по оптимизации структуры

кредитного портфеля.

В *кредитных подразделениях* сосредоточены оформление кредитных договоров и подготовка распоряжений операционному управлению по выдаче или погашению ссуд, контроль за своевременным погашением основного долга и причитающихся процентов, оформление дополнительных соглашений о пролонгации кредитов, проводится систематический анализ финансового положения заемщика, разрабатываются и принимаются меры по досрочному взысканию ссудной задолженности, ежемесячно представляется отчетность о состоянии кредитов и об уплаченных процентах. Работники данного подразделения дают рекомендации по оптимизации структуры кредитных вложений, внедряют новые формы и методы кредитования клиентов.

В *подразделении контроля за обеспеченностью кредитов* происходит оформление договоров залога и залоговых обязательств, осуществляется контроль за состоянием ценностей, принятых в залог, проводятся мероприятия по возврату длительной просроченной задолженности, готовятся предложения по списанию безнадежных долгов, совершенствованию механизма погашения просроченных ссуд.

Подразделение контроля кредитной деятельности филиалов банка осуществляет надзор за соблюдением данными подразделениями установленных лимитов, рассматривает их заявки на лимиты, возможность их превышения, проводит анализ, проверку состояния кредитной работы филиалов, готовит предложения по ее совершенствованию.

В составе кредитного подразделения может функционировать управление (*отдел*) *методологии и анализа*. В его задачу входят разработка нормативных документов, регламентирующих кредитную деятельность банка, подготовка квартальных и годовых отчетов оданных операциях, анализ конъюнктуры кредитного рынка, динамики процентных ставок, внесение рекомендаций по совершенствованию структуры кредитных

вложений и процентных ставок. Такая работа банка может быть сконцентрирована и в его **планово-экономическом подразделении**, где наряду с научно-методическим обеспечением кредитной деятельности может быть организована соответствующая работа по всем основным направлениям банковской деятельности.

В составе кредитного подразделения банка довольно часто (многое зависит от масштабов банка) работает *отдел ресурсов*, привлекаемых для осуществления активных операций. С учетом конкретных условий данное подразделение банка может быть выделено в самостоятельное управление (на практике такое построение аппарата управления встречается довольно часто), которое в депозитных банках является основополагающим.

Банки зарабатывают не только на выдаче кредита и получении платы от клиентов за его использование — среди банковских услуг заметное место занимают расчетные операции, за осуществление которых банки получают комиссию.

Организует работу банка в сфере безналичных расчетов **операционное управление**, которое осуществляет полное обслуживание по расчетным, текущим и ссудным счетам клиентов, операции по другим банковским счетам.

Основной функцией операционных работников является обслуживание клиентов, заключающееся в приеме от юридических и физических лиц платежных документов на списание с их счетов денежных средств; приеме и выдаче расчетных чеков и последующем зачислении по ним денег на счета клиентов; проведении операций по аккредитивам; консультировании клиентов по вопросам правильного заполнения платежных документов, по тем или иным формам расчетов, по вопросам зачисления или списания средств.

В составе коммерческого банка находится и **управление по операциям банка с ценными бумагами**, осуществляющее прием, хранение, учет ценных

бумаг за определенное комиссионное вознаграждение. До августа 1998 г. наиболее распространенными были операции коммерческих банков с государственными краткосрочными обязательствами (далее — ГКО), что позволяло банкам получать дополнительный доход. Из всех ценных бумаг, паев и акций, приобретенных банками на 1 января 1997 г., на государственные бумаги приходилось около 70%. Объем операций коммерческих банков с ГКО снизился.

В качестве самостоятельного звена аппарата управления может выступать *управление валютных операций*. Однако далеко не во всех российских коммерческих банках есть валютный отдел. Это связано с тем, что не все российские коммерческие банки имеют право на совершение операций в иностранной валюте.

Особенность структуры российских коммерческих банков заключается и в том, что в их составе в силу неразвитости сферы банковских услуг нет специальных отделов по международным кредитно-расчетным операциям, операциям по управлению имуществом клиента, оказанию услуг населению и др.

Пятый блок — **финансы** — призван обеспечить управление денежными средствами, ликвидностью и рисками, организацию расчетов и др. В некоторых случаях к данному блоку относят и отдел инкассации (у банков, имеющих разрешение на сбор наличных денег).

Шестой блок — **автоматизация** — также является обязательным элементом структуры коммерческого банка. Денежные потоки (кредитование, расчеты и прочие операции), которые проходят через современный банк, невозможно обработать вручную, нужен комплекс технических средств, система компьютеров.

Седьмой блок — **администрация**. В ее состав входит прежде всего *отдел кадров* (управление персоналом), который обеспечивает набор сотрудников, отбор кандидатов, желающих работать в банке на

определенных должностях, повышение квалификации работников, продвижение по службе и увольнение персонала. В условиях межбанковской конкуренции формирование персонала высокого уровня является неотъемлемой частью стратегии банка как коммерческого предприятия.

К данному блоку относятся *секретариат, канцелярия*, а также хозяйственные подразделения, осуществляющие обслуживание здания банка, его хозяйственные и социальные потребности и др.

В структуре современных коммерческих банков помимо управлений и отделов работают ревизионная комиссия и различные комитеты, в том числе кредитный комитет.

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

Кредитный комитет не является самостоятельным подразделением банка, в его состав входят должностные лица других отделов банка, а также иные лица, кандидатуры которых одобрены советом банка. Комитет создан для повышения уровня и улучшения качества управленческих решений, определения стратегии в сфере кредитных операций, координации работы по реализации кредитной политики и принятия решений по принципиальным вопросам. Комитет определяет стратегические и тактические задачи развития кредитных операций, рассматривает основные нормативно-методические документы по ведению и учету кредитных операций, принимает решение о предоставлении финансовой помощи филиалам банка, выдаче крупных кредитов, устанавливает уровень процентной ставки по кредитным операциям и т.д.

Разумеется, описанная схема не может быть всеобщим эталоном, однако она дает некоторое представление о том, какой может быть структура банка. Каждый конкретный банк исходя из своей концепции развития, стоящих перед ним текущих задач и возможностей может построить для себя

структуру управления, сообразуясь с собственными интересами. Важно при этом преодолеть те негативные моменты, которые складываются в некоторых российских коммерческих банках при формировании их структуры. Анализ показывает, что в ряде банков недооценивается роль юридических отделов, отсутствуют отделы маркетинга и связей с клиентурой. Зачастую считается, что отдел экономического анализа и исследований может функционировать главным образом в крупных и средних банках. Согласно мировому опыту каждый банк, в том числе маленький, имеет свои исследовательские структуры, обеспечивающие изучение определенных сторон деятельности, в которых заинтересовано данное кредитное учреждение.

Контрольные вопросы

1. Каким образом обеспечивается безопасность банков?
2. Как регулируется начало и прекращение банковской деятельности?
3. Какие экономические нормативы устанавливаются для банков?
4. Каков порядок составления и публикации банками отчетности?
5. Каким образом осуществляется контроль банковской деятельности?
6. Что такое система предупреждения кризиса банка?
7. Каков механизм, обеспечивающий защиту вкладов?
8. Что понимают под финансовым оздоровлением кредитной организации?
9. В чем состоят причины кризисных явлений в банковской сфере и отдельной кредитной организации?
10. Какие методы идентификации проблемных банков вам известны?
11. Чем характеризуются требования, предъявляемые к планам финансового оздоровления кредитной организации?
12. Что такое реорганизация банка и каковы ее виды?
13. В чем заключаются преимущества и недостатки сделок в форме слияний и присоединений?
14. Каковы основания для признания кредитной организации банкротом?
15. Что понимают под конкурсной массой?
16. Каковы порядок и очередность платежей при расчетах с кредиторами банка, признанного банкротом?
17. Какие блоки управления банка вам известны? Охарактеризуйте их.

РАЗДЕЛ II. ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

ГЛАВА 5. РЕСУРСЫ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА И ЕГО КАПИТАЛЬНАЯ БАЗА

5.1. Ресурсы коммерческого банка: структура и характеристика

Любые субъекты хозяйственных отношений, в том числе и кредитные организации, нуждаются в ресурсах для обеспечения своей коммерческой деятельности.

Осуществляя деятельность, банк выполняет два основных вида операций: пассивные и активные. Пассивные операции связаны с привлечением собственных и заемных средств, иными словами пассивные операции направлены на формирование ресурсной базы кредитных организаций. В свою очередь, активные операции представляют собой размещение этих средств с целью получения дохода. Таким образом, ***ресурсы кредитных организаций*** – это совокупность имеющихся в их распоряжении средств, которые используются для осуществления активных операций. Банковские ресурсы отражаются в пассиве баланса кредитной организации.

По источникам формирования ресурсы кредитных организаций подразделяются на две основные группы, различающиеся по своей экономической природе: собственные и привлеченные средства.

Собственные средства – это средства, полученные от акционеров (участников) кредитной организации при его создании и формируемые в процессе деятельности. Эти средства включают уставный капитал, резервный фонд, эмиссионный доход, нераспределенную прибыль, различные фонды, формируемые из прибыли.

К привлеченным относят средства клиентов, которые аккумулированы

или на определенный срок или до востребования. К их числу относятся средства на счетах различных типов клиентов банка (юридических и физических лиц), средства, привлеченные в депозиты, средства в расчетах, ресурсы, аккумулированные путем выпуска долговых обязательств (облигаций, векселей, депозитных и сберегательных сертификатов). Привлеченные средства включают и ресурсы, полученные от кредитных организаций на определенный срок. Последние иногда определяются как заемные средства.

За последние 10 лет ресурсная база кредитных организаций России выросла почти в три раза и составила на конец 2018 года 91 974 млрд. рублей (Рисунок 1).

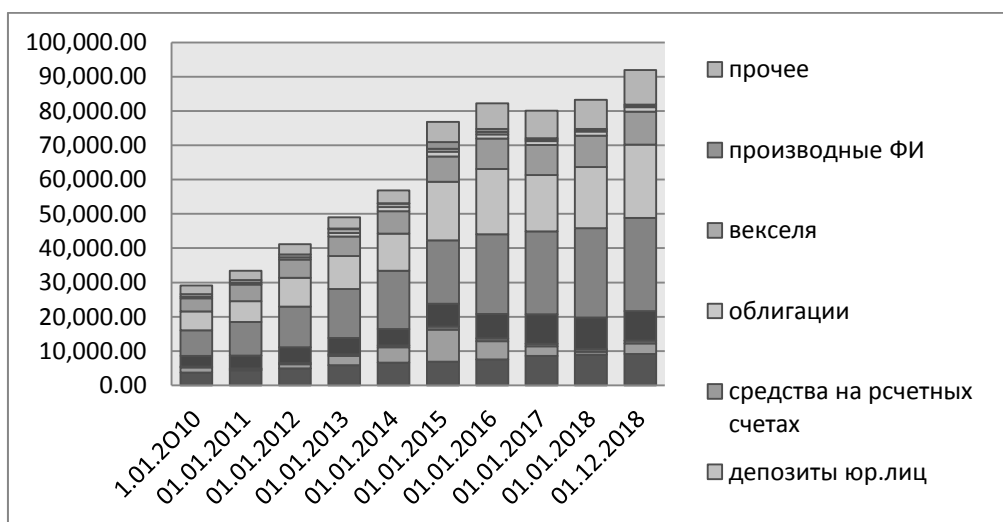


Рисунок 1. Структура ресурсов кредитных организаций РФ, млрд. руб.³⁴

Собственные средства в структуре ресурсной базы кредитной организации занимают небольшое место, их доля за последние годы в среднем по российскому банковскому сектору составляла около 10 – 13 %, соответственно, привлеченных - от 87 до 90 %. Наиболее значимая часть привлеченных ресурсов формируется за счет вкладов физических лиц (33%), депозитов юридических лиц (24%) и средств на счетах клиентов (12%).

Следует отметить, что структура ресурсной базы по отдельным

³⁴Составлено по материалам сайта Банка России. Обзоры банковского сектора РФ (аналитические показатели), январь, 2009-2018 гг.

кредитным организациям отличается большим разнообразием, что определяется особенностями деятельности банков.

Можно выделить следующие тенденции применительно к ресурсной базе банковского сектора. Прежде всего, подчеркнем явную тенденцию снижения собственных средств кредитных организаций: за десять лет их доля сократилась с 13 до 10%%. Следует обратить внимание, что доля ресурсов, привлекаемых от Банка России, существенно возросшая в 2014 году, в настоящее время замещена другими источниками. Остается низкой доля ресурсов, мобилизуемых посредством выпуска кредитными организациями долговых обязательств (облигаций и векселей), в настоящее время она составляет менее 2% совокупных ресурсов. Отметим существенное снижение объема средств, привлекаемых банками с международного рынка капиталов. Средства, привлеченные от нерезидентов, сократились с 16,8 до 5,6% от объема ресурсной базы, прежде всего, за счет снижения доли средств, полученных от банков (Рисунок 2). Эта ситуация была связана с проводимой Банком России политикой по снижению зависимости российских банков от ресурсов международного рынка после кризиса 2008-2009 годов, а с 2014 года – с международными санкциями.

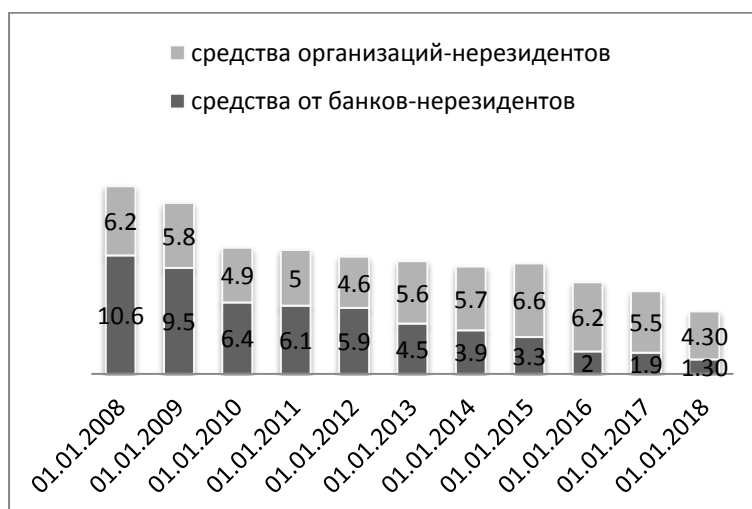


Рисунок 2. Привлеченные средства от нерезидентов, в % к совокупным ресурсам³⁵

³⁵Составлено по материалам сайта Банка России. Обзоры банковского сектора РФ (аналитические показатели), январь, 2008-2017 гг.

Формируемые кредитными организациями ресурсы очень существенно различаются по цене и сроку привлечения, а также стабильности. Оптимальной считается хорошо диверсифицированная ресурсная база.

5.2. Понятие, источники и функции собственного капитала

Собственный капитал – важнейшая основа деятельности кредитных организаций. При создании кредитной организации собственный капитал является источником финансирования хозяйственной и финансовой деятельности. В дальнейшем он обеспечивает развитие кредитной организации и выступает источником покрытия принимаемых рисков. Собственный капитал кредитных организаций в совокупности обеспечивает устойчивость банковского сектора, а также его развитие.

Собственный капитал кредитной организации – это капитал, сформированный при создании кредитной организации и пополняемый в дальнейшем за счет внутренних (прибыль, переоценка имущества и т.д.) и внешних источников (дополнительная эмиссия акций, привлечение субординированного долга). Собственный капитал находится в распоряжении кредитной организации, как правило, бессрочно.

В качестве основных функций собственного капитала обычно выделяют защитную, оперативную и регулирующую.

Защитная функция связана с тем, что основным источником ресурсов кредитной организации, используемых ею в коммерческих целях, являются привлеченные средства, а именно, средства вкладчиков: физических и юридических лиц, а также ресурсы, мобилизованные на рынке ценных бумаг, средства в расчетах. Интересы кредиторов в случае каких-либо финансовых проблем кредитной организации должны быть соблюдены. Источником такой защиты как раз и выступает собственный капитал банка: в первую очередь за счет собственного капитала покрываются потери кредитной организации. Применительно к банковскому сектору в целом, собственный

капитал кредитных организаций обеспечивает его финансовую устойчивость и надежность.

Оперативная функция собственного капитала связана с тем, что он выступает источником приобретения основных средств кредитной организации, а также иных долгосрочных инвестиций, например, участия в дочерних и зависимых компаниях. Оперативная функция капитала наиболее ярко проявляется на начальных этапах деятельности кредитной организации, но и в последующем эта функция не утрачивает своего значения.

Регулирующая функция капитала основана на том, что капитал банков как на микро-, так и на макро уровне обеспечивает стабильность банковского сектора и его кредитную активность. Через регулирование достаточности и качества собственного капитала кредитных организаций осуществляется влияние на активы банковского сектора с позиции их структуры и уровня принимаемых рисков. В соответствии с регулятивной практикой устанавливаются требования к минимальному размеру собственного капитала кредитных организаций, его структуре и достаточности для покрытия рисков.

Исторически сложились различные подходы к трактовке собственного капитала кредитной организации.

1. Прежде всего, существует понятие регулятивного капитала, который рассчитывается на основе формализованных требований, установленных регулятором. Применительно к России эти требования установлены Положением Банка России от 04.07.2018 № 646-П «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций ("Базель III")".

2. Собственный капитал в аналитических целях иногда определяется на основе балансовой стоимости как разница между активами и обязательствами кредитных организаций. При этом единой методологии расчета показателя не установлено.

3. Существует подход, когда собственный капитал рассчитывается на

основе рыночной стоимости активов и обязательств. В этом случае стоимость активов и обязательств определяется по данным управленческого учета на основе рыночной (справедливой) стоимости финансовых инструментов и прочих балансовых позиций кредитной организации. Данный подход является трудоемким, требует программного обеспечения, по некоторым позициям, по которым отсутствует рыночная стоимость и применяются соответствующие модели оценки, может быть достаточно субъективным. Однако, в целом, более точно отражает реальный размер собственного капитала кредитной организации.

Вместе с тем следует подчеркнуть, что понятие собственного капитала применительно к банковскому сектору имеет, в первую очередь, регулятивное значение. Так, собственный капитал в настоящее время включает не только совокупность собственных средств кредитных организаций, но и гибридные инструменты, отвечающие установленным требованиям, при этом учитываются так называемые «вычеты» из капитала, связанные с долгосрочным и иногда неэффективным отвлечением ресурсов из оборота.

Основными источниками формирования собственного капитала кредитных организаций являются: уставный капитал, эмиссионный доход, резервный фонд, прирост стоимости от переоценки имущества, неиспользованная прибыль и субординированный долг (в форме субординированных кредитов и депозитов или облигаций).

Уставный капитал является основой образования и последующей деятельности кредитных организаций, его минимальный размер устанавливается законодательно.

В соответствии с Федеральным законом от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» минимальный размер уставного капитала до 2017 г. был определен отдельно для банков и небанковских кредитных организаций в зависимости от типа последних. С 2017 года минимальный

размер уставного капитала устанавливается в зависимости от вида кредитной организации и типа лицензии на право осуществления банковских операций. Для вновь регистрируемого банка с универсальной лицензией минимальный размер уставного капитала установлен в размере 1 млрд рублей, для банка с базовой лицензией - 300 млн руб. Для небанковской кредитной организации он определен на уровне 90 млн руб., а в случае, если небанковская кредитная организация выступает в качестве Центрального контрагента, то минимальный размер уставного капитала определен в 300 млн руб.

Банк России определяет порядок формирования уставного капитала кредитных организаций. В частности, им установлен предельный размер имущественных вкладов в уставный капитал кредитной организации, а также перечень видов имущества в неденежной форме, которое может быть внесено в оплату уставного капитала.

Для формирования уставного капитала не могут использоваться привлеченные средства. Также Банк России устанавливает порядок и критерии оценки финансового положения учредителей (участников) кредитной организации.

Уставный капитал кредитной организации формируется за счет взносов:

- 1) денежных средств в валюте Российской Федерации;
- 2) денежных средств в иностранной валюте согласно установленного Банком России перечня;
- 3) принадлежащего учредителю на праве собственности здания (помещения), в котором может располагаться кредитная организация;
- 4) принадлежащего учредителю на праве собственности имущества в виде банкоматов и терминалов, функционирующих в автоматическом режиме и предназначенных для приема денежной наличности от клиентов и ее хранения.

Иностранной валютой могут быть оплачены акции кредитных

организаций, как имеющих лицензию на осуществление банковских операций со средствами в иностранной валюте, так и не имеющих такой лицензии. При этом оплата акций иностранной валютой допускается только со стороны нерезидентов, за исключением оплаты акций уполномоченного банка другим уполномоченным банком³⁶.

При формировании уставного капитала кредитной организации определены и другие ограничения. Основными из них являются следующие:

- для формирования уставного капитала не могут быть использованы средства федерального бюджета и государственных внебюджетных фондов, средства бюджетов субъектов Российской Федерации, местных бюджетов, свободные денежные средства и иные объекты собственности, находящиеся в ведении органов государственной власти субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления. Исключение составляют ситуации, когда формирование уставного капитала кредитной организации за счет указанных средств происходило на основании соответствующего законодательного акта субъекта Российской Федерации или решения органа местного самоуправления;
- Стоимость имущества в неденежной форме, направляемого на оплату акций (долей в уставном капитале) создаваемой кредитной организации, не может превышать двадцати процентов цены размещения акций;
- имущество в неденежной форме должно быть оценено и отражено в балансе в рублях;
- имущество не может быть принято в виде вклада в уставный капитал, если право распоряжения им ограничено;
- в случае внесения в качестве вклада в уставный капитал кредитной организации имущества в неденежной форме, необходимо предоставление документов, подтверждающих права на внесение указанного имущества в

³⁶ Инструкция Банка России № 135-И от 02.04.2010 «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций». Понятие "уполномоченный банк" используется в значении, установленном в статье 1 Федерального закона от 10 декабря 2003 года N 173-ФЗ "О валютном регулировании и валютном контроле".

уставный капитал кредитной организации;

- некоторые иные.

Банком России также установлены ситуации, требующие предварительного уведомления или получения предварительного согласия на осуществление сделок по формированию уставного капитала кредитных организаций со стороны регулятора. Прежде всего, эти ограничения направлены на реализацию антимонопольного регулирования и защиту конкуренции.

Эмиссионный доход кредитных организаций возникает при формировании или увеличении уставного капитала. Он формируется в виде превышения цены размещения акций (долей) над их номинальной стоимостью за счет:

- разницы между номинальной стоимостью акций (долей) и ценой их размещения (стоимостью долей при оплате участниками) и (или)
- разницы, возникающей при оплате акций (долей) иностранной валютой, между стоимостью акций (долей), рассчитанной исходя из официального курса иностранной валюты по отношению к рублю, установленного Банком России на дату зачисления средств в уставный капитал, и номинальной стоимостью акций, установленной в решении о выпуске акций (стоимостью долей, установленной в решении об оплате долей иностранной валютой).

Резервный фонд формируется всеми кредитными организациями в соответствии с действующим законодательством путем обязательных ежегодных отчислений из прибыли до достижения размера, установленного уставом, но не менее 5% уставного капитала. Размер ежегодных отчислений определяется организацией самостоятельно, но не может быть менее 5 процентов от чистой прибыли до достижения размера резервного фонда, установленного уставом организации.

Этот фонд имеет целевое назначение и предназначен для покрытия

убытков кредитных организаций, а также для погашения облигаций и выкупа акций общества в случае отсутствия иных средств.

Прирост стоимости от переоценки имущества также является источником формирования собственного капитала кредитных организаций. Отметим, что порядок переоценки имущества определяется учетной политикой кредитной организации. Объектом переоценки выступают основные средства, а также финансовые инструменты, относящиеся к портфелю ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Положительная переоценка относится на увеличение собственного капитала, отрицательная, соответственно, - на уменьшение.

Неиспользованная прибыль текущего года и прошлых лет является элементом собственного капитала до момента ее распределения, поскольку находится в распоряжении кредитной организации.

Субординированный долг (кредит, депозит, заем, облигационный заем) – это особый тип привлеченных средств, который является достаточно стабильным ресурсом, поскольку одновременно должен удовлетворять следующим условиям:

- срок предоставления средств составляет не менее пяти лет;
- договор кредита (депозита, займа) или зарегистрированные условия эмиссии облигаций содержат положения о невозможности без согласования с Банком России досрочного возврата средств и уплаты процентов, а также расторжения договора и (или) внесения изменений в этот договор;
- условия предоставления кредита (депозита, займа) существенно не отличаются от рыночных;
- договор кредита (депозита, займа) или условия эмиссии облигаций, содержат положение о том, что в случае банкротства кредитной организации требования по этому кредиту удовлетворяются после удовлетворения требований всех иных кредиторов.

Привлеченные средства, отвечающие этим требованиям, по сути являются гибридными инструментами (содержащими характеристики как собственного капитала, так и привлеченных ресурсов) и могут рассматриваться в качестве субординированного долга и учитываться в составе собственного капитала после согласования с Банком России.

5.3. Достаточность и качество собственного капитала

Собственный капитал обеспечивает экономическую самостоятельность, финансовую устойчивость, а также определяет возможности развития кредитных организаций.

Значение собственного капитала в поддержании финансовой устойчивости банков и других кредитных организаций определяется тем, что именно за счет капитала должны покрываться потери этих финансовых институтов. Наличие капитала, достаточного для покрытия непредвиденных потерь, позволяет кредитным организациям сохранять платежеспособность в неблагоприятной ситуации, выполнять свои обязательства перед вкладчиками и иными кредиторами.

Наличие достаточного капитала позволяет кредитным организациям развивать кредитную активность и расширять прочие операции, поскольку, чем больше капитала – тем больший риск может принять кредитная организация.

Проблема определения достаточности собственного капитала является предметом пристального внимания со стороны международных организаций, надзорных органов, исследователей и, безусловно, самих банкиров. Для кредитных организаций предпочтителен минимальный уровень собственного капитала, так как в этом случае есть возможность максимального привлечения заемных средств и, соответственно, обеспечения эффективности деятельности (получения прибыли на одну акцию (долю)). Одновременно мобилизация ресурсов путем выпуска акций является очень

дорогим источником привлечения средств. Однако с позиции стабильности отдельной кредитной организации и банковского сектора в целом такая ситуация не приемлема, и регулирующие органы требуют наличия капитала, способного обеспечить устойчивость и предупредить банкротство.

Задача определения оптимального уровня достаточности капитала для кредитных организаций является чрезвычайно сложной. Основой современного риск-менеджмента является тезис о том, что собственный капитал кредитных организаций должен быть достаточен для покрытия непредвиденных потерь, то есть потерь, превышающих т.н. ожидаемые потери - потери, которые оценены и приняты кредитной организацией в процессе обычной деятельности и которые покрываются за счет текущего финансового результата или сформированных резервов.

Важное значение имеет не только достаточность капитала, но и его структура, а именно, соотношение источников формирования капитала по степени стабильности.

Развитие регулирования достаточности капитала Соглашениями Базельского Комитета по Банковскому Надзору

В течение очень длительного времени национальные регуляторы и международные организации пытаются разработать подходы к регулированию достаточности капитала, наилучшим образом отвечающие интересам как кредитных организаций, так и общества. Впервые достаточность капитала банков стала объектом международного регулирования с принятием в 1988 году Соглашения по капиталу Базельского Комитета по Банковскому Надзору (Базель I). Цель соглашения состояла в обеспечении стабильности финансового сектора и выработке общих стандартов достаточности капитала, которые могли бы использоваться банками различных юрисдикций. Базель I установил стандарты по структуре и требованию достаточного уровня капитала.

Согласно Базелю I размер собственного капитала должен

соответствовать риску, который принимает на себя кредитная организация, для расчета показателя достаточности капитала была предложена следующая формула:

$$\text{Показатель достаточности капитала} = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Активы, взвешенные по риску}}$$

Соглашением было установлено минимальное соотношение собственного капитала кредитных организаций и активов, взвешенных по степени риска (с учетом внебалансовых позиций). Минимальный уровень достаточности капитала был определен в размере 8%, при этом доля основного (наиболее стабильного) капитала должна была составлять как минимум 50%.

В соответствии с Базельским соглашением регулированию подлежала и структура капитала: он был разделен на два уровня по стабильности формирующих его источников: капитал I уровня (основной) и капитал II уровня (дополнительный). Источники и вычеты по каждому уровню капитала были четко определены.

С позиции риска активы подразделялись на 5 категорий с соответствующим коэффициентом потерь (без риска – 0%, с минимальным риском – 10%, с повышенным риском – 20%, с высоким риском – 50%, с максимальным риском – 100%). Таким образом, Соглашение по капиталу Базель I предусматривало обязательное покрытие собственным капиталом кредитного риска по активам и внебалансовым инструментам.

В целом Соглашение по капиталу Базель I позволило реализовать целый ряд задач:

1. Были обеспечены единые подходы к оценке структуры и достаточности собственного капитала кредитных организаций, что дало возможность сопоставлять показатели банковского сектора различных стран.

2. Установление требований к структуре и достаточности капитала способствовало повышению финансовой устойчивости банков, поскольку Соглашение не только рекомендовало для национальных регуляторов

нормативный уровень достаточности капитала и его структуру, но и ставило в зависимость требуемый уровень капитала от уровня рискованности активов. При этом оценке подлежали не только балансовые инструменты, но и внебалансовые позиции.

3. Следует подчеркнуть достаточную формализацию и простоту расчетов при оценке достаточности капитала, что в значительной степени снимало сложности при реализации Базельских стандартов.

Соглашение БКБН Базель I имело и недостатки, которые стали проявляться в ходе реализации Стандарта. По оценкам экспертов, разделение капитала на два уровня не обладало достаточной четкостью, возникали вопросы по отдельным элементам собственного капитала, дифференциация активов по степени их риска не была достаточно подробна. Существенные нарекания вызывала «унифицированность» оценки требований по капиталу. Так, согласно Базелю I кредитным требованиям к предприятиям присваивается один коэффициент риска — 100% без учета их реальной кредитоспособности, с другой стороны, для всех банков стран, входящих в группу «развитых стран» (ОЭСР) были предусмотрены пониженные коэффициенты взвешивания. Соглашением БКБН предусматривалось резервирование капитала только на покрытие кредитного риска.

Резервирование капитала на покрытие рыночного риска было реализовано несколько позже: в 1996 году были изданы поправки к основному документу БКБН Базель I.³⁷ В соответствии с этими поправками банки должны были рассчитывать рыночный риск³⁸ и учитывать его в знаменателе основной формулы достаточности капитала. При этом рыночный риск включал процентный риск (по долговым инструментам), фондовый, валютный и товарный риски. В последующем, вплоть до принятия нового соглашения по капиталу Базель II, Стандарт БКБН

³⁷ Amendment to the capital accord to incorporate market risk. Basel Committee on Banking Supervision, November 2005, URL: <https://www.bis.org/publ/bcbs119.pdf>

³⁸ Риск возникновения убытков по балансовым и внебалансовым позициям, связанный с изменениями рыночных цен.

неоднократно дорабатывался и уточнялся.

Развитие банковского сектора, совершенствование риск-менеджмента в кредитных организациях и принципов банковского регулирования привели к необходимости качественного изменения Стандартов управления собственным капиталом банков. В 2004 году Базельским Комитетом были приняты новые стандарты оценки качества и достаточности собственного капитала (Базель II).

Изменения, прежде всего, предполагали возможность оценки кредитного риска на основе внешних и внутренних рейтингов, предполагающих применение по отношению к величине кредитных требований таких расчетных показателей как вероятность дефолта и уровень потерь в результате дефолта.

Структурно Базель II включает три части (три компонента).

Первый компонент посвящен определению возможных методов оценки кредитного риска и предусматривает два подхода к его расчету: стандартизированный подход и подход на основе внутренних рейтингов.

Стандартизированный подход опирается на формализованную систему взвешивания активов по степени кредитного риска, однако, этот подход предполагает учет внешнего кредитного рейтинга (рейтинга, определенного тем или иным международным рейтинговым агентством (Standard&Poor's и т.п.)) как важной методологической новации. В рамках стандартизированного подхода Базель II предполагается также более гибкий учет обеспечения при расчете кредитного риска: учитывается не только качество обеспечения, что предусмотрено и требованиями Базеля I, но и возможность корректировки кредитных требований в зависимости от финансового состояния лица, предоставившего соответствующее обеспечение.

Второй подход, состоит в возможности использования внутренних рейтингов при определении кредитоспособности заемщиков (подход

InternalRatedBasedApproach — IRBApproach). Для оценки кредитного риска IRB-подход предлагает использовать математическую модель, учитывающую факторы: вероятность дефолта контрагента (PD); уровень потерь при дефолте (LGD); позицию под риском (EAD) и срок до погашения кредитного требования (M). С применением этих показателей определяются ожидаемые (EL) и непредвиденные (UL) потери, последние выступают объектом резервирования капитала.

В качестве дополнительного риска, который требует покрытия собственным капиталом, в этом документе впервые был признан операционный риск. Соглашением предусмотрена возможность применения (по согласованию с национальным регулятором) трех альтернативных методов оценки операционного риска (в порядке нарастающей сложности и чувствительности к риску): Подход на основе базовых показателей (BasicIndicatorApproach), Стандартизированный подход (StandardisedApproach) и Усовершенствованный подход (AdvancedMeasurementApproaches).

Как и в отношении кредитного риска, выбор конкретного подхода оставлен на рассмотрение кредитной организации, но по согласованию с органами национального банковского регулирования.

Второй компонент Базеля II содержит основные принципы и рекомендации по организации системы управления рисками и капиталом в кредитных организациях и требования к надзорному процессу.

Третий компонент Базеля II — так называемая рыночная дисциплина. В этом разделе сформулированы требования к кредитным организациям по раскрытию информации, позволяющие участникам рынка оценить основные направления деятельности кредитных организаций, величину капитала, уровень подверженности рискам.

Мировой финансово-экономический кризис показал, что, несмотря на проведенную модернизацию банковского регулирования на основе

международных подходов, банковскому сообществу не удалось противодействовать глобальной финансовой турбулентности, неравномерности экономического развития, в том числе денежно-кредитной сферы, высоким рискам. Принятая Базельскими соглашениями конструкция, таким образом, оказалась слабо защищенной перед лицом цикличности экономического развития и потребовала новых подходов, которые и были реализованы с принятием в декабре 2010 года Соглашения БКБН Базель III, устанавливающего более высокие стандарты качества и достаточности собственного капитала банков³⁹.

Основной подход, предусмотренный ранними соглашениями по оценке достаточности капитала с учетом оценки активов по риску, не изменился, однако, были затронуты практически все составляющие определения достаточности капитала банков по классической формуле 1988 года.

Новации Базеля III состояли в следующем:

- изменена структура капитала, установлен норматив достаточности базового и основного капитала, предусмотрено поэтапное прекращение признания в капитале гибридных инструментов, а также пересмотрены вычеты из капитала. Кроме того, определено создание двух буферов капитала: буфера консервации капитала (conservation buffer) и контрциклического буфера (countercyclical buffer range);
- введен новый показатель финансового левериджа;
- изменены требования по оценке риска отдельных позиций, а также введены требования по защите потерь, связанных с банковскими инвестициями в акционерный капитал.

Основные регулятивные изменения Соглашения БКБН Базель III представлены в следующей таблице.

³⁹Basel III: A global regulatory framework for more resilient banks and banking systems, Basel Committee on Banking Supervision, December 2010 (rev June 2011), <http://www.bis.org/publ/bcbs189.htm>

Таблица 1 Содержание основных регулятивных изменений
Соглашения БКБН Базель III

№	Новации Базеля III	Характеристика
1	Изменение структуры собственного капитала	Основной капитал подразделен на две составляющие: базовый и добавочный капитал. Базовый капитал - капитал более высокого качества, включает стабильные источники формирования, такие как обыкновенные акции, резервный фонд, нераспределенную прибыль. К добавочному капиталу отнесены гибридные инструменты, например, привилегированные акции или бессрочные субординированные займы. Изменения коснулись и состава дополнительного капитала. Ужесточены требования к характеристике включаемого в его состав субординированного долга. Пересмотрены вычеты из капитала всех уровней.
2.	Введение новых показателей достаточности капитала	Устанавливается отношение базового капитала к активам, взвешенным на риск (RWA) - не менее 4,5%; Устанавливается отношение основного капитала к RWA - не менее 6%. Требование по показателю достаточности совокупного капитала осталось на прежнем уровне – 8%.
3.	Введение антициклического буфера	Антициклический буфер призван ограничивать чрезмерное расширение кредитования, способное привести к наращиванию рисков и стать источником кризиса. Буфер должен формироваться по решению регулятора в диапазоне от 0 до 2,5% в зависимости от состояния экономики.
4.	Введение буфера консервации капитала (надбавки поддержания достаточности капитала)	Буфер консервации призван покрывать убытки банков в неблагоприятные периоды, т.е. выступать в качестве «подушки безопасности»

		банков. Предусмотрено формирование буфера в относительно спокойные, благоприятные годы и его использование на поддержание финансовой стабильности в стрессовые периоды. Установлено, что банки должны поддерживать буфер на уровне 2,5% от активов с учетом риска сверх базового капитала. Таким образом, суммарное требование к капиталу I уровня составит 7% (4,5% базовый капитал и 2,5% буфер консервации). При недостаточности буфера ограничивается распределение прибыли кредитной организации.
5.	Введение показателя финансового левериджа	Показатель левериджа рассчитывается как отношение капитала к общей открытой позиции (по балансовым и внебалансовым счетам) без взвешивания на риск. Минимальный уровень показателя рекомендован в размере 3 % для капитала первого уровня. В январе 2014 года был принят стандарт, посвященный основам определения этого показателя⁴⁰, а в апреле 2016 года опубликован консультативный документ, предусматривающий ревизию опубликованного ранее стандарта⁴¹.
6.	Изменение требований по оценке риска отдельных позиций	Стандартом повышены требования по покрытию капиталом кредитного риска на контрагентов, по операциям с производными финансовыми инструментами, сделкам РЕПО и операциям по секьюритизации активов. Одновременно изменился расчет кредитного риска по требованиям к Центральному контрагенту.

В последующие годы БКБН были приняты поправки к Соглашению по

⁴⁰ Basel III leverage ratio framework and disclosure requirements, Basel Committee on Banking Supervision, January 2014, <http://www.bis.org/publ/bcbs270.pdf>

⁴¹ Consultative Document. Revisions to the Basel III leverage ratio framework. Basel Committee on Banking Supervision, April 2016, <http://www.bis.org/bcbs/publ/d365.pdf>

капиталу Базель III, а также одобрено еще несколько документов (стандартов) по оценке требуемого капитала для покрытия рисков. Например, в январе 2016 года БКБН пересмотрел минимальные требования на покрытие рыночного риска, которые должны вступить в силу с января 2019 года⁴². Также в октябре 2016 года был одобрен документ, посвященный полному поглощению потерь холдингами⁴³. Этот стандарт также вступит в силу с января 2019 года. Происходящие изменения и уточнения регуляторных требований свидетельствуют о продолжающемся поиске оптимального регулирования финансовой устойчивости кредитных организаций.

Российские нормативы оценки достаточности собственного капитала кредитных организаций

Рекомендации БКБН являются основой при разработке Банком России нормативных документов по оценке достаточности и качества собственного капитала кредитных организаций. Перечень и содержание основных документов по этой проблематике представлены в нижеследующей таблице.

Таблица 2 – Основные документы Банка России по оценке достаточности и качества собственного капитала кредитных организаций

Наименование	Содержание документа
Положение от 04.07.2018 N 646-П «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций ("Базель III")"	Положение определяет структуру и расчет собственного капитала по стандартам Базеля III с учетом национальных особенностей российского банковского сектора.
Инструкция Банка России от 28.06.2017 N 180-И "Об обязательных нормативах банков"	Инструкция определяет порядок расчета показателей достаточности капитала, включая оценку риска по активам (с учетом внебалансовых позиций) на основе стандартизированного подхода.

⁴²Minimum capital requirements for market risk, Basel Committee on Banking Supervision, January 2016, <http://www.bis.org/bcbs/publ/d352.pdf>

⁴³ Amendments to the Basel III standard on the definition of capital, Basel Committee on Banking Supervision, October 2016, <http://www.bis.org/bcbs/publ/d387.pdf>

Инструкция Банка России от 06.12.2017 N 183-И "Об обязательных нормативах банков с базовой лицензией"	Инструкция определяет перечень, числовые значения и методику расчета обязательных нормативов для банков с базовой лицензией.
Положение от 06.08.2015 № 483-П «О порядке расчета величины кредитного риска на основе внутренних рейтингов»	Положение содержит порядок расчета компонентов кредитного риска при применении кредитными организациями внутренних моделей оценки кредитного риска для целей резервирования капитала, а также содержит требования к построению моделей оценки, а также требования к корпоративному управлению и внутреннему контролю кредитных организаций.
Положение от 03.12.2015 № 511-П «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска»	Положение содержит порядок расчета рыночного риска для целей резервирования капитала на основе стандартизированного подхода БКБН. Рассчитывается величина рыночного риска по ценным бумагам и производным финансовым инструментам, чувствительным к изменениям процентных ставок, фондовый и валютный риски, а также рыночный риск по товарам, включая драгоценные металлы, и производным финансовым инструментам, чувствительным к изменению цен товаров.
Положение от 03.11.2009 № 346-П «О порядке расчета размера операционного риска»	Положение содержит порядок расчета операционного риска для целей резервирования капитала.
Письмо банка России от 30 июля 2013 г. N 142-Т «О расчете показателя финансового рычага»	Письмо содержит рекомендации по расчету кредитными организациями показателя финансового рычага в соответствии с положениями документа БКБН Базель III.

В соответствии с Положением Банка России от 28.12.2012 N 395-П собственный капитал банка имеет четко установленную структуру (Рисунок 3).

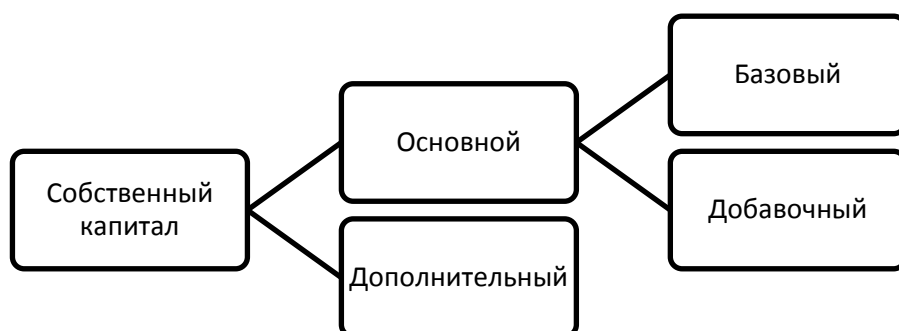


Рисунок 3 – Структура собственного капитала кредитных организаций

Собственный капитал кредитной организации включает основной капитал и дополнительный, в свою очередь основной капитал подразделяется на базовый капитал и добавочный. Каждый уровень капитала корректируется на позиции, связанные с отвлечением средств или их неэффективным использованием (Талица 3).

Таблица 3 Схема расчета собственного капитала кредитных организаций

Наименование	Основные источники собственного капитала	Основные вычеты из собственного капитала
Базовый капитал	- Уставный капитал (обыкновенные и привилегированные акции определенного типа); - Эмиссионный доход; - Резервный фонд; - Прибыль текущего года и прошлых лет, подтвержденная аудитом.	- Нематериальные активы; - Налог, подлежащий возмещению; - Вложения в собственные акции/доли соответствующего типа; - Непокрытые убытки; - Вложения в акции (доли) финансовых организаций (с учетом дополнительных условий); - Собственные акции, приобретенные третьими лицами за

		счет ссуды или имущества банка; Разница между резервом на возможные потери, созданным на основе внутренних рейтингов и на основе подходов Банка России (Положение 590-П).
Добавочный капитал	- Уставный капитал (привелигированные определенного типа); - Эмиссионный доход; - Субординированные займы без ограничения срока привлечения (конвертация в акции при опред. условиях); - Субординированные займы до 01.03.2013 с дополнительными условиями (предполагается их поэтапное исключение).	- Вложения в собственные акции соответствующего типа; - Предоставленные субординированные займы; - Вложения в акции (доли) финансовых организаций соответствующего типа; - Собственные акции, приобретенные третьими лицами за счет ссуды или имущества банка.
Дополнительный капитал	- Переоценка имущества; - Часть резервного фонда, сформированного за счет прибыли, не подтвержденной аудитом; - Часть нераспределенной прибыли, не подтвержденной аудитом; - Субординированный долг по остаточной стоимости; - Привелигированные акции (не вошедшие в основной капитал); - Прочее.	- Предоставленные субординированные займы; - Вложения в акции (доли) финансовых организаций соответствующего типа.
Совокупный капитал	Основной капитал (Базовый капитал + Добавочный капитал) +	Просроченная дебиторская задолженность сроком

	Дополнительный капитал	свыше 30 дней; • Вложения кредитных организаций, превышающие сумму источников капитала в создание основных средств, паи ПИФов недвижимости, и т.д. • Прочее.

Базовый капитал является наиболее стабильной составляющей собственного капитала кредитной организации, напротив, дополнительный капитал включает достаточно подвижные источники, а также гибридные финансовые инструменты.

Анализ структуры собственного капитала российских кредитных организаций показывает, что на долю базового капитала приходится около 68% совокупного капитала, добавочный капитал составляет всего 2%, дополнительный – около 30% (рисунок 4). Наиболее значимые источники базового капитала – это уставный капитал, эмиссионный доход и нераспределенная прибыль, подтвержденная аудитом.

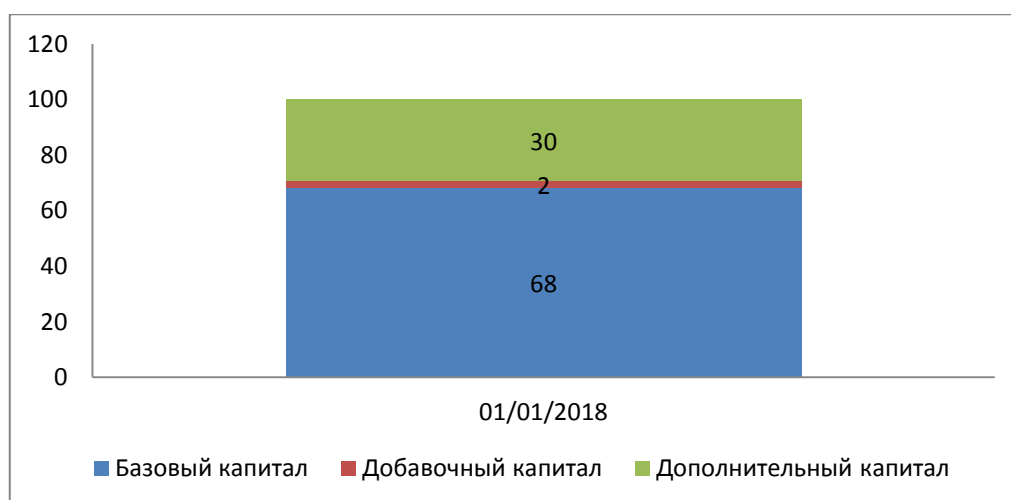


Рисунок 4 – Структура собственного капитала российских кредитных организаций, в % к совокупному капиталу

Нормативы достаточности капитала установлены по отношению к

совокупному капиталу, а также его наиболее стабильным уровням: базовому и основному капиталу. Нормативами установлены требования по минимальной величине собственного капитала кредитных организаций для покрытия рисков, прежде всего, кредитного риска, операционного и рыночного. Соответственно, в числителе формулы используется соответствующий уровень капитала, а в знаменателе: оценка рисков (оценка кредитного риска за вычетом резервов на возможные потери, оценка риска активов в форме дополнительного перечня надбавок для резервирования капитала, оценка рыночных рисков и операционного риска).

Показатель достаточности капитала

$$= \frac{\text{Соответствующий уровень капитала}}{\text{Активы, взвешенные по риску и прочие риски, требующие покрытия капиталом}}$$

Активы для целей последующего взвешивания на кредитный риск подразделяются на пять групп, уровень риска установлен от 0 до 150%%. К первой группе относятся безрисковые активы: наличные деньги, золото в кассе, отчисления в фонд обязательных резервов, облигации Банка России, номинированные в рублях, требования к Российской Федерации в рублях и аналогичные инструменты. Уровень риска по таким активам оценен в размере 0%. Ко второй группе с уровнем риска в 20% относятся требования к субъектам Российской Федерации, муниципальным образованиям, требования к ВнешЭкономбанку, золото в пути и прочие аналогичные по риску позиции. К третьей группе относятся финансовые инструменты, оцененные в 50% риска, они включают, например, требования к Российской Федерации, Банку России, субъектам Российской Федерации в иностранной валюте и некоторые другие. Четвертая группа активов включает все прочие инструменты, не вошедшие в первые три группы, коэффициент риска при этом установлен на уровне 100%. Требования к центральным банкам, правительствам, кредитным организациям стран, имеющих самую низкую страновую оценку, оценены на уровне 150% риска. Взвешивание активов

осуществляется путем умножения позиции на коэффициент риска, с последующим делением на 100%.

Расчетная сумма активов, взвешенных на риск, увеличивается на сумму кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера и по производным финансовым инструментам; риска изменения стоимости кредитного требования в результате ухудшения кредитного качества контрагента; операционного и рыночного рисков. Кроме того, в расчет позиций, требующих резервирования капитала, включены некоторые дополнительные элементы с повышенным риском.

Рыночный риск и операционный риск для целей резервирования капитала определяются расчетно на основании методологии Банка России.

С целью ограничения уровня принимаемых рисков Банк России устанавливает минимально допустимые значения показателей достаточности капитала: норматив достаточности базового капитала (Н1.1) для банков с универсальной лицензией не должен быть ниже 4,5%, норматив достаточности основного капитала (Н1.2) - 6%, совокупного капитала (Н1.0) - 8%.

В соответствии с Соглашением БКБН (Базель III) российским Регулятором введены надбавки к уровню достаточности капитала для банков с универсальной лицензией: надбавка на поддержание достаточности капитала, уровень которой с 01.01.2019 составит 2,5% и антициклическая надбавка, требования к формированию которой в настоящее время не установлены.

Банком России в соответствии с рекомендациями БКБН введена еще одна надбавка к уровню норматива достаточности капитала, которая, однако, установлена только для системно значимых кредитных организаций. Эта надбавка связана с тем, что банки, наиболее значимые для экономики, должны обеспечивать финансовую устойчивость и соответствовать более высоким требованиям по достаточности капитала.

Расчет надбавки за системную значимость осуществляется банками, которые вошли в перечень системно значимых организаций в соответствии с Указанием Банка России от 22 июля 2015 года N 3737-У "О методике определения системно значимых кредитных организаций". Минимальный уровень надбавки за системную значимость устанавливается в процентах от взвешенных по риску активов и с 01.01.2019 составляет 1%.

Рисунок 5 иллюстрирует значимость показателя достаточности капитала: с 2014 года этот показатель испытал падение с 13,5 % до почти 12 %, хотя абсолютный объем капитала банковского сектора за тот же период вырос. На основе динамики этих показателей можно сделать вывод о росте аккумулируемых рисков российского банковского сектора.

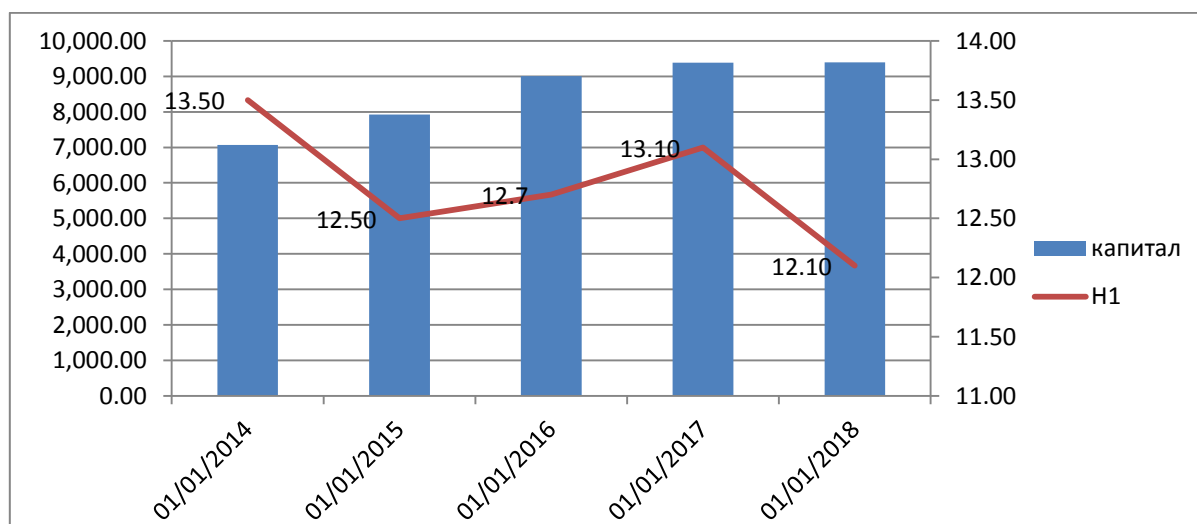


Рисунок 5 – Динамика собственного капитала банковского сектора и показателя достаточности совокупного капитала

С 2018 года для банков с универсальной лицензией в соответствии с Базелем III введен норматив финансового рычага (Н1.4), который определяется как отношение величины основного капитала банка, к сумме:

- балансовых активов (с коэффициентом риска 100%);
- кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера;
- кредитного риска по операциям с производными финансовыми инструментами;

- кредитного риска по сделкам РЕПО и по операциям займа ценных бумаг.

Минимально допустимое числовое значение норматива финансового рычага установлено в размере 3 процентов.

Ожидается, что данный показатель позволит ограничить существенное наращивание кредитными организациями активов с номинально низкими коэффициентами риска, а также создаст дополнительные механизмы защиты от ошибок при оценке покрытия капиталом активов, взвешенных на риск.

В целом, современный российский подход к оценке структуры и качества собственного капитала кредитных организаций полностью соответствует рекомендациям Базельского комитета и призван обеспечить тщательное выявление и оценку рисков с целью их покрытия собственным капиталом кредитных организаций.

Контрольные вопросы

1. Дайте определение ресурсов кредитной организации. Какова их роль в деятельности банка?
2. Какова структура ресурсов кредитной организации по источникам их формирования?
3. Дайте характеристику современной структуры ресурсной базы кредитных организаций в России.
4. Каковы современные тенденции развития ресурсной базы кредитных организаций в России?
5. Дайте определение собственного капитала кредитной организации. Чем характеризуется его сущность и особенности?
6. Каковы основные функции собственного капитала кредитной организации?
7. Какова структура собственного капитала кредитной организации? Назовите различия между основным и дополнительным капиталом?
8. Какие источники формирования собственного капитала кредитной организации вы можете назвать?
9. Что вы понимаете под «вычетами» из капитала? Обоснуйте целесообразность их применения.

10. Охарактеризуйте содержание Базельского соглашения БКБН «Базель III»? Каковы основные причины его принятия?
11. Назовите основные показатели достаточности капитала кредитных организаций? В чем их отличие?
12. Какие основные элементы основного капитала вы можете назвать?
13. Какие основные элементы включает в себя добавочный капитал?
14. Назовите основные источники дополнительного капитала.
15. Что понимается под субординированным долгом? В каких случаях субординированный долг включается в состав добавочного капитала?
16. Какие риски учитываются при расчете показателя достаточности капитала банков?
17. Каковы нормативы достаточности капитала, установленные Банком России?
18. Как рассчитывается и каково назначение показателя финансового рычага? Каков его нормативный уровень?

Задания для самостоятельного решения

Задание 1. Для расчета суммы собственного капитала коммерческий банк (не относится к числу системно значимых кредитных организаций) использовал следующие данные по состоянию на 01.01.2017:

Наименование статей баланса	Сумма (в тыс. руб.)
Уставный капитал (сформированный обыкновенными акциями)	2 085 000
Эмиссионный доход	8 688 400
Прибыль текущего года, подтвержденная аудитом	4 303 000
Прибыль предшествующих лет, подтвержденная аудитом	6 354 000
Прибыль, не подтвержденная аудитом	5 900
Нематериальные активы	45 000
Вложения в собственные акции	1 050
Субординированный кредит без указания срока возврата (субординированный облигационный заем, срок погашения которого не установлен)	500 000
Субординированный кредит по остаточной стоимости, привлеченный на срок свыше 50 лет, не соответствующий параметрам основного капитала	110 000
Прирост стоимости основных средств кредитной организации за счет переоценки	172 000

Уставный капитал (его часть) и иные источники собственных средств (эмиссионный доход, прибыль, резервный фонд) (их часть), для формирования которых инвесторами (акционерами, участниками и другими лицами, участвующими в формировании источников собственных средств кредитной организации) использованы ненадлежащие активы	696
Оценка рисков для целей расчета показателей достаточности капитала	215 000 000

Требуется: Определить величину основного капитала коммерческого банка.

Задание 2. Для расчета суммы собственного капитала коммерческий банк (не относится к числу системно значимых кредитных организаций) использовал следующие данные по состоянию на 01.01.2017:

Наименование статей баланса	Сумма (в тыс. руб.)
Уставный капитал (сформированный обыкновенными акциями)	2 085 000
Эмиссионный доход	8 688 400
Прибыль текущего года, подтвержденная аудитом	4 303 000
Прибыль предшествующих лет, подтвержденная аудитом	6 354 000
Прибыль, не подтвержденная аудитом	5 900
Нематериальные активы	45 000
Вложения в собственные акции	1 050
Субординированный кредит без указания срока возврата (субординированный облигационный заем, срок погашения которого не установлен)	500 000
Субординированный кредит по остаточной стоимости, привлеченный на срок свыше 50 лет, не соответствующий параметрам основного капитала	110 000
Прирост стоимости основных средств кредитной организации за счет переоценки	172 000
Уставный капитал (его часть) и иные источники собственных средств (эмиссионный доход, прибыль, резервный фонд) (их часть), для формирования которых инвесторами (акционерами, участниками и другими лицами, участвующими в формировании источников собственных средств кредитной организации) использованы ненадлежащие активы	696
Оценка рисков для целей расчета показателей достаточности капитала	215 000 000

Требуется: Определить величину дополнительного капитала коммерческого банка.

Задание 3. Для расчета суммы собственного капитала коммерческий банк (не относится к числу системно значимых кредитных организаций) использовал следующие данные по состоянию на 01.01.2017:

Наименование статей баланса	Сумма (в тыс. руб.)
Уставный капитал (сформированный обыкновенными акциями)	23 879 000
Эмиссионный доход	35 050 000
Часть резервного фонда, сформированная за счет прибыли предшествующих лет	4 300 000
Прибыль текущего года, подтвержденная аудитом	2 900 000
Прибыль текущего года, не подтвержденная аудитом	1 800 000
Прибыль предшествующих лет, подтвержденная аудитом	16 200 000
Нематериальные активы	75 000
Вложения кредитной организации в акции (доли) дочерних и зависимых финансовых организаций и уставный капитал кредитных организаций - резидентов	900 000
Субординированный кредит по остаточной стоимости, привлеченный на срок свыше 50 лет	1 500 000
Прирост стоимости основных средств кредитной организации за счет переоценки	800 000
Вложения в собственные акции кредитной организации	8 000
Оценка рисков для целей расчета показателей достаточности капитала	1 020 000 000

Требуется:

1. Рассчитать значение показателя достаточности совокупного капитала банка, округлив до целого числа, в процентах.
2. Оценить соблюдение норматива: да/нет.

ГЛАВА 6. ДОХОДЫ, РАСХОДЫ И ПРИБЫЛЬ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Прибыль коммерческого банка формируется на основе его доходов и расходов, которые представляют собой соответственно увеличение или уменьшение экономических выгод, приводящих к изменению размера собственного капитала кредитной организации. Экономические выгоды имеют различные формы, которые раскрываются на основе анализа источников и структуры банковских доходов и расходов, инструментов операций кредитных организаций.

6.1. Доходы коммерческого банка

Источниками доходов коммерческого банка являются различные виды бизнеса. К **элементам банковского бизнеса** можно отнести ссудный бизнес, дисконт-бизнес, охранный бизнес, бизнес с ценными бумагами, гарантийную деятельность банка, бизнес, связанный с привлечением вкладов и осуществлением операций по поручению вкладчиков, основанный на корреспондентских отношениях с другими банками, на оказании нетрадиционных банковских услуг.

Ссудный бизнес включает в себя два составных элемента: предоставление ссуд клиентам (юридическим и физическим лицам) и передача во временное пользование свободных ресурсов другим коммерческим банкам за процентное вознаграждение. Вторая часть ссудного бизнеса может иметь форму межбанковского кредита (МБК), срочного депозита в другом банке, сделок РЕПО. Условием развития ссудного бизнеса в виде продажи свободных ресурсов являются наличие линий оперативной связи между кредитными учреждениями, появление надежных посредников, специализирующихся на перераспределении ресурсов на банковском рынке, а также грамотное управление корреспондентским счетом (корсчетом).

Доход от ссудного бизнеса выступает в форме процента.

Дисконт-бизнес основан на операциях по покупке банком неоплаченных векселей, чеков и требований с определенной скидкой — дисконтом. Разновидностью дисконт-бизнеса являются факторинговые операции банка, которые могут быть двух видов: с правом регресса (с оборотом) и без права регресса (без оборота). В *первом случае* банк имеет право взыскать не погашенное плательщиком обязательство с получателя средств (поставщика). Во *втором случае* такого права у банка нет, поэтому он рискует больше, требуя солидное вознаграждение. Вознаграждение банка за факторинговую операцию уменьшает доход поставщика от проданной продукции и представляет собой скидку с ее стоимости.

Технология факторинговой операции заключается в том, что банк оплачивает с корсчета приобретаемое неоплаченное требование (размер требования минус дисконт) и относит сумму оплаты на счет «Расчеты с клиентами по факторинговым, форфейтинговым операциям». При поступлении денег от плательщика на корсчет банка в полной сумме требования эта сумма распределяется по трем направлениям: погашение дебиторской задолженности (сальдо счета расчетов по факторинговым операциям), уплата налога на добавленную стоимость (НДС) и формирование дисконтного дохода банка (сумма дисконта за минусом НДС).

Охранный бизнес основан на трастовых (доверительных) и агентских услугах, которым соответствуют и банковские операции. Этот бизнес дает банку доход в форме комиссии за управление имуществом клиента (недвижимостью, ценными бумагами, средствами на счете) или за выполнение конкретных операций по поручению, связанных с этим имуществом. Например, на основании трастового договора банк берет на себя обязательство по размещению денежных средств клиента, обязуясь обеспечить ему определенный уровень дохода. При агентских услугах клиент четко оговаривает содержание операции по размещению его средств. При

трастовых операциях риск больше в связи с тем, что доход клиента, обусловленный договором, может быть больше дохода банка. Соответственно и комиссия за трастовые услуги выше, чем по агентским операциям. Эта особенность определяет структуру комиссионного вознаграждения за трастовые услуги. Обычно оно включает в себя фиксированное вознаграждение за управлением имуществом и вознаграждение по результатам работы, если доход от трастовой операции выше, чем договорный доход клиента и фиксированное вознаграждение банка.

Бизнес с ценными бумагами складывается из таких элементов, как выпуск самим банком ценных бумаг и их реализация на рынке, размещение ценных бумаг по поручению, вложения в ценные бумаги других эмитентов с целью получения постоянного дохода или для перепродажи, оказание услуг по приватизации. Доход банка от рассматриваемого вида коммерции складывается из курсовой разницы при продаже ценных бумаг, дивидендов, процентного дохода по долговым обязательствам, дохода от перепродажи ценных бумаг (спекулятивный доход), полученного комиссионного вознаграждения за услуги по приватизации, за размещение ценных бумаг и пр. В связи с регулярной переоценкой пакета ценных бумаг доход банка формируется также за счет положительных разниц этой переоценки.

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

Бизнес, связанный с привлечением вкладов и осуществлением операций по поручению вкладчиков, дает возможность получать доход в

следующих формах:

- 1) комиссионное вознаграждение:
 - а) за открытие счета,
 - б) за ведение счета:
 - фиксированная комиссия за период (в денежных единицах),
 - комиссия с оборота (% от оборота);
- 2) предоставление выписок об операциях по счету;
- 3) закрытие счета;
- 4) совершение операций по выдаче наличных денег или расчетного характера.

Доходы банка от рассматриваемого направления бизнеса могут складываться из всех или части перечисленных вознаграждений.

Источником дохода могут быть *корреспондентские отношения с другими банками*, когда банк получает процент по денежным средствам на счетах Банка России в кредитных организациях резидентах и нерезидентах. Доход зависит от уровня процентной ставки, порядка начисления процента, остатка средств.

Оказание нетрадиционных банковских услуг предусматривает получение дохода от лизинговых, информационных, консультационных услуг, услуг по обучению клиентов и др. Доход от лизинговых операций включает в себя лизинговые платежи, процентные платежи и комиссию за услуги.

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

Таким образом, все виды доходов коммерческого банка **по форме** можно разделить на три группы:

- 1) процентный доход;
- 2) доход в форме комиссионного вознаграждения (комиссии);
- 3) прочие виды (в форме переоценки активов, разницы между балансовой оценкой и рыночной ценой, дисконтного дохода, штрафов, пени и т.д.).

При классификации доходов Банком России в положении от 22.12.2014 (ред. от 09.07.2018 г.) №446-П «О порядке определения доходов, расходов и прочего совокупного дохода кредитных организаций» (глава 2) на основе характера и вида операций выделены процентные и операционные доходы. Однако, в приложении 1 к этому положению (Отчет о финансовых результатах) выделяются еще комиссионные доходы и доходы от восстановления резервов. К *процентным доходам* коммерческого банка относятся:- процентные доходы от размещения денежных средств и драгоценных металлов в виде ссуд, депозитов и прочих размещений;

- проценты по кредитам, право требования по которым приобретены;
- доходы по средствам на счетах в Банке России и кредитных организациях;

- доходы по приобретенным ценным бумагам (кроме векселей)

а) оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль и убыток, б) имеющимся в наличии для продажи, в) удерживаемым до погашения;

- доход по операциям займа ценных бумаг;
- доход от вложений в учтенные векселя;
- доход от предоставления за плату во временное пользование других активов;

- доходы первоначального покупателя и продавца по договору РЕПО, полученные за предоставление денежных средств.

Степень неопределенности этих доходов определяется оценкой качества ссуд, приравненных к задолженности, и других активов, а также риска возможных потерь. Вероятность получения дохода является

безусловной при I и II категории качества. При III категории качества банк может утвердить в учетной политике принцип наличия или отсутствия определенности. Доходы от активов IV и V групп качества являются проблемными или безнадежными.

Основной долей процентного дохода является доход от размещения денежных средств в виде ссуд. Формой дохода в этом случае является ссудный процент.

Договорный ссудный процент формируется на основе цены кредитных ресурсов и маржи, необходимой для данного коммерческого банка. При оценке кредитных ресурсов должна учитываться не рыночная цена (цена привлечения ресурсов), а реальная. Отклонение реальной цены ресурсов от рыночной происходит под влиянием нормы обязательных резервов, порядка отнесения процентного расхода банка на себестоимость и действующей системы налогообложения. Процентная маржа должна покрывать общепанковские издержки, учитывать темпы инфляции, банковских риски и создавать прибыль.

Для определения размера процентного дохода может использоваться ставка дисконтирования или эффективная процентная ставка, что дает дополнительный доход. С этим связана необходимость корректировки банком общей совокупности всех видов процентных доходов в «Отчете о финансовых результатах».

Дисконтирование – расчет амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределение процентного дохода или процентного расхода на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – ставка, применяемая при дисконтировании ожидаемых потоков денежных средств на протяжении ожидаемого срока обращения финансового актива или финансового обязательства до их текущей амортизированной стоимости. Эффективная ставка применяется для расчета процентных доходов по размещенным денежным средствам и долговым

ценным бумагам, а также процентных расходов по привлеченным денежным средствам физических и юридических лиц, выпущенным долговым ценным бумагам со сроком погашения более одного года. Порядок расчета эффективной процентной ставки кредитная организация утверждает в собственных стандартах.

Корректировка процентных доходов на разницу между его расчетной величиной с использованием или без использования ставки дисконтирования может быть двух видов: 1) корректировка, увеличивающая процентные доходы; 2) корректировка уменьшающая процентные расходы. В первом случае речь идет о процентах, полученных банком за размещение средств, во-втором, о процентах, уплачиваемых банком за привлечение ресурсов.

Комиссионный доход — полученное или причитающееся к получению кредитной организацией комиссионное вознаграждение в виде платы за выполнение операций, сделок и оказание услуг, платы за посреднические услуги по брокерским договорам, договорам комиссии и поручения по агентским и другим подобным договорам.

В основе определения ее размера комиссии лежат величины себестоимости услуги и необходимой для банка прибыли. В зависимости от спроса и предложения на рынке банковских услуг комиссия (тариф) может быть выше и ниже себестоимости. Регулярный контроль за фактической себестоимостью услуг и отклонением этой себестоимости от рыночной цены позволяет разработать меры по снижению издержек банка.

Комиссионные доходы в отчете банка о финансовых результатах присоединяются либо к процентным, либо к операционным доходам в зависимости от вида операций. В частности, величину процентных доходов в отчете о финансовых результатах банки увеличивают в соответствии со стандартами на размер комиссионного вознаграждения в отчетном периоде по предоставленным кредитам, приобретенным правам требования по кредитам, прочим размещениям средств, депозитам.

Комиссионные доходы, не связанные с размещением и привлечением средств, находятся в одном разделе отчета с операционными доходами. Это – комиссия за открытие и ведение банковских счетов, за валютные операции, переводы денежных средств, выдачу гарантий и поручительств, оказание посреднических, консультационных и информационных услуг, других операций.

Восстановление (уменьшение) резервов на возможные потери связано с погашением, списанием или уменьшением степени риска активов, по которым банк создает эти резервы. Уменьшение резервов отражается на доходных счетах кредитной организации.

В основе классификации доходов может лежать **принятая система учета**. В соответствии с действующим Планом счетов к балансовым счетам первого порядка 706 (финансовый результат текущего года) и 707 (финансовый результат прошлых лет) открывают пять доходных счетов второго порядка. Эти счета выделяют в соответствии с природой дохода, определяемой характером операции или видом инструмента денежного рынка. Согласно такой системе учета доходов, можно выделить следующие их виды:

1. доходы (70601 и 70701);
2. доходы от переоценки ценных бумаг (70602 и 70702);
3. положительная переоценка средств в иностранной валюте (70603 и 70703);
4. положительная переоценка драгоценных металлов (70604 и 70704);
5. доходы от применения встроенных производных инструментов (70605 и 70705).

К каждому балансовому счету второго порядка открываются счета аналитического учета, которые позволяют выделить доходы по видам контрагентов (плательщиков), по форме, по степени стабильности.

В зависимости от периода, к которому относится получение доходов,

они делятся на **доходы текущего периода** и **доходы будущих периодов**.

По источникам доходы делятся на стабильные и нестабильные. К относительно **стабильным** относят процентный доход и комиссионный доход от банковских услуг, к **нестабильным источникам** — доходы от операций ценными бумагами и непредвиденных (неординарных) операций. В российских условиях многие банки включают в группу нестабильных доходы от валютных операций. Желательным направлением развития банка является рост стабильных доходов и отсутствие значительного влияния нестабильных доходов на рост чистой прибыли.

В Положении Банка России «О порядке определения доходов, расходов и прочего совокупного дохода кредитных организаций» от 22.12.2014 г. №446-П (в ред. от 09.07.2018) доходами кредитной организации признается увеличение экономических выгод, приводящее к увеличению собственных средств (капитала) кредитной организации, в форме: притока активов; повышения стоимости активов в результате переоценки; уменьшения резервов на возможные потери или уменьшения резервов — оценочных обязательств некредитного характера; увеличения активов в результате операций по их поставке, выполнению работ, оказанию услуг; списания обязательств, не связанных с уменьшением или выбытием активов.

К операционным доходам относятся:

- часть комиссионных доходов;
- непроцентные доходы от операций:
 - по предоставленным кредитам, размещенным депозитам и прочим средствам;
 - с приобретенными долговыми ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток; от переоценки этих бумаг;
 - с долговыми ценными бумагами, а) имеющимися в наличии для продажи и б) удерживаемыми до погашения;

- от операций с учтенными векселями;
 - с приобретенными долевыми ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток и от их переоценки;
 - с долевыми ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи;
- доходы от восстановления (уменьшения) резервов по долевым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи;
 - дивиденды от вложений в акции дочерних и зависимых обществ;
 - доходы от участия в неакционерных обществах;
 - доходы от операций с приобретенными долевыми ценными бумагами дочерних и зависимых обществ, паевых инвестиционных фондов;
 - доходы от операций с полученными кредитами, привлеченными депозитами и выпущенными долговыми ценными бумагами;
 - доходы от операций с производными финансовыми инструментами и от применения встроенных ПФИ, не отделимых от основного договора;
 - доходы от операций с иностранной валютой и драгоценными металлами:
- от операций купли-продажи,
 - от переоценки средств в иностранной валюте и драгметаллов;
- доходы, связанные с операциями по обеспечению деятельности кредитных организаций:
- от операций по основным средствам и нематериальными активами,
 - от корректировки обязательств по выплате вознаграждений работникам и по оплате страховых взносов,
 - от восстановления сумм резервов – оценочных обязательств некредитного характера;

- прочие доходы (неустойки, пени, штрафы, доходы от безвозмездно полученного имущества, возмещения убытков, списания потерь, оприходование убытков и т.д.).

6.2. Расходы коммерческого банка

Расходы коммерческого банка можно классифицировать по форме, способу учета, характеру расходов и видов операций, по периоду, к которому относятся расходы, способу ограничения.

По форме различаются процентные, комиссионные и прочие непроцентные расходы.

Процентную форму имеют расходы банка, связанные с привлечением им средств клиентов и контрагентов на различные виды счетов, включая обезличенные металлические счета, с покупкой ресурсов у других кредитных организаций, выпуском ценных бумаг. К данной группе расходов относятся расходы банка, начисленные в виде процента, купона, дисконта.

Банки несут затраты в связи с уплатой **комиссий** за операции с ценными бумагами и иностранной валютой, за услуги кассовые, расчетные, по инкассации, за полученные гарантии и т.д.

Прочие непроцентные расходы имеют форму дисконтного расхода, расходов спекулятивного характера на рынке, переоценки активов, штрафов, пеней и неустоек, расходов на содержание аппарата управления (оплата труда, подготовка персонала и др.), хозяйственных расходов.

По способу учета выделяются виды расходов, учитываемых на отдельных балансовых счетах второго порядка к счетам первого порядка 706 и 707, отражающим соответственно финансовый результат банка текущего года и прошлых лет, открываются девять расходных счетов:

1. расходы (70606 и 70706);
2. расходы от переоценки ценных бумаг (70607 и 70707);
3. отрицательная переоценка средств в иностранной валюте (70608 и

70708);

4. отрицательная переоценка драгоценных металлов (70609 и 70709);
5. расходы от применения встроенных производных инструментов (70610 и 70710).
6. налог на прибыль (70611 и 70711);
7. расходы по производственным финансовым инструментам (70614 и 70714);
8. уменьшение налога на прибыль на отложенный налог на прибыль (70615 и 70715);
9. увеличение налога на прибыль на отложенный налог на прибыль (70616 и 70716).

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

Классификация расходов банка по характеру и видам операций дана в положении Банка России №446-П от 22.12.2017 г. (в ред. от 09.07.2018 г.) глава 2. Выделены группы процентных и операционных расходов. Кроме того, выделены комиссионные расходы, которые в «Отчете о финансовых результатах» кредитная организация прибавляет как сопряженные к процентным расходам, либо включают в операционные расходы.

Структура процентных расходов характеризуется следующими элементами:

- процентные расходы по полученным кредитам;
- процентные расходы по привлечению денежных средств на банковские счета клиентов – юридических и физических лиц;
- по привлеченным депозитам от субъектов РФ, нефинансовых организаций, кредитных организаций, банков-нерезидентов, Банка России, индивидуальных предпринимателей, физических лиц;

- по прочим средствам юридических и физических лиц.

К процентным расходам банка в его отчетности прибавляются сопряженные с ними **комиссионные расходы**: а) увеличивающие процентные расходы (комиссии и затраты по полученным кредитам, по привлеченным депозитам, прочим привлеченным средствам), и б) уменьшающие процентные расходы (затраты по предоставленным кредитам, и прочему размещению средств). Оба вида комиссионных расходов могут быть связаны с оплатой банком совершаемых операций, сделок, полученных услуг, в том числе посреднических услуг.

Комиссия, уплаченная банком за операции и сделки некредитного характера, включается в операционные расходы: комиссионные расходы по операциям с валютными ценностями, за открытие и ведение банковских счетов, за расчетное и кассовое обслуживание, по банковским гарантиям и поручительствам, за полученные посреднические услуги, комиссионные расходы профессиональных участников рынка ценных бумаг, по доверительному управлению, по кассовым и расчетным операциям, за инкассацию.

Таким образом, под комиссионными расходами понимается уплаченное или причитающееся к уплате кредитной организацией комиссионное вознаграждение (сбор) в виде платы за совершаемые операции, сделки, оказываемые ей услуги, а также за предоставленные ей посреднические услуги по брокерским договорам, договорам комиссии и поручения, по агентским и другим подобным договорам.

Операционные расходы включают: непроцентные расходы по операциям, связанным с приобретенными долговыми и долевыми ценными бумагами, с предоставленными и полученными кредитами и прочими размещенными средствами⁴⁴, расходы от операций с иностранной валютой и драгоценными металлами, часть комиссионных расходов, расходы,

⁴⁴Расходы от предоставления и привлечения кредитов, депозитов и прочих средств на условиях, отличных от рыночных; от реализации, выкупа или досрочного погашения кредитов и прочих размещений средств.

связанные с обеспечением деятельности кредитной организации, прочие операционные расходы.

К расходам, связанным с обеспечением деятельности кредитной организации, относятся:

- расходы на содержание персонала;
- расходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами от выбытия, обесценения, уценки, по ремонту; расходы на содержание основных средств и другого имущества;
- амортизационные расходы;
- организационные и управленческие расходы;
- отчисления в резервы – оценочные обязательства некредитного характера;
- прочие расходы (штрафы, пени, неустойки, судебные и арбитражные издержки, списание недостач, расходы на благотворительность и т.д.).

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

По способу ограничения расходы банка делятся на нормируемые и ненормируемые. К *нормируемым* относятся расходы на рекламу, командировочные, на подготовку персонала, представительские, по компенсации расходов, связанных с использованием личного транспорта работников банка. Эти расходы учитываются полностью на расходных счетах банка, но затраты сверх норм увеличивают налогооблагаемую базу банка. Все остальные расходы банка относятся к *ненормируемым*.

В положении Банка России №446-П от 22.12.2017 г. (в ред. от 09.07.2018 г.) расходами кредитной организации признается уменьшение экономических выгод, приводящее к уменьшению собственных средств

(капитала) кредитной организации (за исключением распределения прибыли между акционерами или участниками, уменьшения вкладов по решению последних), которое происходит в форме: выбытия активов; снижения стоимости активов в результате переоценки или износа; создания или увеличения резервов на возможные потери и резервов – оценочных обязательств некредитного характера; уменьшения активов в результате операций по реализации активов, выполнению работ, оказанию услуг.

6.3. Процентная маржа

Понятие и факторы размера процентной маржи

Процентная маржа — это разница между процентным доходом и расходом коммерческого банка, процентами полученными и уплаченными. Процентная маржа является основным источником прибыли банка и должна покрывать налоги, убытки от спекулятивных операций и так называемое *бремя* — превышение беспроцентного дохода над беспроцентным расходом, а также банковские риски.

Размер маржи может характеризоваться абсолютной величиной в рублях и рядом финансовых коэффициентов.

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

Динамика абсолютной величины процентной маржи определяется следующими факторами:

- объемом кредитных вложений и других активных операций, приносящих процентный доход;
- процентной ставкой по активным операциям банка;

- процентной ставкой по пассивным операциям банка;
- разницей между процентными ставками по активным и пассивным операциям (спред);
- долей беспроцентных ссуд в кредитном портфеле банка;
- долей рискованных активных операций, приносящих процентный доход;
- соотношением между собственным капиталом и привлеченными ресурсами;
- структурой привлеченных ресурсов;
- системой формирования и учета доходов и расходов;
- темпами инфляции;
- способом начисления и взыскания процента.

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

При **кассовом методе** начисленные банком-кредитором проценты относятся на доходные счета только при реальном поступлении средств, т.е. на дату зачисления на корсчет средств, списанных со счета плательщика, или поступления средств в кассу. Отнесение банком-заемщиком начисленных по привлеченным ресурсам процентов на его расходные счета проводится на дату их уплаты. Под **уплатой** понимается списание средств с корреспондентского счета банка и зачисление их на счет клиента или выдача ему наличных денег из кассы. Начисленные, но не полученные или не уплаченные банком проценты учитываются на счетах доходов или расходов будущих периодов.

Метод начисления заключается в том, что все финансовые результаты операций (доходы и расходы) отражаются на счетах бухгалтерского учета по факту их совершения, а не по факту получения или уплаты денежных средств.

В российской практике в настоящее время применяется метод начислений.

Наращенные проценты не могут рассматриваться как реальный доход или расход банка. Это только право на доход или обязательство по уплате средств в пользу другого лица. Поэтому рост процентной маржи за счет наращенных процентов не может считаться положительным явлением. Требуется тщательный критический анализ форм организации кредитных отношений, приводящих к значительному размеру наращенных процентов. Согласно международному опыту при просроченной более 90 дней задолженности по процентным платежам наращение процентов прекращается. В отечественной практике на размер наращенных процентов влияет просроченная задолженность, пролонгация долга банку (основного и процентного платежей), взыскание процентов в конце срока пользования ссудой.

Коэффициенты процентной маржи

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

Вариант I

$$K_{\text{ФПМ}} = (\Pi_{\text{п.факт}} - \Pi_{\text{у.факт}}) : \text{ОС}_{\text{ПД}},$$

где $\Pi_{\text{п.факт}}$ — проценты, полученные в периоде (фактически); $\Pi_{\text{у.факт}}$ — проценты, уплаченные за период (фактически); $\text{ОС}_{\text{ПД}}$ — средний остаток в периоде активов, приносящих доход.

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

Вариант II

$$K_{\text{ФПМ}} = (\Pi_{\text{п.факт}} - \Pi_{\text{у.факт}}) : \text{ОС},$$

где ОС — средний остаток в периоде активов.

Активы — итог баланса банка, очищенный от регулирующих статей.

Вариант III

$$K_{\text{ФПМС}} = (\Pi_{\text{с}} - \Pi_{\text{у.кр}}) : \text{ОС}_{\text{СЗ}},$$

где $\Pi_{\text{с}}$ — проценты, полученные по ссудам; $\Pi_{\text{у.кр}}$ — проценты, уплаченные за кредитные ресурсы; $\text{ОС}_{\text{СЗ}}$ — средний остаток ссудной задолженности в периоде.

Аналогично рассчитывается коэффициент процентной маржи по кредитным операциям на межбанковском (валютном и рублевом) рынке, рынке ценных бумаг. Вариант III расчета предполагает выбор принципа распределения ресурсов между активными операциями банка. У крупных и средних банков это могут быть:

- а) принцип «общего котла» ресурсов;
- б) принцип, основанный на реструктуризации баланса с учетом ликвидности активов и востребованности пассивов (фондирование).

Коэффициент достаточной процентной маржи ($M_{\text{д}}$) показывает ее минимально необходимый для банка уровень. Расчет этого коэффициента вытекает из основного назначения маржи — покрытие издержек банка:

$$M_{\text{д}} = [(P_{\text{б}} - \Pi_{\text{у}} - D_{\text{пр}}) \times 100 : \text{ОС}_{\text{АПД}}],$$

где $P_{\text{б}}$ — расходы банка; $\Pi_{\text{у}}$ — проценты уплаченные; $D_{\text{пр}}$ — прочие доходы; $\text{ОС}_{\text{АПД}}$ — средний остаток активов, приносящих доход.

Прочие доходы — это комиссионный доход от услуг банка некредитного характера, т.е. плата за расчетно-кассовое обслуживание, инкассацию, информационные и консультационные услуги банка, прочие услуги, возмещение клиентам почтовых, телеграфных и других расходов банка, процент и комиссия, дополученные за прошлые периоды, штрафы, пени, неустойки.

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

В начале периода перестройки достаточная маржа у крупных и средних банков незначительно превышала нулевую отметку. Это означало, что многие кредитные учреждения могли безубыточно работать при очень низком процентном доходе, не особенно беспокоясь о возвратном движении ссуд, качестве кредитного портфеля. Такая ситуация объяснялась плохой материально-технической базой, низкими расходами на охрану банка и обучение персонала, высокими валютными доходами инфляционного характера, низким качеством обслуживания клиентов. Развитие рыночных отношений, борьба за клиента, криминогенная ситуация привели к изменению размера процентной маржи.

Сравнение достаточной маржи, рассчитанной на основе отчетных данных, и фактически полученной маржи за этот период в целом по банковским операциям или отдельным их видам позволяет оценить управление доходом и выявить тенденции, характеризующие финансовую устойчивость банка. Тенденция падения фактической маржи, сокращения разницы между ней и достаточной маржей является тревожным сигналом (критическим фактором).

Расчет прогнозной достаточной маржи необходим прежде всего для формирования договорной процентной ставки на предстоящий период. Минимально необходимый банку процент по активным операциям складывается из реальной стоимости ресурсов, достаточной маржи и поправки на ожидаемые темпы инфляции.

Сравнение коэффициента фактической маржи по отдельным активным операциям (ссудным, на рынке МБК и ценных бумаг) с достаточной маржей дает возможность оценить рентабельность направлений работы коммерческого банка.

6.4. Оценка уровня доходов и расходов коммерческого банка

В качестве основных способов оценки доходов и расходов коммерческого банка выделяют структурный анализ, анализ динамики доходов и расходов, включая анализ отдельных видов, расчет финансовых коэффициентов, характеризующих относительный уровень доходов и расходов. Совокупность способов позволяет дать количественную и качественную оценку доходов и расходов банка.

Целью **структурного анализа** доходов банка является выявление основных их видов для оценки стабильности источников дохода и сохранения их в будущем. Анализ проводится на основе фактических данных за прошлые годы. В зарубежной практике берется период длительностью как минимум три года.

Для оценки стабильности доходы делятся на две группы.

К *первой группе* относятся операционные доходы: процентный доход и беспроцентный доход в виде комиссий за банковские услуги, которые по природе являются стабильными. Во *вторую группу* входят доходы от операций на рынке, т.е. доходы спекулятивного характера, а также доходы от переоценки активов и неординарные, носящие разовый характер, прочие разовые доходы являются нестабильными. Нежелательно, чтобы вторая группа поступлений средств определяла размер и темпы роста общего дохода банка.

Структурный анализ расходов банка проводится для выявления основных их видов, темпов и факторов роста.

На основе общих выводов по результатам структурного анализа осуществляется более углубленное исследование основных видов доходов и расходов банка. Например, при анализе процентного дохода изучается его структура в разрезе источников (внутренние, межбанковские кредиты, ценные бумаги, лизинговые и прочие операции), влияние на его размер

объема выданных ссуд и процентных ставок, относительный уровень процентного дохода по отдельным видам операций, динамика процентной маржи. Тенденция падения процентной маржи является одним из показателей того, что банк вступил на путь банкротства.

Анализ непроцентного дохода включает в себя такие элементы, как изучение его структуры в разрезе отдельных видов некредитных услуг, вероятности сохранения и укрепления позиций банка на рынке этих услуг, соотношения себестоимости и цены услуг, причин изменения величины элементов непроцентного дохода.

Особое внимание при детальном анализе расходов уделяется соотношению процентного и непроцентного расхода, доле расходов, связанных с затратами на обеспечение работы банка, в том числе административно-хозяйственных расходов, расходов, связанных с покрытием рисков; большое внимание уделяется также причинам изменения величины отдельных видов расходов.

Один из приемов структурного **анализа доходов и расходов** — оценка динамики их относительных величин. Такой величиной является, например, отношение в процентах к итогу баланса общей величины доходов и расходов, процентного дохода, процентного расхода, процентной маржи, беспроцентного дохода и расхода.

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

Таблица 6.1

Расчет финансовых коэффициентов

Номер коэффициента	Числитель	Знаменатель	Нормативный уровень, рекомендованный специалистами Мирового банка, %
1	Процентная маржа за период	Средний остаток активов, приносящих доход (кредиты, вложение средств в ценные бумаги,	Классы: I — 4,6 II — 3,4 III — 4,0 IV — 3,7 V — 3,4 VI — 3,2

		в другие предприятия, факторинг, лизинг)	
2	Процентная маржа за период	Средний остаток активов в периоде	4,5
3	Непроцентный доход за период	Средний остаток активов	Определяется каждым банком
4	Непроцентный расход за период	То же	То же
5	Непроцентные доходы минус беспроцентные расходы	Процентная маржа	Классы: I — 48 II — 52 III — 57 IV — 61 V — 64 VI — 67
6	Процентная маржа плюс беспроцентный доход	Средний остаток активов	Нет данных
7	Дивиденды, выплаченные за период	Доход за исключением нестабильных источников	Классы: I — 32 II — 42 III — 48 IV — 55 V — 60 VI — 65
8	Расходы на оплату труда	Средний остаток активов	X
9	Операционные расходы	То же	X

Кроме перечисленных коэффициентов. уровень доходности оценивается на основе коэффициентов чистого спреда и посреднической маржи.

Коэффициент чистого спреда

$$K_{\text{ЧС}} = (P_{\text{с}} \times 100 : \text{ОС}_{\text{ПС}}) - (P_{\text{у.д}} \times 100 : \text{ОС}_{\text{ДР}}),$$

где $P_{\text{с}}$ — проценты, полученные по ссудам; $\text{ОС}_{\text{ПС}}$ — средний остаток предоставленных ссуд в периоде; $P_{\text{у.д}}$ — проценты, уплаченные по депозитам; $\text{ОС}_{\text{ДР}}$ — средний остаток депозитных ресурсов в периоде.

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

Коэффициент посреднической маржи рассчитывают по следующей формуле:

$$K_{\text{МП}} = [(П_{\text{б}} + K_{\text{п(с)}}) \times 100 : \text{ОС}_{\text{АПД}}] - (П_{\text{у.б}} \times 100 : \text{ОС}_{\text{ОБ}}),$$

где $П_{\text{б}}$ — проценты, полученные банком; $K_{\text{п(с)}}$ — комиссии полученные (сопряженные); $\text{ОС}_{\text{АПД}}$ — средний остаток активов, приносящих доход; $П_{\text{у.б}}$ — проценты, уплаченные банком; $\text{ОС}_{\text{ОБ}}$ — средний остаток обязательств банка.

Нормативный уровень $K_{\text{МП}}$ равен 6,5%.

Первый коэффициент из табл. 6.1 показывает, что при анализе процентного дохода в мировой практике банки ориентируются на спред (маржу) в размере 3—4%. Четвертый коэффициент ориентирует банки на то, чтобы около 30% прибыли формировались за счет непроцентного дохода. Чем больше часть прибыли, формируемая за счет непроцентного дохода, тем ниже рейтинг (класс) банка. Это объясняется тем, что такая тенденция свидетельствует об узкой нише банка на рынке традиционных кредитных услуг.

6.5. Формирование и использование прибыли коммерческого банка

Мировая и отечественная банковская практика позволяет выделить две модели формирования прибыли банка: модель формирования балансовой прибыли и модель формирования чистой прибыли.

Модель формирования балансовой прибыли применялась в России до 2008 г. Она предполагала накопление в течение квартала доходов и расходов на счетах 2-го порядка. В конце квартала эти счета закрывались, а их сальдо переносилось на счет 2-го порядка «Прибыль отчетного года» или счет «Убытки отчетного года».

Балансовая прибыль, накапливаемая в течение года, не отражала конечный финансовый результат: в течение года на отдельном счете учитывалось использование прибыли текущего года (налоги, отчисления в фонды банка, расходы на благотворительные цели и т.д.). После сдачи

годового отчета сальдо счетов прибыли и убытков отчетного года переносилось на соответствующие счета прибыли или убытков предшествующих лет. Подобная операция производилась с остатком по счету использования прибыли. После утверждения годового отчета счет по учету использования прибыли предшествующих лет закрывался путем отнесения его сальдо на счет прибыли предшествующих лет.

По мировым стандартам учета и отчетности конечным финансовым результатом деятельности банка является **чистая прибыль**, которая отражает конечный финансовый результат.

Модель формирования прибыли российских коммерческих банков с 2008 г. учитывает отмеченные особенности чистой прибыли (закрыт счет по учету использования прибыли, соответствующие операции перенесены на расходные счета, для учета начисленных процентов используется метод начислений). Эта модель выглядит следующим образом:

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

Таким образом, одной из отличительных черт современной российской модели является формирование чистой прибыли (убытка) один раз в году, отражение в балансе только прибыли или убытка предшествующих лет.

Модель чистой прибыли реализуется и через современную отчетность российских коммерческих банков. Итогом «Отчета о финансовом результате» кредитной организации является **совокупный финансовый результат** в виде чистой прибыли или убытка после налогообложения с учетом изменений прочего совокупного дохода.

Можно выделить этапы расчета совокупного финансового результата (таблица 6.2).

№ этапа	Содержание этапов
1.1	Прибыль (убыток) до налогообложения = Процентные доходы, доходы от их корректировок и восстановления резервов на возможные потери + Операционные доходы
1.1.1	Процентные доходы, доходы от их корректировок и восстановления резервов на возможные потери = Процентные доходы по кредитам, денежным средствам на счетах, депозитам, вложениям в ценные бумаги и прочим размещениям средств + Комиссионные доходы, сопряженные с процентами + Корректировки, увеличивающие процентные доходы и уменьшающие процентные расходы, на разницу между доходами (расходами), рассчитанными с применением ставки дисконтирования и без нее + Доходы от восстановления резервов на возможные потери
1.1.2	Операционные доходы = Непроцентные доходы от операций с предоставленными кредитами и прочими размещенными средствами + Непроцентные доходы от операций с приобретенными ценными бумагами и их переоценки + Доходы от восстановления резервов на возможные потери по ценным бумагам + Дивиденды от вложений в акции + Доходы от участия в неакционерных обществах + Непроцентные доходы от операций с полученными кредитами и прочими привлеченными средствами + Доходы от операций с производными финансовыми инструментами + Доходы от операций с иностранной валютой + Комиссионные доходы + другие операционные доходы + Доходы, связанные с операциями по обеспечению деятельности кредитных организаций
1.2	Общая величина расходов = Процентные расходы, расходы от корректировки и по формированию резервов на возможные потери по ссудам + Операционные расходы
1.2.1	Процентные расходы, расходы от корректировки и по формированию резервов на возможные потери = Процентные расходы + Комиссионные расходы и затраты по сделкам, увеличивающие процентные расходы или уменьшающие процентные доходы + Премии, уменьшающие процентные доходы + Корректировки, уменьшающие процентные доходы или увеличивающие процентные расходы, на разницу между процентными доходами (расходами), рассчитанными с применением ставки дисконтирования и без применения этой ставки + Расходы по формированию резервов на возможные потери
1.2.2	Операционные расходы = Непроцентные расходы от операций с предоставленными кредитами и прочими размещенными

	средствами + Расходы по операциям с приобретенными ценными бумагами и их переоценки + Непроцентные расходы по операциям с полученными кредитами и прочими привлеченными средствами + Расходы по операциям с производными финансовыми инструментами + Расходы по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами и их переоценка + Другие операционные расходы , включая комиссионные расходы
2	Расход (доход) по налогу на прибыль = Текущий налог на прибыль + Увеличение налога на прибыль на отложенный налог на прибыль – уменьшение налог на прибыль на отложенный налог на прибыль
3	Финансовый результат после налогообложения = Прибыль до налогообложения – Расход по налогообложению + Доход по налогообложению
4	Результат изменения прочего совокупного дохода = Положительный результат изменения прочего совокупного дохода – Отрицательный результат прочего совокупного дохода
4.1	Увеличение прочего совокупного дохода = Увеличение справедливой стоимости приобретенных долевого и долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи + Перенос в состав прибыли и убытка накопленного уменьшения справедливой стоимости приобретенных долевого и долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи + Увеличение прироста стоимости основных средств и нематериальных активов при переоценке + Уменьшение обязательств по выплате долгосрочных вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности + Увеличение стоимости инструментов хеджирования + Перенос в состав прибыли и убытков накопленного уменьшения стоимости инструментов хеджирования + Увеличение статей прочего совокупного дохода в связи с изменением величины отложенных налоговых обязательств
4.2	Уменьшение прочего совокупного дохода = Уменьшение справедливой стоимости долевого и долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи + Перенос в состав прибыли и убытка накопленного увеличения справедливой стоимости приобретенных долевого и долговых ценных бумаг + Уменьшение прироста стоимости основных средств и нематериальных активов при переоценке + Увеличение обязательств по выплате долгосрочных вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности + Уменьшение стоимости инструментов хеджирования + Перенос в состав прибыли и убытков накопленного увеличения стоимости инструментов хеджирования + Уменьшение статей прочего совокупного дохода в связи с увеличением отложенных налоговых обязательств или уменьшением налоговых активов по сравнению с их балансовыми остатками

5	Прибыли (+), убыток (-) после налогообложения с учетом изменения прочего совокупного дохода = Прибыль (убыток) после налогообложения + Положительное изменение прочего совокупного дохода – Отрицательное изменение прочего совокупного дохода

6.6. Оценка уровня прибыли коммерческого банка

В качестве основных приемов оценки уровня прибыли коммерческого банка можно выделить:

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

Цели **структурного анализа** — выявление основного источника прибыли и оценка его с точки зрения стабильности, сохранения в будущем и перспектив роста.

Для примера рассмотрим модель структурного анализа источников прибыли (табл. 6.3).

Из таблицы 6.3 видно, что прибыль банков «А» и «Б» формировалась в основном за счет стабильных источников дохода. Исключением стал только 2002 г. для банка «А». За три года прибыль банка «А» выросла со 145 млн до 345 млн руб., или в 2,4 раза, в то время как у банка «Б» — только на 37% (с 415 млн до 570 млн руб.). Однако нельзя считать, что банк «А» добился лучших результатов, так как рост прибыли в 2004 г. обеспечивался в основном за счет спекулятивных источников дохода. Банк «А» имел довольно большое «бремя», съедавшее до 6—11% маржи. Относительная величина этого отрицательного разрыва между беспроцентным доходом и расходом у банка «Б» была меньше (1—4% маржи), а в 2004 г. «бремя» было ликвидировано.

Таблица 6.3

Модель анализа источников прибыли, млн руб.

Показатель	Банк «А»			Банк «Б»		
	2002	2003	2004	2002	2003	2004
I. Стабильные источники прибыли						
Процентный доход	420	510	630	1000	1200	1300
Процентный расход	250	340	500	440	510	650
Процентная маржа	170	170	130	560	690	650
Беспроцентный доход	40	45	50	120	150	195
Беспроцентный расход	50	60	65	140	160	190
Превышение беспроцентного дохода над беспроцентным расходом (+), «бремя» (–)	–10	–15	–15	–20	–10	+5
Итого стабильных источников прибыли	160	155	115	540	670	655
II. Нестабильные источники прибыли						
Доходы (+), убытки (–) от спекулятивных операций на рынке	—	+40	+250	+5	–16	+25
Доходы (+), убытки (–) от непредвиденных (неординарных) операций	+25	+40	+20	—	—	—
Итого нестабильных источников прибыли	+25	+80	+270	+5	–16	+25
III. Прочие расходы						
Отчисления в резерв на покрытие возможных потерь по ссудам	20	30	30	20	10	10
Налоги	20	15	10	50	70	100
Чистая прибыль	145	190	345	475	574	570

Одним из основных приемов оценки уровня прибыльности коммерческого банка является **анализ системы финансовых коэффициентов**. Такой анализ включает в себя:

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

В систему коэффициентов прибыльности входят следующие показатели:

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

Методика расчета этих показателей зависит от принятой в стране системы учета и отчетности.

Рассмотрим варианты расчета показателей и их экономическое содержание.

Прибыль к активам (ROA) является основным коэффициентом, позволяющим дать первую количественную оценку рентабельности банка.

Методы расчета данного коэффициента могут быть следующими.

Вариант I:

$$K = \Pi : \text{ОС}_A, \quad (6.1)$$

где Π — прибыль за период; ОС_A — средний остаток итога актива баланса в периоде.

Вариант II:

$$K = (\Pi - D_n) : \text{ОС}_A, \quad (6.2)$$

где D_n — нестабильный доход.

Различие между коэффициентами (6.1) и (6.2) заключается в том, что прибыль очищается от нестабильных источников. Это имеет принципиальное значение, когда в дальнейшем оценивается динамика коэффициента. Рейтинг банка не может быть высоким, если рост коэффициентов прибыльности обеспечивается за счет нестабильных источников.

При расчете коэффициентов на базе чистой прибыли можно использовать их нормативные значения, рекомендованные специалистами Мирового банка в результате обобщения банковского опыта. В частности, нормативный уровень коэффициента (6.1) должен колебаться от 1,15 до

0,35%, коэффициента (6.2) — от 1 до 0,6%.

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

Расчет коэффициента производят по следующей формуле:

$$K = (\Pi + H_{\text{п}}) : \text{ОС},$$

где $H_{\text{п}}$ — все налоги, уплаченные за период; ОС — средний остаток по итогу баланса за период.

Чем больше расхождение коэффициентов прибыль/активы и прибыль до налогообложения/активы, тем хуже при прочих равных условиях управление прибылью.

Собственный капитал — наиболее стабильная часть ресурсов коммерческого банка. Поэтому стабильность или рост прибыли на 1 руб. собственного капитала в прошлые периоды гарантирует в определенной мере сохранение уровня рентабельности в будущем. Наконец, данный коэффициент интересует учредителей, акционеров или пайщиков, так как показывает эффективность их инвестиций.

Используют два варианта расчета коэффициента прибыльности собственного капитала.

Вариант I:

$$K = \Pi : \text{СР}_{\text{СК}}, \quad (6.3)$$

где $\text{СР}_{\text{СК}}$ — средний размер акционерного капитала в периоде.

Вариант II:

$$K = (\Pi + \Pi_{\text{н}}) : \text{СР}_{\text{АК}}, \quad (6.4)$$

где $\Pi_{\text{н}}$ — прибыль до налогообложения.

Нормативный уровень для коэффициента (6.3) составляет от 10 до 20%, для коэффициента (6.4) — 15%.

Прибыль на одного работника — соотношение, позволяющее оценить, насколько согласовано управление прибылью и персоналом.

Формула для расчета коэффициента имеет следующий вид:

$$K = \Pi_6 : \text{СЧ}_p,$$

где Π_6 — балансовая прибыль; СЧ_p — среднее число работников банка в периоде.

Основополагающим в системе коэффициентов прибыльности является показатель прибыль/активы. Его фактическое значение не единственный критерий для оценки эффективности (рентабельности) работы банка. Это объясняется, во-первых, тем, что высокая прибыль сопряжена, как правило, с большим риском, поэтому очень важно одновременно принимать во внимание степень защиты банка от риска. Во-вторых, принципиальное значение имеют те экономические явления, которые кроются за факторами, определяющими динамику названного коэффициента прибыльности.

Для разъяснения первого положения рассмотрим оценку прибыльности коммерческого банка в американской системе CAMELS.

Основа оценки уровня прибыльности банка по системе CAMELS — количественные и качественные параметры.

Для количественной оценки прибыльности банков из многочисленных показателей уровня их доходов и прибыли избран коэффициент эффективности использования активов:

$$K_{ЭА} = \Pi : \text{СР}_A,$$

где Π — чистая прибыль; СР_A — средний размер активов.

Нормативный уровень $K_{ЭА}$ устанавливается по группам банков, в основе выделения которых лежит объем активов. Все банки делятся на пять групп, например:

- I — активы менее 100 млн долл.;
- II — от 100 млн до 300 млн долл.;
- III — от 300 млн до 1000 млн долл.;
- IV — от 1 млрд до 5 млрд долл.;
- V — свыше 5 млрд долл.

По каждой из групп устанавливается средняя величина $K_{ЭА}$ на основе фактического уровня за три года. Для выявления наиболее и наименее прибыльных банков данной группы используется подход, основанный на убывающем ряде фактических средних значений названного коэффициента за три года по банкам данной группы.

Норматив прибыльности высшего рейтинга (I) соответствует средней величине самых высоких коэффициентов начала ряда, количество которых составляет 15% общего количества коэффициентов данной группы банков. Среднее значение следующих коэффициентов в количестве 50% является нормативным уровнем для удовлетворительного уровня (II); 20% — для посредственного уровня (III) и 15% — для предельного уровня (IV). При убытках дается рейтинг V — неудовлетворительный.

Использование исходных фактических значений $K_{ЭА}$ за три года уменьшает воздействие на стандарты прибыльности банка краткосрочного эффекта спада или роста доходов, связанных с динамикой хозяйства. Критерии прибыльности становятся более стабильными и менее подверженными циклическим колебаниям.

Пример уровня нормативов прибыльности приведен в таблице 6.4

Таблица 6.4

**Критерии прибыльности банка, используемые в системе
банковского надзора США**

Рейтинг	Размер активов				
	менее 100 млн дол.	100—300 млн дол.	300— 1000 млн дол.	1—5млрд дол.	5 млрд дол.и более
Высший	1,15	1,05	0,95	0,85	0,75
Удовлетворительный	0,95	0,85	0,75	0,65	0,55
Посредственный	0,85	0,75	0,65	0,55	0,45
Предельный	0,75	0,65	0,55	0,45	0,35
Неудовлетворительный	Чистые убытки				

Представитель банковского надзора сравнивает значение $K_{ЭА}$ с

нормативным уровнем, чтобы дать предварительную оценку рейтинга банка по его уровню прибыльности. Для окончательной оценки учитывают качество и структуру доходов, степень защиты банка от риска. В частности, в зависимости от того, как данная величина прибыли связана с недостаточным резервом для покрытия убытков по ссудам, подвержена воздействию доходов от ценных бумаг, отсрочек по уплате налогов, неординарных доходов, количественная оценка прибыльности банка может повышаться или понижаться. В соответствии с этим существует шкала для определения рейтинга банка по уровню прибыльности (табл. 6.5).

Таблица 6.5

Шкала определения рейтинга банка по уровню прибыльности

Рейтинг	Критерий
1 — наивысший (сильный)	$K_{ЭА}$ соответствует стандарту лучших 15% банков, банк имеет достаточные резервы для покрытия убытков по ссудам, прибыль не зависит от отсрочек по уплате налогов, доходов от операций с ценными бумагами и неординарных доходов
2 — удовлетворительный	$K_{ЭА}$ выше средней величины по данной группе банков, но ниже стандарта 1, доходы статичны и достаточны для создания резерва, предназначенного на покрытие убытков по ссудам, снижение коэффициента носит только кратковременный характер
3 — посредственный	$K_{ЭА}$ ниже средней величины по группе банков, но выше норматива для худших 15% банков, сложился отрицательный тренд коэффициента, высокий уровень ставок по дивидендам, недостаточный резерв для покрытия убытков по ссудам
4 — предельный	Прибыль есть, но $K_{ЭА}$ ниже норматива для худших 15% банков, (критический) непредсказуемые колебания доходов, отрицательный тренд коэффициента, недостаток резерва для покрытия убытков по ссудам, нехватка прибыли для прироста собственного капитала
5 — неудовлетворительный	Чистые убытки или имеется прибыль, но ее наличие связано с покрытием убытков за счет

	налоговых льгот, поступлений от ценных бумаг и неординарных доходов

Таким образом, метод оценки уровня прибыльности по системе CAMELS позволяет сделать три принципиальных вывода:

- 1) банк не может получить высокий рейтинг только благодаря высокому значению коэффициента прибыльности, если он не защищен от риска адекватностью собственного капитала и достаточностью резерва на покрытие потерь по ссудам;
- 2) при оценке уровня прибыльности наряду с количественными параметрами принимается во внимание стабильность источников дохода;
- 3) важным приемом оценки уровня прибыльности является анализ динамики соответствующего коэффициента.

Факторный анализ прибыли банка может проводиться разными способами.

Во-первых, основные факторы рентабельности банка связаны с содержанием числителя и знаменателя коэффициента прибыльности (прибыль к активам). Методом подстановки выявляется основной фактор, определивший динамику коэффициента, — изменение абсолютной величины прибыли и активов. В зависимости от этого далее определяются основные повышающие или понижающие факторы размера прибыли или активов.

В качестве основных факторов абсолютного размера прибыли банка можно выделить:

- соотношение темпов роста (снижения) доходов и расходов банка;
- среднюю доходность отдельных активных операций банка;
- долю активов, приносящих доход, в активах банка (доля работающих активов);
- движение процентных ставок по активным и пассивным операциям банка;

- структуру активов, приносящих доход;
- структуру кредитного портфеля;
- долю рискованных активных операций банка в активах;
- прибыльность отдельных видов активных операций.

Во-вторых, приемом факторного анализа уровня прибыли банка является разложение коэффициентов прибыльности на сомножители.

В качестве примера возьмем два коэффициента.

Первый коэффициент:

$$\Pi : A = (ВД : A) (\Pi : ВД),$$

где Π — прибыль; A — активы банка; $ВД$ — валовой доход банка.

Сравнение динамики трех коэффициентов в течение года (табл. 6.6) показывает, что уменьшение значения общего коэффициента прибыльности объяснялось в основном сокращением доходности активных операций банка. Это могло быть связано с изменением процентных ставок и уровня комиссионного вознаграждения, а также с изменением доли активов, приносящих доход (доли работающих активов). Последнее характеризуется коэффициентом эффективности

$$K_{ЭФ} = CO_{Ад} : CO_A,$$

где $CO_{Ад}$ — средний остаток в периоде активов, приносящих доход; CO_A — средний остаток в периоде по итогу актива баланса.

Таблица 6.6

Сравнение трех коэффициентов, %

Квартал отчетного года	Прибыль : Активы	Доходы : Активы	Прибыль : Доходы
I	0,43	2,4	18,0
II	1,24	2,0	61,8
III	0,58	1,8	32,3
IV	0,27	1,5	17,8

Второй коэффициент:

$$\Pi_ч (\text{прибыль после налогообложения}) : СК = (\Pi_ч : A) (A : СК),$$

где СК — собственный капитал.

В свою очередь коэффициент чистой прибыли к активам также раскладывается на два сомножителя, как это было показано в первом примере. В результате уравнение приобретает следующий вид:

$$П_ч : СК = (П_ч : ВД) (ВД : А) (А : СК) = M_d D_A K_l,$$

где M_d — доходная маржа; D_A — доходность активов; K_l — коэффициент левериджа (мультипликатор капитала).

Соотношение чистой прибыли и собственного капитала, представленное в виде трех сомножителей, известно в мировой практике как **формула Дюпона**. Она показывает основные направления роста доходности инвесторов коммерческого банка и обеспечения стабильной рентабельности банка. Факторы роста доходности активов были указаны в первом примере. Рост M_d зависит от уровня процентных ставок и комиссий, соотношения темпов роста доходов и расходов банка, стоимости ресурсов и т.д.

Улучшение K_l зависит от роста привлеченных ресурсов банка. Наиболее выгодно расширение депозитной базы банка, что обеспечивает относительную дешевизну ресурсов и меньшую зависимость банка от колебания процентных ставок на денежном рынке.

6.7. Общая характеристика системы управления прибылью в коммерческом банке

Управление прибылью — важная составная часть банковского менеджмента, цель которой заключается в максимизации прибыли при допустимом уровне рисков и обеспечении ликвидности баланса кредитных организаций.

Управление прибылью банка осуществляется через систему элементов (блоков) управления, тесно связанных между собой.

Можно выделить следующие основные блоки управления прибылью коммерческого банка:

- определение подразделений банка, участвующих в процессе управления прибылью;
- планирование доходов, расходов и прибыли банка;
- применение способов оценки уровня прибыльности банковской деятельности;
- определение методов текущего регулирования прибыли (финансового результата).

Управление прибылью коммерческого банка осуществляется на различных уровнях: на уровне банка в целом (высший уровень) и на уровне отдельных направлений деятельности банка, конкретных банковских продуктов, отдельных рабочих мест, взаимоотношений с клиентом (микроуровень).

Содержание отдельных элементов управления рентабельностью кредитной организации имеет свою специфику применительно к перечисленным уровням.

Организация процесса управления прибылью на уровне банков

В управлении прибылью банка принимают участие руководящие органы и различные его подразделения:

- функциональные подразделения — управления и отделы, прямо участвующие в проведении активных и пассивных операций банка, например управления ссудных операций, ценных бумаг, депозитных операций, операционное управление и т.д. В их функции по управлению прибылью входит оценка и анализ рентабельности создаваемых продуктов, контроль за рентабельностью отдельных сделок, представление информации в сводные аналитические управления для оценки рентабельности

банка в целом;

- казначейство или другое сводное управление — выполняет формирование плана доходов и расходов банка как составной части бизнес-плана, анализ и оценку уровня прибыли банка в целом и рентабельности отдельных направлений деятельности банка, разработку рекомендаций о величине достаточной процентной маржи, процентных ставок по активным и пассивным операциям банка, ориентировочном уровне комиссионного вознаграждения, структуре работающих активов и ресурсов и т.д.;
- бухгалтерия — обеспечивает аналитические службы казначейства и функциональных подразделений необходимой информацией;
- служба внутреннего контроля — осуществляет контроль за правильностью формирования и использования прибыли.

Планирование доходов, расходов и прибыли банка в качестве элемента управления рентабельностью банка на микроуровне включает в себя следующие направления: составление планового баланса доходов и расходов банка в рамках бизнес-плана, планирование на его основе достаточной процентной маржи, составление сметы доходов и расходов банка, прогнозный расчет нормы прибыли на активы и собственный капитал, планирование распределения прибыли.

Важным элементом системы управления рентабельностью банка является оценка уровня прибыльности на основе разнообразных способов, которые были детально раскрыты в параграфах 6.4 и 6.6. К этим способам относятся приемы структурного анализа доходов, расходов и сложившихся источников формирования прибыли (финансового результата), анализ динамики и соотношения темпов роста доходов и расходов банка, оценка результатов деятельности на основе системы финансовых, коэффициентов, факторный анализ показателей доходности и прибыльности банка. Каждый из этих способов дополняет друг друга. В частности, структурный анализ

позволяет оценить надежность источников прибыли и возможность сохранения их в будущем. Надежность зависит от формы дохода, вида банковских операций, степени стабильности источника прибыли. Кроме того, структурный анализ доходов банка позволяет выявить сферы деятельности, негативно влияющие на общий финансовый результат. Структурный анализ доходов банка дополняется структурным анализом расходов, который используется прежде всего для сравнения темпов роста процентных и комиссионных расходов с соответствующими группами доходов банка. Опережение темпов роста процентных расходов над процентными доходами является фактором падения процентной маржи, свидетельствует о несопряженности управления процентными ставками по активным и пассивным операциям банка, структурой привлечения и размещения ресурсов. Дальнейшее выяснение причин падения процентной маржи строится на приемах факторного анализа причин изменения процентного дохода и процентного расхода. Кроме того, на основе структурного анализа производится:

- а) оценка динамики отдельных видов расходов на рубль активов;
- б) определение причин превышения беспроцентных расходов над беспроцентными доходами (рост «бремени»).

Структурный анализ источников формирования прибыли позволяет выявить некоторые отрицательные тенденции, например тенденцию падения или резкого колебания процентной маржи, рост «бремени», поглощение процентной маржи «бременем» или налогами, формирование большей части прибыли до налогообложения за счет нестабильных источников дохода, прирост прибыли до налогообложения за счет нестабильных источников дохода, тенденцию падения или резкого колебания чистой прибыли и т.п. (см. параграф 6.6).

В мировой и отечественной банковской практике для оценки рентабельности банка используется система коэффициентов, позволяющих

определить уровень доходов и расходов банка (см. параграф 6.4), его прибыли (см. параграф 6.6), сравнить этот уровень с конкурирующими банками и мировыми стандартами.

Выбор основных коэффициентов определяется задачами банка на предстоящий период. Эти коэффициенты, их стандартные уровни, методика расчета фиксируются в документе о кредитной политике банка на предстоящий период.

Оценка уровня прибыльности банка на основе финансовых коэффициентов основывается на следующих приемах:

- сравнение фактического значения финансового коэффициента со стандартами банка;
- оценка соответствия уровня коэффициента мировым стандартам;
- анализ динамики коэффициента;
- сопоставление значения коэффициента с соответствующими показателями однотипных по величине и направлениям деятельности банков.

При оценке уровня прибыльности банка принимаются во внимание не только количественные показатели уровня доходов, расходов и прибыли, но и стабильность источников прибыли, а также степень защиты банка от риска. Последнее определяется по наличию достаточных резервов для покрытия убытков по активным операциям, адекватности собственного капитала, качеству портфеля активов.

Факторный анализ уровня прибыльности банка дает возможность детализировать причины ее изменения, а на этой основе конкретизировать принятие управленческих решений. Он применяется для выявления основного фактора изменения показателя прибыльности. Для этой цели может использоваться *метод подстановки*, позволяющий выявить, с каким элементом числителя или знаменателя коэффициента связана в основном положительная или отрицательная тенденция его изменения, или метод

разложения коэффициента на сомножители (см. параграф 6.6).

Важным элементом в системе управления прибылью является ее текущее регулирование.

Оценка уровня прибыльности банка в целом позволяет оценить степень надежности банка и выделить основные факторы, от которых она зависит. В свою очередь, эти основные факторы определяют предпочтительные методы текущего регулирования прибыли. Их условно можно разделить на следующие группы: регулирование процентной маржи, управление беспроцентным доходом, регулирование текущих расходов банка, отслеживание критических показателей рентабельности банка.

Управление рентабельностью отдельных направлений деятельности банка

Управление рентабельностью отдельных направлений деятельности банка основывается на выделении центров финансовой ответственности (далее — ЦФО).

Центры финансовой ответственности — это структурные подразделения или группы подразделений банка, обособленные по роду деятельности или территориально, обеспечивающие отдельные виды бизнеса банка и имеющие выделенный бюджет. Можно выделить несколько типов ЦФО:

- по функциональному признаку — функциональные и вспомогательные (штабные) ЦФО;
- роли в формировании финансового результата — центры прибыли и центры затрат;
- степени финансовой ответственности — ЦФО, деятельность которых оценивается по размеру полученной прибыли или валового дохода, по соблюдению сметы затрат, по обеспечению эффективности инвестиций.

Планирование бюджета ЦФО заключается, во-первых, в распределении затрат банка между указанными подразделениями прямо и косвенно. Критериями косвенного распределения могут быть численность персонала, занимаемая площадь, прямые затраты ЦФО и т.д. Во-вторых, производится условное закрепление доходов за ЦФО в соответствии с направлениями их деятельности и видами продуктов. Условное закрепление доходов за ЦФО означает, что имеет место последующая передача их части через систему трансфертного ценообразования тем подразделениям банка, которые также косвенно участвуют в создании данного продукта.

Банковская трансфертная цена — это внутренняя условная цена на ресурсы, передаваемые одним подразделением банка другому, или цена услуг вспомогательных подразделений банка функциональным. Эта цена создает основу для выявления реального финансового результата центров прибыли и стимулирует эффективность их функционирования.

Трансфертная цена обуславливает возникновение трансфертных доходов и расходов ЦФО банка.

Трансфертные доходы — это доходы подразделений банка от внутренней продажи ресурсов другим подразделениям банка или от оказания им услуг. Они определяются на основе трансфертной цены, а также объема и структуры привлеченных ресурсов, полученных услуг.

Трансфертные расходы — это затраты подразделений банка, связанные с использованием ЦФО ресурсов, привлеченных другими ЦФО, и внутренних услуг подразделений банка.

В соответствии с изложенным финансовый результат ЦФО — центра прибыли складывается из общей величины процентных и непроцентных доходов, условно закрепленных за данным ЦФО; трансфертных доходов, которая уменьшается на сумму процентных расходов; непроцентных расходов банка, прямо или косвенно отнесенные на ЦФО; расходов вспомогательных ЦФО, распределенных между функциональными ЦФО;

трансфертных расходов.

Управление прибыльностью банковского продукта

Банковский продукт — это результат деятельности кредитной организации, предлагаемый в качестве товара на различных сегментах финансового рынка, особенностью которого является нематериальный денежный характер. Выделяются группы кредитных, расчетных, депозитных, инвестиционных и прочих продуктов.

Разновидностью кредитного продукта является банковская услуга, которая выражается в действиях банка по удовлетворению конкретных потребностей клиента. Технология создания банковского продукта представляет собой совокупность и определенное сочетание банковских операций. Последние могут носить бухгалтерский, аналитический, юридический, контрольный, маркетинговый и другой характер.

Прибыль банковской услуги представляет собой разницу между ее ценой и себестоимостью. Формой цены являются процент, комиссия и др.

Расчет себестоимости услуги основывается на технологии ее создания, затратах рабочего времени в разрезе подразделений или операций, бюджете подразделений.

Основными этапами расчета себестоимости услуги являются:

- составление бюджета в разрезе подразделений банка или рабочих мест;
- распределение затрат вспомогательных (штабных) подразделений между функциональными подразделениями;
- описание технологии создания банковской услуги;
- определение затрат рабочего времени (в процентах к фонду рабочего времени в периоде) в разрезе единиц, участвующих в создании банковской услуги (подразделений или рабочих мест);
- расчет затрат каждой единицы на создание услуги;
- определение общей себестоимости услуги путем суммирования

затрат указанных единиц.

Оценка прибыльности взаимоотношений банка с клиентом

Прибыль, полученная банком от обслуживания клиента или групп клиентов, представляет собой разницу между доходами и расходами по этому обслуживанию.

К *доходам банка* можно отнести:

- процентные доходы по предоставленным ссудам;
- комиссионные доходы от услуг некредитного характера;
- доходы от размещения свободного остатка средств на счете клиента.

Расходы банка, связанные с обслуживанием клиента, включают в себя:

- проценты, уплаченные клиентам по их счетам, а также по ценным бумагам, выпущенным банком;
- себестоимость ведения банком счетов клиента и других его услуг.

Рентабельность взаимоотношений с клиентом рассчитывается как отношение прибыли, полученной банком от взаимоотношений с клиентами, и затрат банка по обслуживанию клиентов.

Сопоставление показателей рентабельности по отдельным группам клиентов позволяет определить ориентиры клиентской политики банка.

Индикаторы рентабельности банка

Индикаторы рентабельности банка — формализованные и неформализованные показатели, сигнализирующие о вероятности падения уровня прибыльности кредитной организации, которое негативно влияет на ее финансовую устойчивость. Как было изложено, оценка прибыльности банка имеет специфику на разных уровнях управления. Поэтому и система индикаторов различна на этих уровнях.

Для банка в целом к индикаторам рентабельности можно отнести:

- сложившееся падение коэффициента прибыли;
- тенденция сокращения процентной маржи;
- рост «бремени»;

- формирование чистой прибыли в основном за счет нестабильных источников;
- поглощение процентной маржи «бременем» и налогами.

Индикаторами рентабельности *на уровне ЦФО*, которые должны обеспечивать эффективность отдельных направлений деятельности банка, являются:

- убытки центров прибыли;
- несоблюдение сметы центрами затрат;
- уровень коэффициента процентной маржи, связанного с направлением деятельности ЦФО, ниже коэффициента достаточной процентной маржи в целом по банку;
- падение процентного дохода кредитных ЦФО.

В качестве индикаторов рентабельности *на уровне банковского продукта* можно назвать наличие убыточных продуктов и формирование договорного процента на уровне ниже рекомендуемого банком.

Контрольные вопросы

1. Что такое ссудный бизнес, дисконт-бизнес и охранный бизнес?
2. В чем заключается гарантийная деятельность банка?
3. В чем заключается общая экономическая характеристика содержания доходов и расходов банка?
4. Какие критерии классификации и видов доходов и расходов коммерческого банка вы знаете?
5. Раскройте понятие и структуру доходов и расходов банка:
 - процентных
 - операционных
 - комиссионных
6. Что такое процентная маржа?
7. Каковы основные особенности кассового метода и метода начисления?
8. Какие основные финансовые коэффициенты доходности банка вам известны?

9. Чем балансовая прибыль отличается от чистой прибыли?
10. В чем состоит суть основных приемов оценки уровня прибыли коммерческого банка?
11. Какие показатели входят в систему коэффициентов прибыльности? Кратко охарактеризуйте эти показатели.
12. Как рассчитывается коэффициент эффективности использования активов и каково его экономическое значение?
13. Какие элементы управления прибылью вы знаете?
14. Каковы индикаторы рентабельности банка?

ГЛАВА 7. ЛИКВИДНОСТЬ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

7.1. Понятие ликвидности и факторы, определяющие ликвидность коммерческого банка

Современные трактовки ликвидности банка, его баланса

В эпоху финансовой нестабильности, наблюдающейся на протяжении нескольких десятилетий, связанной с чередой кризисов, в том числе зарождающихся в финансово-кредитной сфере. В этих усиливается внимание регуляторов и менеджмента денежно-кредитных институтов к проблемам обеспечения ликвидности и методам ее оценки и управления на макро и микроуровне.

Раскрытие понятия ликвидности банка предполагает выяснения двух взаимосвязанных вопросов: что понимается под ликвидностью банка, и какова ее современная трактовка и, второй — какие активы баланса банка могут быть отнесены к категории ликвидных.

Наиболее распространенной является трактовка ликвидности банка, как его способности своевременно и без потерь отвечать по своим обязательствам, удовлетворять потребности клиентов в продуктах и услугах⁴⁵. Одновременно в ряде зарубежных источников ликвидность рассматривается, как способность банка привлекать деньги на денежном рынке или центральном банке по разумной цене⁴⁶.

В первом случае, основной акцент переносится на своевременное исполнение обязательств банком и одновременно предложение ликвидных средств клиентам. Во втором, — ликвидность раскрывается опосредованно, через финансовую устойчивость банка и эффективность функционирующей

⁴⁵ Синки мл.; Пер с англ. — М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. — с. 644 Банковское дело: учебник /О.И. Лаврушин, И.Д. Мамонова, Н.И. Валенцева (и др.); под ред засл. деят. науки РФ, д-ра экон. наук, проф. О.И. Лаврушина. — 3-е изд., перераб. и доп. — М.: КНОРУС, 2005. — с.260. Матук Ж. Финансовые системы Франции и других стран. В 2-х т.: Пер. с фр. — М.: «Финстатинформ», 1994. — с.295

⁴⁶ Роуз Питер с. Банковский менеджмент. Пер. с англ. Со 2-го изд. — М.: «Дело Лтд», 1995, — с.323. D. G. Uyemura. D.R. van Deventer. Risk managment in banking. - 2003. — с.234

системы управления ликвидностью.

Известно, что спрос и предложение не всегда сбалансированы, в связи с чем, кредитная организация может сталкиваться с проблемами недостатка ликвидности. В случае, когда спрос превышает предложение возникает недостаток ликвидности и, когда предложение превышает спрос - избыток. Образовавшийся дисбаланс (избыток/недостаток) отрицательно влияет на доходность и прибыльность коммерческого банка. При недостатке ликвидных средств банк несет дополнительные расходы, связанные с заимствованиями или потерей стоимости активов при их продаже. В случае излишка ликвидности банк сталкивается с упущенной выгодой, поскольку высоколиквидные активы не приносят доход, либо являются низкодходными. Последствия избыточной и недостаточной ликвидности требуют соответствующей оценки, анализа и управления.

Определение ликвидности как его способности банка заимствовать денежные средства на рынке, либо в центральном банке по разумной цене, взаимосвязано с финансовой устойчивостью кредитной организации. Удовлетворение краткосрочной потребности банка в дополнительных ликвидных средствах происходит в первую очередь за счет предложения свободных средств на межбанковском рынке. Способность приобрести недостающий объем средств для пополнения ликвидности зависит от уровня финансовой устойчивости кредитной организации-заемщика и наличия соответствующего предложения на денежном рынке. Если банк отнесен органом надзора или другой кредитной организацией к категории недостаточно устойчивых, то, либо его потребности не будут удовлетворены, например, центральным банком⁴⁷, либо средства будут поставлены другим

⁴⁷Рефинансирование российских кредитных организаций органом надзора осуществляется при условии, если они не отнесены ко 2-5 группе классификации банков по степени финансовой устойчивости. Указание от 30 апреля 2008 г. N 2005-У «Об оценке экономического положения банков», глава 2, п.2.2.-2.5. Кроме того, кредиты предоставляются под залог ценных бумаг, входящих в залоговый список.

кредитным институтом⁴⁸ по более высокой цене (выше среднерыночного уровня процентной ставке), учитывающей риск возможного невозврата кредита. В этой связи, поддерживать ликвидность из внешних источников имеют возможность банки, с одной стороны, обладающие высоким уровнем финансовой устойчивости, с другой, — профессионально управляющие ликвидностью. Пополнение недостатка ликвидности за счет внешних источников позволяет банку сохранять на балансе другие, менее ликвидные средства, удовлетворять потребности клиентов в новых продуктах и услугах, отвечать по своим обязательствам. Безусловно, такой подход на поверхности кажущийся более узким в сравнении с первым, тем не менее, более точно отражает способность банка поддерживать свою ликвидность и, взаимосвязан с финансовой устойчивостью.

Ликвидность банка — его способность своевременно и без потерь выполнять свои обязательства и удовлетворять потребности клиентов в новых продуктах и услугах, в том числе посредством заимствований из внешних источников.

Одновременно следует *разграничить понятия ликвидности банка и ликвидности баланса кредитной организации.*

Ликвидность баланса банка более узкое понятие, отражает состояние ликвидности банка на конкретную дату. Ликвидность банка, это такое его качественное состояние, которое отражает его способность оставаться ликвидным в динамике, в краткосрочном или долгосрочном периоде. Например, баланс банка в данный конкретный момент не является ликвидным в виду того, что его ликвидные активы не покрывают в достаточном объеме мгновенные и текущие обязательства, уровни нормативов ликвидности не удовлетворяет регулятивным требованиям. При этом банк может оставаться ликвидным, поскольку его репутация на рынке

⁴⁸ В основе решения о предоставлении средств на межбанковском рынке лежит результат оценки финансовой устойчивости кредитной организации дебитора по методике принятой в банке кредиторе, наличие соглашения о межбанковских операциях и рамках установленного лимита

позволяет поддерживать текущие потребности в ликвидных средствах за счет внешних заимствований, либо сформированных резервов ликвидных средств. Как правило, неликвидный банк имеет неликвидный баланс, что указывает на его слабость и отсутствие каких-либо перспектив деятельности. В этой связи целесообразно использовать применительно к такому кредитному институту уже другой термин — неплатежеспособный банк.

Наряду с термином «ликвидность банка» в российской и зарубежной литературе, на практике используются и другие: платежеспособность, неплатежеспособность банка.

Понятие неплатежеспособности прямо противоположное, но взаимосвязанное с понятиями ликвидности и платежеспособности. Для выяснения различий сформулируем определим понятие «платежеспособности» кредитной организации.

Платежеспособность — частная характеристика ликвидности банка, отражающая его способность выполнять свои обязательства и удовлетворять требования клиентов в текущем режиме, то есть за счет имеющихся в распоряжении кредитной организации денежных средств. Одновременно в экономической литературе существуют и другие суждения.

Ликвидность банка опирается на ликвидность баланса, на котором учтены активы, обязательства, внебалансовые статьи, различающиеся по степени влияния на ликвидности и подверженные воздействию различных факторов. В этой связи второй вопрос, который мы поставили перед собой: какие средства банка могут быть отнесены к категории ликвидных, представляется весьма актуальным.

Ликвидные активы и факторы, влияющие на ликвидность коммерческого банка

Активы баланса банка, которые могут быть быстро и без потерь их стоимости обращены в денежные средства, называются ликвидными. Как уже отмечалось, способность банка отвечать по своим обязательствам и удовлетворять потребности клиентов требуют выяснения степени ликвидности, прежде всего, активов.

Активы банка относятся к внутренним источникам ликвидности, соответственно обязательства — к внешним. Внутренние источники — активы, должны удовлетворять определенным критериям: быстротой обращения в денежные средства, способности к обращению на рынке, сохранения стоимости при конвертации в денежные средства.

Традиционно активы классифицируются в пять групп, причем степень удовлетворения перечисленным выше требованиям снижается с возрастанием класса активов. Например, активы, ранжированные в третью группу, обладают меньшей ликвидностью, чем в предыдущих группах, а отнесенные в четвертую и пятую группы неликвидны.

Одновременно, чем выше уровень ликвидности активов (I и II класс), тем меньше риск, например, потери их стоимости и наоборот. В то же время оборотной стороны ликвидности является низкий уровень их доходности.

Очевидно, что высокой ликвидностью отличаются денежные и приравненные к ним средства (остатки в кассе, банкоматах, обменных пунктах, корреспондентском счете, депозитном счете в Центральном банке, денежные средства в пути, остатки на счетах НОСТРО в первоклассных, финансово устойчивых кредитных организациях). К менее ликвидным активам следует отнести открытые кредитные линии на межбанковском рынке и ценные бумаги в портфеле банка, отличающиеся низким уровнем риска (при условии их обращения на вторичном рынке). Исходя из этой классификации, коммерческие банки формируют резервы ликвидности, которые позволяют покрывать текущие потребности в денежных средствах, обеспечивать краткосрочные разрывы ликвидности и создавать хеджирующие позиции. Эта группа активов получила название «накопленной ликвидности».

Более подробная классификация активов по степени ликвидности, рассматриваемая в литературе⁴⁹, когда выделяются в структуре активов

⁴⁹ Банковское дело : учебник 80.И. Лаврушин, И.Д. Мамонова, Н.И. Валенцева (и др.), под ред. засл. деят. Наука РФ, д-ра экон. наук, проф. Лаврушина. — 3-е изд. перераб. и доп.. — М.: КНОРУМ, 200%. — с.262

такие, которые могут удовлетворить долгосрочные потребности, либо использованы в случае экстремальных ситуаций (банкротстве) имеет право на существование, но, учитывая высокую волатильность денежных потоков в банке такая оценка не столь важна для успешно функционирующей кредитной организации.

На ликвидность коммерческого банка оказывают влияние внешние и внутренние факторы, которые определяют спрос и предложение на рынке.

Постоянная изменчивость денежных потоков генерируемых активными и пассивными операциями банка требует постоянного мониторинга факторов, влияющих на внутренние и внешние источники ликвидности.

На рис. 7.1.1. приведена схема влияния внешних, внутренних, а также усиливающих влияние на ликвидность банка факторов. К числу внутренних факторов относится качество менеджмента в коммерческом банке, которое проявляется в обоснованной кредитной активности, может быть связана с вне рыночными мотивациями формирования активов, определяется качеством активов и ресурсной базы банка. Эти составляющие внутренних факторов могут оказывать позитивное и негативное влияние на ликвидность банка.

Очевидно, что дисбаланс денежных потоков является рабочей ситуацией в банке, поскольку структурный дисбаланс по срокам и суммам активов и обязательств является, с одной стороны, основой прибыльного ведения бизнеса, с другой, — может быть обусловлен изменением внешней среды, либо ошибками в принятии управленческих решений. Дисбаланс может возникнуть из-за нарушения возвратности активов (как результат реализация кредитного риска); несанкционированного оттока депозитов; снижения рыночной стоимости активов (из-за колебаний цен на активы); закрытием для банка внешних источников ликвидности и др. В этой связи качество управления денежными потоками и рисками, определяет способность банка оставаться ликвидным и финансово устойчивым.



Рис.7.1.2.1. Факторы, влияющие на ликвидность коммерческого банка

Такой фактор, как внерыночные мотивации при формировании активов тесно связан с предыдущим, когда это касается предоставления кредитов, а также других активов, например, наращивание портфеля ценных бумаг в неблагоприятных условиях рыночной конъюнктуры.

Не менее значимым является и такой фактор как структура и качество ресурсной базы банка. Недооценка этого фактора может приводить к оттоку отдельных источников привлечения средств, например, кредитов, предоставленных другими банками, в условиях неблагоприятной конъюнктуры рынка, остатков на депозитных счетах корпоративных клиентов в условиях роста кривой доходности и недостаточно гибкой

процентной политики банка, сезонных колебаний в потоках денежных средств клиентов и других. Безусловно, данный фактор тесно связан с предыдущими, поскольку структура депозитной базы банка тесно коррелирует со структурой активов, приносящих доход и, в частности, кредитным портфелем, агрессивной деловой политикой, а значит с качеством менеджмента.

К числу **внешних факторов** отнесены глобальные, имея виду, что многие российские кредитные организации интегрированы в мировое финансовое пространство. Не случайно, кризисные явления на рынке ипотечных облигаций в США, затронувшие не только банковский и финансовый сектор данной страны, но и старой Европы, существенно ограничил возможности фондирования отечественных банков на международном рынке капитала.

Макроэкономические факторы ликвидности лежат в плоскости, прежде всего, колебания процентных ставок, цен на сырье и другие товары, финансовые активы. Учитывая, что процент является базовым инструментом формирования доходов и прибыли банка, изменения уровня процентных ставок на межбанковском рынке, ставки рефинансирования центрального банка сужают, либо расширяют границы активности, оказывают влияние на ликвидность кредитных институтов.

Группа **институциональных и инфраструктурных факторов** связана с прозрачностью и достаточностью правовой среды для обеспечения устойчивого функционирования банковского бизнеса, эффективностью надзорных функций органа надзора, его политики и действенности механизмов рефинансирования коммерческих банков, защиты интересов вкладчиков системой страхования депозитов и др.

Перечисленные группы факторов воздействует на потоки денежных средств основных кредиторов банка. Например, сужение международного финансового рынка ограничивает возможности кредитной организации

поддерживать ликвидность на данном сегменте. Негативные макроэкономические тенденции на национальном рынке, выражающиеся в падении темпов ВВП, росте инфляции, внутреннего и внешнего долга проявляются в снижении деловой активности экономических агентов, приводит к снижению денежных потоков в банковский сектор, отрицательно отражается на ликвидности коммерческих банков. В условиях нарастания кризисных явлений в экономике, финансово-банковской сфере наблюдается массированный отток средств с депозитных счетов, вкладов граждан.

Одновременно выделена группа **факторов, усиливающих проявление риска ликвидности**. К их числу относятся: доверие со стороны кредиторов, чрезмерную зависимость от заимствований на одном сегменте рынка или группы кредиторов, а также перекос в источниках фондирования и размещения по срокам востребования. Доверие со стороны кредиторов является для банка неким опционом, позволяющим рассчитывать на лояльное отношение его корпоративных, частных клиентов, банков в части оказания необходимой поддержки при возникновении проблем ликвидности, т.е. на получение кредитов, удержания средств на счетах в соответствии с имеющимися соглашениями и предоставлении других дополнительных источников ликвидности.

В случае, если банк сформировал свою ресурсную базу таким образом, что существенная доля обязательств принадлежит группе корпоративных кредиторов или покрывается в значительной части заимствованиями на денежном рынке, включая международный, то при негативных тенденциях макроэкономического, институционального или инфраструктурного характера следует ожидать обострения проблем с ликвидностью. Например, при установлении ограничений на заимствования российских банков на международном рынке капитала заставит их изыскивать другие источники, прежде всего, на национальном денежном рынке, которые не всегда доступны в нужном объеме и по цене предложения.

Реализация факторов риска имеет своим последствием либо снижение (потерю) стоимости актива или финансового инструмента, либо к ухудшению качества процессов или финансовым потерям банка.

7.2. Российская практика оценки ликвидности коммерческих банков

Методы оценки ликвидности российских коммерческих банков постоянно развиваются с учетом зарубежного опыта и динамично развивающейся практики.

Известно, что в нашей стране оценка ликвидности баланса банка проводится с одной стороны, органом надзора, который регламентирует набор показателей, порядок их расчета и устанавливает нормативы для каждого из них. В то же время методика расчета показателей (нормативов ликвидности) требует раскрытия коммерческим банком более детальной информации, обычно не вытекающей из финансовой отчетности. С другой стороны, — учитывая этот недостаток информационной базы, как правило, для внешних контрагентов (других банков, крупных корпораций, иных кредиторов), сформировался внутрибанковский, корпоративный подход оценки ликвидности, который дополняет регламентированные нормы соблюдения ликвидности органом надзора и другими показателями, которые могут быть рассчитаны на основе финансовой отчетности.

Как уже отмечалось, порядок расчета нормативов ликвидности, устанавливаемый Банком России, постоянно развивается, в том числе по наполнению статей, включаемых в состав активов различной степени ликвидности и обязательства кредитной организации.

В современной российской практике оценки ликвидности коммерческого банка сформировалось два метода: коэффициентов и разрывов.

Метод коэффициентов традиционно используется в надзорной практике для отслеживания состояния ликвидности баланса кредитных институтов, а также с некоторой модификацией применяется менеджментом банков для оценки своего банка и банков-контрагентов при установлении корреспондентских и межбанковских отношений, мониторинга ликвидности. Как правило, метод коэффициентов базируется на сопоставлении остатков ликвидных активов и обязательств разных сроков востребования.

Обязательные нормативы ликвидности определены Инструкцией Банка России № 180-И от 28.06.2017 г. «Об обязательных нормативах банков» (с учетом дополнений и изменений)⁵⁰.

В то же время порядок оценки ликвидности кредитных организаций претерпел изменения в связи с внедрением системы пропорционального регулирования и перехода к многоуровневой структуре банковской системы. В соответствии с новой структурой банковской системы, начиная с 01.01.2019 г. банки второго уровня будут подразделены на системно значимые, банки с универсальной и базовой лицензией. В конце 2018 года начался процесс принятия решений собственниками банков относительно выбора типа лицензии, критерием которого является размер уставного капитала. Небольшие банки с капиталом от 300 млн руб. и до 1 млрд руб. будут осуществлять свою деятельность на основе базовой лицензии, либо примут иное решение, преобразуются в небанковскую организацию, либо пройдет процесс реорганизации в форме слияния или присоединения. Банки с капиталом от 1 млрд руб. будут осуществлять свою деятельности на основе универсальной лицензии. Перечень системно значимых кредитных организаций определен Банком России Указанием от 22.07.2015 № 3737-У «О методике определения системно значимых кредитных организаций», к этой группе отнесены 11 кредитных организаций.

⁵⁰ С учетом дополнений и изменений. Указание Банка России от 3 сентября 2018 г. N 4899-У "О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 28 июня 2017 года N 180-И "Об обязательных нормативах банков" Система ГАРАНТ: <http://base.garant.ru/72062406/#ixzz5doaeKRMG>

Для каждого уровня банковской системы уставлен перечень обязательных нормативов. Банки с базовой лицензией должны удовлетворять требованиям одному из нормативов ликвидности, установленных Инструкцией Банка России № 108-И, а именно НЗ, который оценивает способность кредитной организации исполнять обязательства в течение 30 дней. Ликвидность банков с универсальной лицензией должны соответствовать уровням трех нормативов ликвидности – H_2, H_3, H_4 (мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности).

Таблица 7.2.1. Нормативы ликвидности коммерческих банков, установленные Банком России

Экономический норматив	Алгоритм расчета		Предельное значение	Назначение норматива
	Числитель	знаменатель		
1	2	3	4	5
$\hat{I}_2$ -норматив мгновенной ликвидности банка	$\ddot{E}_{\hat{a}i}$ - высоколиквидные активы, активы, которые могут быть получены банком в течение ближайшего календарного дня, либо незамедлительно востребованы банком (средства на корреспондентских счетах в Банке России, банках-резидентах РФ, Внешэкономбанке, банках других стран, имеющих оценку странового риска от «0» до «1»), а также средства в кассе банка.	$\hat{I}_{\hat{a}i}$ - обязательства по счетам до востребования, по которым вкладчиком или кредитором может быть предъявлено требование об их незамедлительном погашении $\hat{I}_{\hat{a}i}^*$ - величина минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц (кроме коммерческих банков) до востребования, определяемая, как минимальный совокупный остаток, участвующих в расчете кодов 8922, 8930, 8978 Инструкции 110-И Банка России ⁵¹ .	Минимально допустимым значением норматива $\hat{I}_2$ является уровень 15%.	Ограничивает риск потери ликвидности в течение одного операционного дня, устанавливая минимальное значение для соотношения суммы высоколиквидных активов банка к сумме обязательств (пассивов) банка по счетам до востребования, скорректированных на величину минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций) до востребования
H_3 - норматив текущей ликвидности	$\ddot{E}_{\hat{a}o}$ ликвидные активы, которые должны быть получены или могут быть востребованы банком в течение ближайших 30 календарных дней, или в случае необходимости реализованы банком в течение этого срока в целях получения денежных средств. Обязательства включают остатки по счетам до востребования, по которым	$\hat{I}_{\hat{a}o}$ обязательства по счетам до востребования, по которым вкладчиком и/или кредитором может быть предъявлено требование об их незамедлительном погашении, и обязательства банка перед кредиторами сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней $\hat{I}_{\hat{a}o}^*$ величина минимального	Минимально допустимое значение норматива $\hat{I}_3$ установлено банком России на уровне 50%	Ограничивает риск потери банком ликвидности в течение ближайших 30 календарных дней и определяет минимальное отношение суммы ликвидных активов банка к сумме обязательств по счетам до востребования и со сроком исполнения в ближайшие 30 календарных дней. Знаменатель также корректируется на величину минимального совокупного

⁵¹ В расчет принимается минимальный совокупный остаток в расчетном периоде, рассчитываемый путем суммирования остатков по состоянию на 1-ое число каждого месяца расчетного периода в пределах 0,1% средней величины совокупных остатков средств по соответствующим счетам юридических и физических лиц. Расчетный период равен 18 месяцам предыдущим дате расчета

	вкладчиком или кредитором может быть предъявлено требование об их незамедлительном изъятии, а также обязательства перед кредиторами сроком исполнения в ближайшие 30 календарных дней, которые также уменьшаются на минимальный совокупный остаток	совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций) до востребования и со сроком исполнения в ближайшие 30 календарных дней ⁵²		остатка средств по счетам физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций) до востребования и со сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней
$\hat{I}_4$ норматив долгосрочной ликвидности банка	$\hat{E}_{\partial\partial}$ - кредитные требования с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 дней, а также пролонгированные, если с учетом вновь установленных сроков погашения кредитных требований сроки, оставшиеся до их погашения, превышают 365 и 366 календарных дней, за вычетом сформированного резерва на возможные потери по данным требованиям	$\hat{I}\ddot{A}$ - обязательства банка по кредитам и депозитам полученным, за исключением суммы субординированного кредита, в части остаточной стоимости, включенного в расчет собственного капитала банка, а также обращающихся на рынке долговым обязательствам с оставшимися сроками погашения свыше 365 и 366 календарных дней. $\hat{I}^*$ величина минимального совокупного остатка средств по счетам со сроком исполнения до 365 календарных дней и счетам до востребования физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций), не вошедших в расчет показателя ОД.		регулирует риск потери банком ликвидности в результате размещения средств в долгосрочные активы и определяет максимально допустимое отношение кредитных требований банка с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней, к собственным средствам (капиталу) банка и обязательствам (пассивам) с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней, скорректированным на величину минимального совокупного остатка средств по счетам со сроком исполнения обязательств до 365 календарных дней и счетам до востребования физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций).

⁵² Порядок расчета $\hat{I}_{\partial\partial}^*$ соответствует алгоритму приведенному для норматива $\hat{I}_2$

Наконец группа системно значимых кредитных организаций должна соответствовать международным стандартам оценки ликвидности. Порядок расчета и оценки показателя краткосрочной ликвидности установлен Положением Банка России № 421-П от 30 мая 2014 г. «О порядке расчета показателя краткосрочной ликвидности (БазельIII)». Данным Положением определено, что банк рассчитывает соотношение высоколиквидных активов, которые могут быть востребованы в течение одного календарного дня со счетов в Банке России или уполномоченных органов других стран, незамедлительно востребованы и/или переданы в обеспечение без потери стоимости, в том числе в периоды нестабильности за вычетом величины корректировки, установленных ограничений на величину высоколиквидных активов и величины чистого ожидаемого оттока денежных средств в ближайшие 30 дней. Формула расчета показателя краткосрочной ликвидности (ПКЛ) имеет следующий вид:

$$\text{Показатель краткосрочной ликвидности} = \frac{\text{высококачественные ликвидные активы}}{\text{чистый отток денежных средств в течение 30 дней}} \geq 100\%$$

При этом высоколиквидные активы подразделяются на две группы ВЛА-1 и ВЛА-2. В структуре высоколиквидных активов более низкого качества (ВЛА-2) дополнительно выделяется две группы: ВЛА -2А и ВЛА-2Б. К каждой группе активов (исключение составляют ВЛА-1) применяются корректирующие, понижающие коэффициенты, позволяющие приблизить оценку их стоимости к справедливой рыночной стоимости.

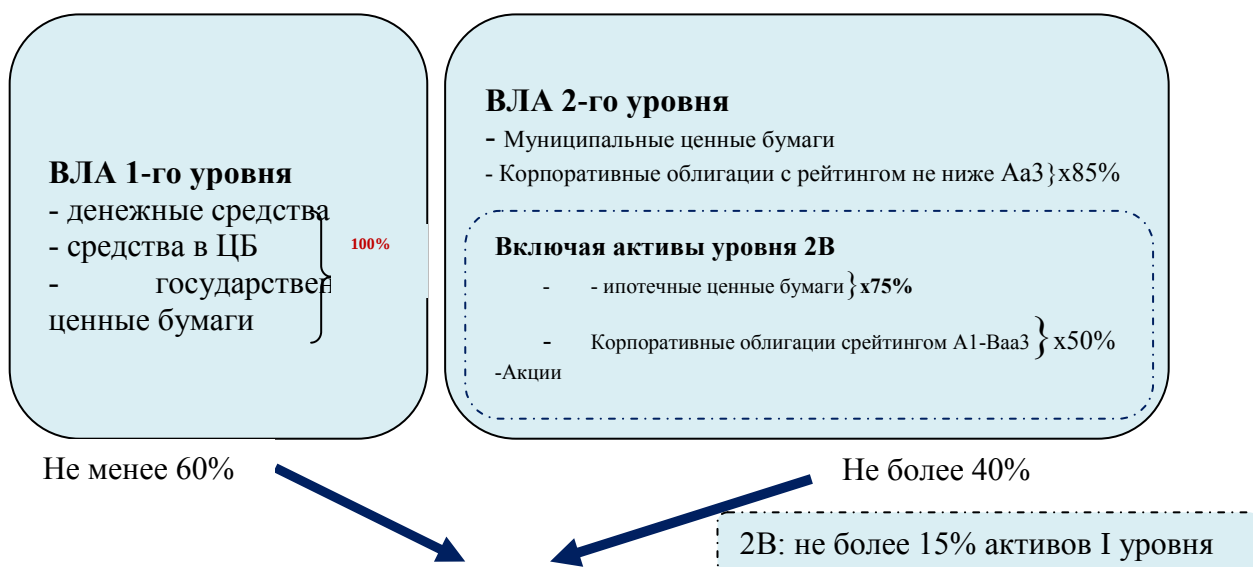
Коэффициенты дисконта составляют соответственно:

ВЛА-1 - 0 процентов;

ВЛА-2А - 15 процентов;

ВЛА-2Б - 25 процентов - по жилищным облигациям с ипотечным покрытием; 50 процентов - по прочим долговым обязательствам и акциям.

Схематично структуру высоколиквидных активов и соотношение между активами разного качества можно представить в следующем виде:



$$K_{\text{краткосрочной лив}} = \frac{\text{Высоколиквидные активы} - \text{Корректировка}}{\text{Чистый ожидаемый отток денежных средств}}$$

Рисунок – 3 Структура высоколиквидных активов и их соотношение

Знаменатель формулы также имеет определенную структуру и соотношения. Схематично порядок расчета знаменателя формулы имеет следующий вид:

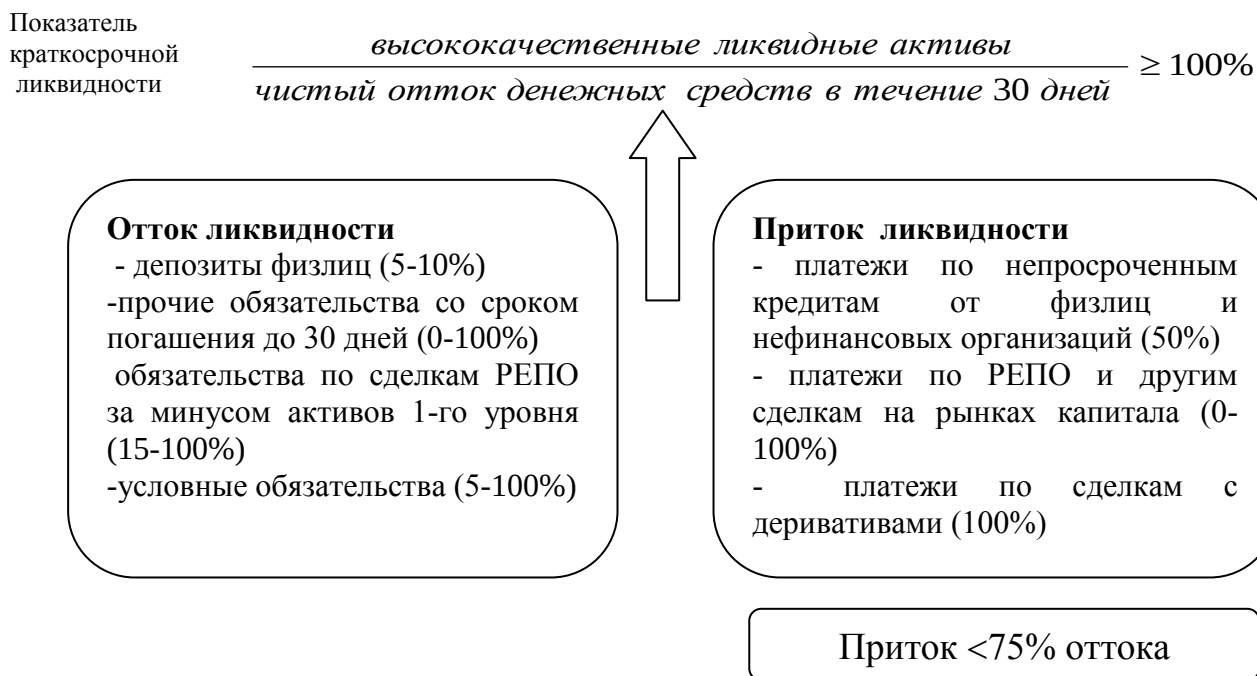


Рисунок 4– Структура и соотношением притоков и оттоков денежных средств при расчете ПКЛ

К ВЛА 1 относятся: денежные средства, средства в Банке России,

ценные бумаги, удовлетворяющие определенным критериям. При этом ликвидные активы первого уровня включаются в расчет в полном объеме.

ВЛА 2А включают: долговые ценные бумаги, выпущенные правительствами или центральными банками стран, имеющих страновую оценку "2"; долговые ценные бумаги, выпущенные организациями, предоставлено право осуществлять заимствования от имени государства; долговые ценные бумаги, полностью обеспеченные гарантиями правительств, центральных банков стран, имеющих страновую оценку "2"; долговые ценные бумаги, полностью обеспеченные гарантиями организаций, предоставлено право осуществлять заимствования от имени государства; долговые ценные бумаги, выпущенные международными банками развития, требования к которым отнесены во II группу активов в соответствии с Инструкцией Банка России N 180-И; долговые ценные бумаги (кроме облигаций с ипотечным покрытием), выпущенные нефинансовыми организациями, имеющими рейтинг долгосрочной "; облигации с ипотечным покрытием.

Соответственно ВЛА 2Б включают: жилищные облигации с ипотечным покрытием, выпущенные юридическими лицами – нерезидентами при соблюдении определенных условий; долговые ценные бумаги (кроме облигаций с ипотечным покрытием), выпущенные нефинансовыми организациями, имеющие рейтинг долгосрочной кредитоспособности; обыкновенные акции, включенные биржей в списки для расчета Индекса ММВБ 50 и Индекса РТС 50.

В отношении ценных бумаг определены следующие корректировки (см. табл. 7.2.2):

Таблица 7.2.2 – Корректирующие коэффициенты, установленные для ценных бумаг, входящих в перечень ВЛА 2Б

Жилищные облигации с ипотечным покрытием, выпущенные юридическими лицами – нерезидентами при соблюдении определенных условий	Ценные бумаги включаются в расчет ВЛА-2Б в случае, если показатель обесценения <i>не превышает 20 процентов</i> . Ценные бумаги включаются в расчет величины высоколиквидных активов в размере <i>не более 75 процентов</i> от их справедливой стоимости на
Ценные бумаги, включаются в расчет величины высоколиквидных активов в размере не более 50 процентов от их справедливой стоимости	Ценные бумаги если показатель обесценения, <i>не превышает 20 процентов</i> . Ценные бумаги включаются в расчет величины высоколиквидных активов в размере <i>не более 50 процентов от их справедливой стоимости</i>
Обыкновенные акции, включенные биржей в списки для расчета Индекса ММВБ 50 и Индекса РТС 50	Ценные бумаги, включаются в расчет ВЛА-2Б только в случае, если показатель обесценения, <i>не превышает 40 процентов</i> . Ценные бумаги, включаются в расчет величины высоколиквидных активов в размере <i>не более 50 процентов от их справедливой (рыночной) стоимости</i>

Одновременно для ВЛА 2 установлены ограничения: величина ВЛА-2Б после применения коэффициентов дисконта, не может превышать 15 процентов от суммарной величины высоколиквидных активов; величина ВЛА-2 после применения коэффициентов дисконта и после корректировки величины ВЛА-2Б не может превышать 40 процентов от суммарной величины высоколиквидных активов.

Величина ожидаемых оттоков денежных средств рассчитывается как сумма:

- ✓ ожидаемых оттоков денежных средств физических лиц – коэффициент оттока -5% и 10% для нестабильных остатков,
- ✓ средств клиентов, привлеченных без обеспечения до 100%),
- ✓ средств, привлеченных под обеспечение активами (100%).

Применительно к обязательствам Положением 421-П также

установлены определенные поправочные коэффициенты для включения в расчет оттоков денежных средств (см. табл.7.2.3).

Таблица 7.2.3 – Перечень обязательств и установленных к ним поправочных коэффициентов

№ п/п	Вид обязательств банка в зависимости от обеспечения и (или) типа контрагента по сделке	Величина коэффициента оттока
1	Обязательства банка, обеспеченные активами, удовлетворяющими критериям, предъявляемым к ВЛА-1, за исключением условий, указанных в пункте 2.1 настоящего Положения	0%
2	Обязательства банка по операциям с Банком России вне зависимости от вида предоставленного обеспечения	0%
3	Обязательства банка, обеспеченные активами, удовлетворяющими критериям, предъявляемым к ВЛА-2А, за исключением условий, указанных в пункте 2.1 настоящего Положения	15%
4	Обязательства банка, обеспеченные активами (кроме активов, удовлетворяющих критериям, предъявляемым к ВЛА-1 или ВЛА-2А, за исключением условий, указанных в пункте 2.1 настоящего Положения), по операциям со следующими контрагентами: Федеральным казначейством; международными финансовыми организациями (Банк Международных расчетов, Международный валютный фонд, Европейский Центральный банк) и международными банками развития, обязательства которых могут быть включены в высоколиквидные активы	25%
5	Обязательства, обеспеченные жилищными облигациями с ипотечным покрытием, удовлетворяющими критериям, предъявляемым к ВЛА-2Б, за исключением условий, указанных в пункте 2.1 настоящего Положения	25%
6	Обязательства, обеспеченные ценными бумагами, удовлетворяющими критериям, предъявляемым к ВЛА-2Б, за исключением условий, указанных в пункте 2.1 настоящего Положения, кроме жилищных облигаций с ипотечным покрытием	50%
7	Обязательства банка по операциям со связанными с банком юридическими лицами, определенными в соответствии с подпунктом 3.3.12 пункта 3.3 настоящего Положения, вне зависимости от вида предоставленного обеспечения	100%
8	Прочие обязательства	100%

Наряду с показателем краткосрочной ликвидности, уровень которого обязателен для соблюдения системно значимыми кредитными организациями, для этой группы банков обязательным является к

соблюдению и норматива чистого стабильного фондирования (НЧСФ). Порядок расчета и данного норматива регулируется положением Банка России «О порядке расчета системно значимыми кредитными организациями норматива структурной ликвидности (норматива чистого стабильного фондирования (Базель III) от 26 июля 2017 года N 596-П.

НЧСФ регулирует (ограничивает) риск потери ликвидности СЗКО, банковской группы, головной кредитной организацией которой является СЗКО, обусловленный структурой активов и пассивов с учетом сроков, сумм и типов активов и пассивов.

Расчет НЧСФ осуществляется головной кредитной организацией банковской группы, являющейся СЗКО, на консолидированной основе (норматив Н28) и СЗКО, не являющейся головной кредитной организацией банковской группы, на индивидуальной основе (норматив Н29).

Норматив Н28 (Н29) рассчитывается как отношение величины имеющегося стабильного фондирования к величине требуемого стабильного фондирования по формуле:

$$H28 (H29) = \frac{ИСФ}{ТСФ},$$

где:

ИСФ - имеющееся стабильное фондирование банковской группы СЗКО (СЗКО);

ТСФ - требуемое стабильное фондирование банковской группы СЗКО (СЗКО).

Минимально допустимое числовое значение нормативов Н28 и Н29 устанавливается в размере 100 процентов.

Представим схематично расчет доступного для банка фондирования (см. рис. 5). Данные рис. показывают, что имеющееся в распоряжении банка фондирование включается в расчет с учетом корректирующих коэффициентов.

Доступное фондирование

Элементы с коэффициентов 100%

- Капитал 1 и 2 уровня + привилегированные акции не входящие в капитал 2-го уровня
- -обязательства со сроком погашения ≥ 1 года

Элементы с коэффициентом $\times 90\%$

- - стабильная часть депозитов физлиц и МСБ)срок до погашения < 1 года

Элементы с коэффициентом $\times 80\%$

- Прочие депозиты физлиц и МСБ (< 1 года)

Элементы с коэффициентом $\times 50\%$

- Необеспеченные рыночные заимствования (< 1 года)
- Текущие счета и депозиты юрлиц (< 1 года)
- Фондирование от центрального банка, международных структур < 1 года)

Показатель чистого
стабильного фондирования

$$\frac{\text{Имеющиеся в распоряжении банка} \\ \text{стабильные источники фондирования}}{\text{Необходимый объем} \\ \text{стабильного фондирования}} \geq 100\%$$



Составляющие $\times 5\%$:

-Необременённые ценные бумаги: активы 1-го уровня (ПКЛ), срок до погашения >1 года (обязательства государства, центральных банков, международных финансовых организаций)

Составляющие $\times 20\%$:

-Необременённые ценные бумаги: активы 2-го уровня (ПКЛ), срок до погашения >1 года (корпоративные облигации или обеспеченные долговые обязательства с рейтингом АА-и выше)

Составляющие $\times 50\%$:

-Золото

-Необременённые акции (кроме выпущенных финансовыми институтами), включенные в листинг и расчёт биржевых индексов

-Необременённые корпоративные облигации и обеспеченные долговые обязательства, принимаемые в обеспечение центральным банком (кроме выпущенных финансовыми институтами)

Составляющие $\times 65\%$:

-Кредиты клиентам (кроме финансовых институтов), срок до погашения >1 года, вес 35% в составе активов, взвешенных с учётом риска по Базелю-2 (например, ипотечные кредиты)

Составляющие $\times 85\%$:

-Кредиты физическим лицам и МСБ со сроком до погашения <1 года

Составляющие $\times 100\%$:

- Все прочие активы

Очевидно, что коэффициентный метод оценки ликвидности коммерческих банков постоянно развивается, расширяется и уточняется перечень включаемых в расчет величин, проводится их корректировка с учетом возможного обесценения и т.д. Другими словами регуляторы пытаются учитывать недостатки количественных методов оценки, базирующиеся на остаточной информации. В то же время коэффициентный метод по-прежнему дополняется и другими подходами к оценке, в частности, в надзорной деятельности используется метод разрывов.

Метод разрывов

Более продвинутым методом оценки ликвидности кредитной организации является метод разрывов или GAP- метод. Применение данного метода позволяет определить разрыв между ликвидными активами и неустойчивыми пассивами в денежной оценке, как в целом по банку на конкретную дату, так и в разрезе сроков, видов валют, в том числе с учетом сроков оставшихся до погашения. Эта информация используется менеджментом кредитной организации при планировании потребности в ликвидных средствах⁵³, а также применяется органом надзора.

Для более полноценной оценки и анализа ликвидности в коммерческом банке целесообразно использовать информацию о степени соответствия по суммам и срокам активов и пассивов. Такой подход позволяет приблизиться к реальной ситуации, определить разрывы ликвидности, понять на каком временном промежутке банк сталкивается с излишком или недостатком ликвидных средств (см. табл.7.2.4).

Данные, приведенные в табл. 7.2.4., позволяют органу надзора — Банку России и менеджменту кредитной организации оценить:

➤ во-первых, степень покрытия ликвидными активами обязательств соответствующих сроков погашения;

⁵³ Для анализа ликвидности кредитной организации ЦБ РФ разработаны методические рекомендации, которые нашли отражение в письме Банка России № 139-Т «О рекомендациях по анализу ликвидности кредитных организаций от 27.07.2000 г.

- во-вторых, установить предельное значение коэффициента избытка (недостатка) ликвидности;
- в-третьих, разработать комплекс мероприятий по устранению дисбаланса ликвидности в целях минимизации потерь в уровне доходности и поддержания финансовой устойчивости.

Анализируя приведенные данные, можно отметить, что на всех временных интервалах банк сталкивается с отрицательными значениями разрыва в ликвидности, ликвидные активы не покрывают обязательства с истекающими сроками их удовлетворения, то есть у банка ощущается недостаток ликвидности. Это одновременно также означает, что банк должен закрывать отрицательные разрывы, либо привлекая средства на межбанковском рынке, либо продавая высоколиквидные активы, например, ценные бумаги с целью восполнения ликвидных активов.

Принимая во внимание, что состояние и ликвидность денежного рынка не всегда являются благоприятными, либо у участников рынка имеются сомнения относительно финансовой устойчивости коммерческого банка и его платежеспособности, коммерческие банки устанавливают внутренние требования, так называемые коэффициенты избытка (недостатка) ликвидности, которые должны выполняться и проводиться постоянное наблюдение за их исполнением.

Таблица 7.2.4. Структура активов и пассивов коммерческого банка «А» по срокам их востребования

Наименование показателя	До востребования и на 1 день	до 5 дней	до 10 дней	до 20 дней	до 30 дней	до 90 дней	до 180 дней	до 270 дней	до 1 года	свыше 1 года
АКТИВЫ										
1. Денежные средства	984 539	984 539	984 539	1 015 392	1 015 392	1 015 392	1 015 392	1 015 392	1 015 392	1 015 392
2. Вложения в торговые ценные бумаги	967 399	967 399	967 399	967 399	967 399	967 399	967 399	967 399	967 399	967 399
3. Ссудная и приравненная к ней задолженность	—	—	—	16 279 022	19 666 012	26 270 995	38 839 000	44 722 841	46 849 130	63 140 993
4. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
5. Вложения в инвестиц. ценные бумаги, удерживаемые до погашения	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
7. ИТОГО ЛИКВИДНЫХ АКТИВОВ (ст.1+2+3+4+5+6)	1 951 938	1 951 938	1 951 938	18 261 813	21 648 803	28 253 786	40 821 791	46 705 632	48 831 921	65 123 784
ПАССИВЫ										
8. Средства кредитных организаций	744 612	744 612	744 612	10 924 075	15 821 985	21 150 752	23 899 685	28 317 35	30 015 803	44 102 035
9. Средства клиентов, из них:	1 640 319	1 640 319	1 640 319	13 944 180	14 150 479	15 677 310	15 677 310	15 677 310	15 677 310	15 809 300
10. Выпущенные долговые обязательства	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
12. ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ (ст.8+9+10+11)	2 384 931	2 384 931	2 384 931	24 868 255	29 972 464	36 828 062	39 576 995	43 994 661	45 693 113	59 911 335
13. Внебалансовые обязательства и гарантии, выданные КО	—	—	—	774 759	774 759	1 808 072	3 746 163	8 173 437	9 195 741	10 609 213
ПОКАЗАТЕЛИ ЛИКВИДНОСТИ										
14. Избыток (дефицит) ликвидности (ст.7-(ст.12+ст.13))	- 55 352	- 55 352	- 55 352	- 8 484 839	-10 955 780	- 13 253 589	- 15 526 471	- 18 895 145	- 19 426 051	- 19 765 882
Коэффициент избытка (дефицита) ликвидности (ст.14/ст.12)*100%	-2,3	-2,3	-2,3	-17,3	-19	-12,6	-12,3	-12,8	-11,9	-11,2

В заключении подчеркнем, что каждый из используемых в банковской практике методов оценки имеет свои достоинства и недостатки. При этом недостатки одного метода, например, метода коэффициентов, могут быть устранены посредством применения другого, — метода разрывов. Для всесторонней оценки состояния ликвидности коммерческого банка целесообразно использовать весь набор известных методов.

Контрольные вопросы

1. Дайте характеристику понятий «ликвидность банка», «ликвидность баланса банка», «платежеспособность» и «неплатежеспособность» банка. Как эти понятия соотносятся между собой ?
2. Какой банк можно считать ликвидным, платежеспособным?
3. Какие факторы оказывают влияние на ликвидность банка?
4. Охарактеризуйте методы оценки ликвидности коммерческого банка, дайте им оценку
5. Дайте сравнительную характеристику показателям ликвидности коммерческого банка, применяемым органом надзора для различных целей.
6. Какие достоинства и недостатки свойственны методу разрывов, применяемого для оценки ликвидности банка?
7. В чем заключается сходство и различия метода разрывов, используемых в российской и зарубежной практике для оценки ликвидности банка?
8. Какую информацию можно получить при оценке ликвидности банка методом разрывов и коэффициентов?
9. В чем состоит сходство и различие в системе оценки ликвидности банка в российской и зарубежной практике?

Задание для самостоятельного решения

1) Проанализируйте информацию, содержащуюся в табл. 7.2.3⁵⁴, 1 и 2. Сопоставьте полученные результаты с данными о выполнении нормативов ликвидности банком «А», приведенные ниже. Сформулируйте выводы и предложения.

2) Составьте отчет о разрывах в ликвидности банка «А» в соответствии с международной практикой. Проанализируйте полученные результаты и сопоставьте их с выводами, полученными в ходе оценки ликвидности по методу GAP, принятыми в российской практике (используйте данные задания 1).

Норматив	Установлен ная норма	На 31.12		
		2008 г.	2009 г.	2010 г.
Норматив мгновенной ликвидности банка (Н 2)	> =15%	81.4%	84.9%	188.6%
Норматив текущей ликвидности банка (Н 3)	> =50%	73.8%	70.2%	91.4%
Норматив долгосрочной ликвидности банка (Н 4)	<=120%	94.8%	85.7%	86.0%

⁵⁴ Данные приведены на 31.12.2008 г.

Таблица 1 Данные об активах и пассивах банка «А» по состоянию на 31.12.2009 г.

Наименование показателя	До востребов. и на 1 день	до 5 дней	до 10 дней	до 20 дней	до 30 дней	до 90 дней	до 180 дней	до 270 дней	до 1 года	свыше 1 года
АКТИВЫ										
1. Денежные средства	1 776 474	1 776 474	1 776 474	1 776 474	1 817 803	1 817 803	1 817 803	1 817 803	1 817 803	1 817 803
2. Вложения в торговые ценные бумаги	352 086	352 086	352 086	352 086	352 086	352 086	352 086,00	352 086	352 086	352 086
3. Ссудная и приравненная к ней задолженность	—	—	—	5 175 544	5 647 199,	6 106 184	23 051 161	23 122 451,00	23 878 563	28 586 634
4. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 332 239	1 332 239	1 332 239	1 332 239	1 332 239,	1 332 239	1 332 239	1 332 239,	1 332 239,	1 332 239,
5. Вложения в инвестиц. ценные бумаги, удерживаемые до погашения	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
7. ИТОГО ЛИКВИДНЫХ АКТИВОВ (ст.1+2+3+4+5+6)	3 460 799	3 460 799	3 460 799	8 636 343	9 149 327	9 608 312	26 553 289	26 624 579	27 380 691	32 088 762
ПАССИВЫ										
8. Средства кредитных организаций	12 804	12 804	12 804	3 229 545	4 265 611	4 933 751	5 512 967	5 818 119	6 664 917	17 054 941
9. Средства клиентов, из них:	3 645 686	3 645 686,	3 645 686	10 658 575,	10 658 575	11 087 476	11 089 032	11 097 710	11 235 902	11 235 902
10. Выпущенные долговые обязательства	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
12. ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ (ст.8+9+10+11)	3 658 490	3 658 490	658 490	13 888 120	14 924 186	16 021 227	16 601 999	16 915 829	17 900 819	28 290 843
13. Внебалансовые обязательства и гарантии, выданные КО	—	—	—	237 677	237 677,	4 472 556	4 527 204	7 602 743	9 715 752	10 450 683
ПОКАЗАТЕЛИ ЛИКВИДНОСТИ										
14. Избыток (дефицит) ликвидности (ст.7-(ст.12+ст.13))	530 901	530 901	530 901	- 4 767 300	- 5 303 385	- 10 056 343	- 9 746 452	- 13 063 711	- 15 403 031	- 22 897 722
ф.125 (строка15) Сведения об активах и пассивах по срокам востребования и погашения										
15. Коэф-т избытка (дефицита) ликвидности (ст.14/ст.12)*100%	14,5	14,5	14,5	-22,8	-22,4	-36	-32,7	-40,7	-44	-36,7

Таблица 2. Данные об активах и пассивах по срокам востребования по состоянию на 31.12.2010 г.

Наименование показателя	До востребов. и на 1 день	до 5 дней	до 10 дней	до 20 дней	до 30 дней	до 90 дней	до 180 дней	до 270 дней	до 1 года	свыше 1 года
АКТИВЫ										
1. Денежные средства	1 215 866	1 215 866	1 215 866	1 215 866	1 264 428	1 264 428,	1 264 428	1 264 428	1 264 428	1 264 428,
2. Вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	355 015	355 015	355 015	355 015	355 015	355 015,	355 015	355 015	355 015	355 015
3. Ссудная и приравненная к ней задолженность	—	—	—	14 058 066	24 558 331	28 019 853,	44 694 446	45 294 459,	45 334 653	53 870 536
4. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5 022 765	5 022 765	5 022 765	5 022 765	5 022 765	5 022 765	5 022 765,	5 022 765	5 022 765	5 022 765,
5. Вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
7. ИТОГО ЛИКВИДНЫХ АКТИВОВ (ст.1+2+3+4+5+6)	6 593 646,	6 593 646,	6 593 646	20 651 712	31 200 539,	34 662 061	51 336 654,	51 936 667	51 976 861	60 512 744
ПАССИВЫ										
8. Средства кредитных организаций	148 947	148 947	148 947	14 383 917	16 351 179	21 442 111,	23 763 087	24 929 962	27 113 847,	46 749 093
9. Средства клиентов, из них:	3 452 037	3 452 037	3 452 037	7 473 496	8 545 234,	9 286 703,	9 318 354	9 318 354	9 318 355	9 338 522
10. Выпущенные долговые обязательства	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
12. ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ (ст.8+9+10+11)	3 600 984	3 600 984	3 600 984	21 857 413	24 896 413	30 728 814	33 081 441	34 248 316	36 432 202	56 087 615
13. Внебалансовые обязательства и гарантии, выданные КО	—	—	—	818 632	820 568,	3 505 130	4 039 795,	9 650 983,	111 723 678	23 883 203
ПОКАЗАТЕЛИ ЛИКВИДНОСТИ										
14. Избыток (дефицит) ликвидности (ст.7- (ст.12+ст.13))	3 667 358,	3 667 358,	3 667 358	- 1 397 454	- 4 399 535	- 9 500 999,	- 9 576 851	-15 999 972	- 20 285 557	- 46 995 563
ф.125 (строка15) Сведения об активах и пассивах по срокам востребования и погашения										
15. Коэф-т избытка (дефицита) ликвидности (ст.14/ст.12)*100%	101,5	101,5	101,5	-4,1	-11,9	-19,3	-13,8	-21,4	-25,8	-29,6

РАЗДЕЛ III. УСЛУГИ И ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Глава 8. Пассивные операции банков

8.1. Понятие и виды пассивных операций банка

Пассивные операции банков представляют собой операции, посредством которых банк формирует свои ресурсы. Величина, состав, структура и условия совершения различных пассивных операций предопределяют объем, состав и структуру активов банка, оказывают большое влияние на ликвидность банка и уровень его финансовой устойчивости. Кроме того, соотношение активных и пассивных операций по срокам их совершения и стоимостным условиям (процентные ставки, величина банковских комиссий) обуславливают уровень чистой процентной маржи и во многом рентабельность банка.

Поскольку ресурсы банка, как было отмечено в соответствующей главе учебника, включают в себя собственные средства (капитал), привлеченные и заемные средства, то и пассивные операции банка можно аналогичным образом объединить в несколько больших групп:

- 1) Операции по формированию собственного капитала;
- 2) Депозитные операции (привлечение вкладов (депозитов));
- 3) Операции по привлечению заемных средств на межбанковском рынке, в т.ч. от центрального банка.
- 4) Выпуск банком собственных долговых ценных бумаг;

Кроме того, пассивные операции можно классифицировать по другим критериям (таблица 1).

Таблица 1. Классификация пассивных операций коммерческого банка

№ п/п	Критерий классификации	Виды пассивных операций
1	По типу клиента (контрагента)	▪ Операции с физическими лицами ▪ Операции с юридическими лицами (кроме кредитных организаций) и органами власти ▪ Операции с центральным банком ▪ Операции с кредитными организациями
2	По месту регистрации контрагента	▪ Операции с резидентами ▪ Операции с нерезидентами
3	По валюте привлечения пассивов	▪ В российских рублях ▪ В иностранной валюте
4	По сроку привлечения пассивов	▪ Без ограничений срока ▪ На долгосрочной основе (свыше 3-5 лет) ▪ На среднесрочной основе (от 1 до 3-5 лет) ▪ На краткосрочной основе (до 1 года) В национальном плане счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций обычно используется более детальная структура по срокам привлечения. Например, в российском Плане счетов⁵⁵ выделены следующие группы по срокам привлечения депозитов: ▪ до востребования ▪ от 31 до 90 дней ▪ от 91 до 180 дней ▪ от 181 дня до 1 года ▪ от 1 года до 3 лет ▪ свыше 3 лет

Как правило, пассивные операции предполагают привлечение средств от сторонних лиц:

- от акционеров банка, которые вносят средства в уставный капитал банка при его создании или выкупают дополнительный выпуск акций;
- от вкладчиков, которые размещают временно свободные средства на банковских счетах (до востребования или на срок);
- от инвесторов, которые приобретают долговые обязательства банка;
- от кредиторов, предоставляющих банку заемные средства на условиях срочности, платности и возвратности.

Однако особенностью пассивных операций является создание

⁵⁵ «Положение о Плане счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций и порядке его применения» (утв. Банком России 27.02.2017 № 579-П)

значительной части ресурсов самими банками, проявляемое в механизме банковского мультипликатора и генерации банками собственного капитала в виде нераспределенной прибыли и образуемого из чистой прибыли резервного фонда.

Банковский мультипликатор⁵⁶ представляет собой механизм возрастания денежной массы на депозитных счетах банков по сравнению с первоначальной суммой ресурсов, полученной банками извне, в процессе движения безналичных денег. Этот механизм возможен в условиях двух- или трехуровневой банковской системы, когда функции по обслуживанию клиентуры и эмиссии денег разделены: центральный банк выполняет роль «банка банков», обслуживает коммерческие банки и эмитирует наличные деньги, а коммерческие банки – обслуживают клиентуру и выпускают безналичные деньги.

Действие банковского мультипликатора следующее. Сначала свободный резерв денежных средств образуется у тех коммерческих банков, которые получили ресурсы извне (кредиты центрального банка, средства от продажи ценных бумаг, вклады клиентов, др.). В пределах этого свободного резерва банка предоставляют кредиты своим клиентам, образуя тем самым депозиты (средства на расчетных и текущих счетах клиентов в этом банке). Операция по выдаче кредита означает увеличение суммы требований в активе баланса и одновременное увеличение остатка средств на счете заемщика в пассиве баланса. С этих депозитов (счетов клиентов-заемщиков банка) происходят платежи в оплату задолженности клиентов и денежные средства зачисляются на расчетные счета (депозиты) контрагентов, открытые в других коммерческих банках. Т.о. в банках, на счета которых поступили такие средства, также появляются свободные резервы и возможность осуществлять кредитование, создавая тем самым новые депозиты.

Что касается **генерации собственного капитала** банками, то каждый

⁵⁶ Банковский мультипликатор еще называют кредитным, денежным или депозитным мультипликатором в зависимости от целей.

банк в процессе своей собственной деятельности по итогам отчетного периода (обычно года) получает определенный финансовый результат в виде разницы между доходами и расходами, которая называется прибылью. Часть прибыли после уплаты налога на прибыль и выплаты дивидендов из прибыли направляется банком на создание резервного фонда и/ или на увеличение нераспределенной прибыли, которая является частью собственных средств (капитала) банка. Эта операция является лишь одной из целой группы операций по формированию собственного капитала. Рассмотрим подробнее сначала ее, а затем три другие группы пассивных операций, обозначенных в начале параграфа.

8.2. Операции по формированию собственных ресурсов

Собственные средства банка играют важную роль в деятельности банка. На начальном этапе при создании банка они покрывают первоочередные расходы (покупка или аренды здания и земельного участка, приобретение офисной техники, выплата заработной платы и т.п.). Впоследствии собственные средства используются для фондирования вложений в основные средства и долгосрочные кредиты, а также для покрытия поглощения возможных убытков и обеспечения защиты интересов кредиторов и вкладчиков банка.

В силу особенностей банковской деятельности доля собственных средств в общей сумме пассивов в среднем составляет около 8-12% вне зависимости от национальных различий. Российские банки не являются исключением. Доля собственных средств в их пассивах по состоянию на конец 2018 года составляла примерно 9,8%. Это данные по всем банкам в среднем. Вместе с тем размер банка является важным фактором, который влияет на долю собственных средств в структуре пассивов (табл. 2 и рис. 1).

Таблица 2. Изменение доли собственных средств российских банков в 2014-2018 гг. (в зависимости от размера активов банка), % от пассивов по

состоянию на 31.12 года *

На 31.12 года	2014	2015	2016	2017	2018 **
30-ть крупнейших	8,3 %	8,7 %	10,1 %	9,7 %	9,3 %
Банки с 31-го по 100-й	7,4 %	8,0 %	10,8 %	11,5 %	11,0 %
Банки со 101-го по 200-й	11,7 %	12,2 %	14,8 %	14,2 %	15,3 %
Банки с 201-го	16,7 %	17,4 %	20,1 %	20,6 %	23,5 %
Все банки	8,6 %	9,0 %	10,5 %	10,2 %	9,8 %

* По данным структуры балансового отчета (на основе формы № 0409101 «Оборотная ведомость по счетам бухгалтерского учета кредитной организации»)

** В 2018 по данным на 01.11.2018

Источник: Портал банковского аналитика. Статистика по группам банков. [Электрон. ресурс]. URL: <https://analizbankov.ru/bank.php?sredbank=all>

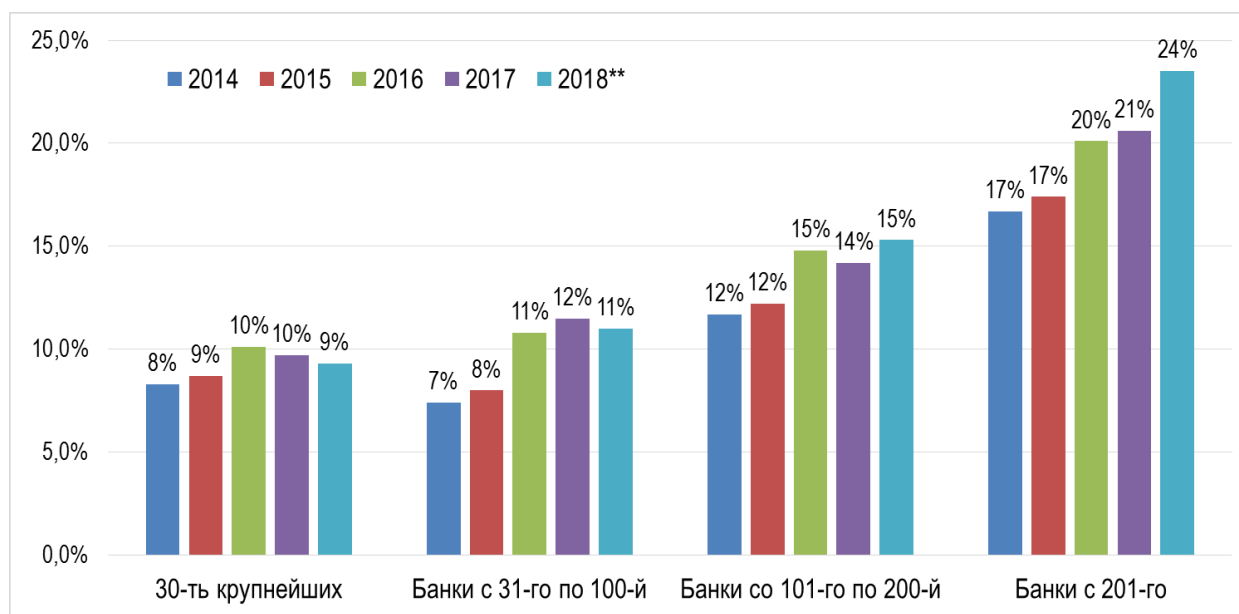


Рис. 1. Изменение доли собственных средств российских банков в 2014-2018 гг. (в зависимости от размера активов банка), % от пассивов по состоянию на 31.12 года *

* По данным структуры балансового отчета (на основе формы № 0409101 «Оборотная ведомость по счетам бухгалтерского учета кредитной организации»)

** В 2018 по данным на 01.11.2018

Источник: Портал банковского аналитика. Статистика по группам банков. [Электрон. ресурс]. URL: <https://analizbankov.ru/bank.php?sredbank=all>

Данные в таблице 2 и на рис. 1 ясно показывают ситуацию,

сложившуюся на российском банковском рынке: по мере уменьшения размера активов банка доля собственных средств в его балансе возрастает. Если у крупнейших банков доля собственных средств в структуре пассивов составляла в конце 2018 года примерно 9%, то у небольших банков она достигает 24%. Причем на протяжении прошедших 5 лет наметилась тенденция роста доли собственных средств, особенно в группе малых банков (с 201-го по размеру активов).

Повышенная доля бухгалтерского капитала в балансе малых и средних банков относительно средних значений связана с несколькими обстоятельствами: ограниченным доступом к крупным депозитам корпоративных клиентов (основная клиентская база малых банков – физические лица и предприятия среднего и малого бизнеса) и средствами межбанковского рынка (включая средства Банка России). Кроме того, малые банки вряд ли могут рассчитывать на получение финансовой помощи от Банка России или Агентства по страхованию вкладов в случае возникновения угрозы их финансовой устойчивости. В этой связи малым банкам необходимо обладать повышенным запасом собственных средств по сравнению с крупными и средними банками.

Несмотря на относительно небольшой удельный вес собственных средств (в среднем) в структуре пассивов банков, они играют важную роль в их деятельности, а формирование достаточного объема собственных средств является насущной задачей современных кредитных организаций.

Перечислим основные виды пассивных операций по формированию собственного капитала и рассмотрим их особенности:

- формирование уставного капитала при создании банка;
- выпуск дополнительных акций (как обыкновенных, так привилегированных разных типов) – только для банков, созданных в форме акционерного общества (далее – АО);
- увеличение нераспределенной прибыли и создание резервного фонда

из прибыли;

- переоценка стоимости основных средств и нематериальных активов.

Уставный капитал банка формируется при создании и регистрации банка и состоит из номинальной стоимости его акций (для банка в форме АО) или из стоимости долей (для банка в форме общества с ограниченной ответственностью).

Банковское законодательство разных стран часто устанавливает требования о минимальном размере уставного капитала банков. Россия не является исключением. Статьей 11 Федерального закона от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» установлено, что **минимальный размер уставного капитала** устанавливается в сумме:

- 1 млрд руб. – для вновь регистрируемого банка с универсальной лицензией;
- 300 млн руб. – для вновь регистрируемого банка с базовой лицензией и небанковской кредитной организации – центрального контрагента;
- 90 млн руб. – для небанковской кредитной организации (кроме НКО – центрального контрагента).

Уставный капитал вновь создаваемого банка может формироваться из денежных средств в национальной и иностранной валюте⁵⁷ и материальных активов. Денежными средствами в иностранной валюте акции (доли) кредитной организации вправе оплачивать нерезиденты (юридические и физические лица). Оплата резидентами акций (долей) кредитной организации денежными средствами в иностранной валюте не допускается, кроме случаев оплаты акций (долей) уполномоченного банка другим уполномоченным банком.

Не могут быть использованы для формирования уставного капитала кредитной организации привлеченные денежные средства.

⁵⁷ Перечень иностранных валют, которые принимаются в оплату уставного капитала установлен Инструкцией Банка России от 02.04.2010 № 135-И «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций»

В качестве материальных активов в оплату уставного капитала принимается:

- принадлежащее учредителю кредитной организации на праве собственности здание (помещение), в котором может располагаться кредитная организация;
- принадлежащее учредителю кредитной организации на праве собственности имущество в виде банкоматов и терминалов, функционирующих в автоматическом режиме и предназначенных для приема денежной наличности от клиентов и ее хранения.

Стоимость имущества в неденежной форме, направляемого на оплату акций создаваемой кредитной организации, не может превышать 20% цены размещения акций.

Впоследствии акционеры или участники могут продать свой пакет акций (долей) другому владельцу. Пассивной операции при этом не происходит, но имеет место только смена собственника акций (долей).

Отметим, что приобретение одним лицом более 1% акций (долей) банка требует *уведомления* Банка России, а более 10% акций (долей) – предварительного *согласия* Банка России. Кроме того, если планируется приобретение более 1% акций (долей банка), но не одним, а группой лиц, такая сделка или несколько взаимосвязанных сделок также требует предварительного *согласия* Банка России⁵⁸.

По мере расширения деловой практики банка или в связи с требованиями банковского законодательства (в т.ч. инструкций и положений Банка России) ему может потребоваться увеличение уставного капитала. Этого можно добиться через увеличение номинальной стоимости уже размещенных акций или **выпуска дополнительных акций** (обыкновенных или привилегированных)⁵⁹. Важно, чтобы возможность их выпуска была

⁵⁸ Ст. 11 Федерального закона от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности»

⁵⁹ Банки, созданные в форме ООО, также вправе увеличивать свой уставный капитал, но только после его полной оплаты и на основании решения общего собрания участников, удостоверенного нотариально.

предусмотрена уставом банка.

Размещение дополнительного выпуска акций может осуществляться путем:

- конвертации облигаций и иных долговых инструментов банка в обыкновенные акции;
- закрытой подписки (среди заранее установленного круга лиц, в т.ч. только среди действующих акционеров как частный случай);
- открытой подписки (среди неограниченного круга лиц).

Конвертация долговых инструментов в акции возможна только, если такое условие было предусмотрено в проспекте эмиссии облигаций или договоре о привлечении соответствующего депозита или межбанковского кредита. На практике условие о возможности конвертации часто включается в условия привлечения субординированных кредитов, депозитов или выпуска субординированных облигаций. Конвертация реализуется при ухудшении финансового состояния банка, нарушении им нормативов достаточности собственных средств, а также в случае утверждения уполномоченным органом Банка России плана участия самого Банка России или ГК «Агентство по страхованию вкладов» в осуществлении мер по предупреждению банкротства банка⁶⁰.

Размещение акций среди ограниченного круга лиц (*закрытая подписка*) осуществляется только по решению общего собрания акционеров большинством в 3/4 голосов акционеров. Для банка, являющегося непубличным обществом, предложение своих акций неограниченному кругу лиц запрещена, поэтому они вправе размещать свои акции только по закрытой подписке⁶¹.

Банк, имеющий статус публичного общества, вправе проводить размещение своих акций посредством как открытой, так и закрытой подписки. Однако правовыми актами РФ может быть ограничена

⁶⁰ Ст. 25.1 Федерального закона от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности»

⁶¹ Ст. 39 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»

возможность проведения закрытой подписки публичными банками.

Процедура выпуска акций называется эмиссией и строго регламентируется действующим российским законодательством⁶². Что касается кредитных организаций, то эмиссия ими ценных бумаг регламентируется Инструкцией от 27.12.2013 № 148-И «О порядке осуществления процедуры эмиссии ценных бумаг кредитных организаций на территории Российской Федерации».

Процедура эмиссии акций банка, созданного в форме акционерного общества, в соответствии с Инструкцией № 148-И включает следующие этапы:

- принятие и утверждение решения о выпуске (дополнительном выпуске) акций;
- государственную регистрацию выпуска (дополнительного выпуска) акций;
- размещение акций;
- государственную регистрацию отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) акций.

Если число лиц, являющихся квалифицированными инвесторами, среди которых планируется провести размещение, превышает 500 или выпуск акций будет размещен среди неограниченного круга лиц, то государственная регистрация выпуска (дополнительного выпуска) акций сопровождается *регистрацией проспекта эмиссии* и включает в себя следующие этапы:

- 1) принятие и утверждение решения эмитентом о выпуске (дополнительном выпуске) акций;
- 2) подготовку проспекта акций;

⁶² Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и «Положением о стандартах эмиссии ценных бумаг, порядке государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг, государственной регистрации отчетов об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг» утв. Банком России 11.08.2014 № 428-П.

3) государственную регистрацию выпуска (дополнительного выпуска) акций и проспекта акций;

4) издание проспекта акций и публикацию сообщения в средствах массовой информации о выпуске акций;

5) размещение акций;

6) государственную регистрацию отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) акций;

7) публикацию итогов выпуска в средствах массовой информации⁶³.

Первое размещение акций путем *открытой подписки* получило название *первичного публичного предложения* (англ. InitialPublicOffering, IPO). В процессе проведения первоначального публичного предложения акций (IPO) инвесторам могут быть предложены акции дополнительного и (или) основного выпусков.

Публичное размещение акций (IPO) неограниченному кругу представляет собой довольно сложную и длительную процедуру и включает ряд этапов.

I этап. Принятие решения о проведении первичного предложения акций (оно принимается уполномоченным органом банка, в которых указываются вид акций, их количество и прочие параметры выпуска)

II этап. Составление проспекта эмиссии (он содержит максимально полную информацию о банке-эмитенте, на основании которой потенциальные инвесторы могут принять обоснованное решение о покупке акций, а также о параметрах самого выпуска акций)

III этап. Регистрация проспекта эмиссии акций регулятором фондового рынка (в России – это Банк России); кроме того, проспект эмиссии передается фондовой бирже для прохождения включения акций в котировальный список биржи.

⁶³ Подробное изложение содержания этих этапов можно найти в учебнике *Выполнение операций с ценными бумагами (СПО). Учебник: учебник / Н.Н. Мартыненко. – Москва: КноРус, 2019. – 370 с. (параграф 1.2).*

IV этап. Включение акций в котировальный список биржи (т.н. «листинг»).

V этап. Размещение, т.е. продажа акций либо инвесторам напрямую либо посреднику (андеррайтеру), который выкупает акции данной эмиссии для последующей перепродажи на вторичном рынке.

VI. Отчет (уведомление) об итогах выпуска акций. После завершения размещения банк-эмитент представляет регулятору отчет об итогах выпуска, на основании которого регулятор принимает решение о регистрации эмиссии⁶⁴.

Кроме того, увеличение уставного капитала банка путем размещения дополнительных акций может осуществляться *за счет его имущества*. В этом случае акции распределяются между всеми акционерами. При этом каждому акционеру распределяются акции той же категории (типа), что и акции, которые ему принадлежат, пропорционально количеству принадлежащих ему акций.

В условиях нестабильной экономической конъюнктуры для многих банков наиболее надежным способом формирования собственного капитала является увеличение **нераспределенной прибыли** и резервного фонда. Прибыль банка (разница между его доходами и расходами за определенный период времени) после уплаты налога на прибыли используется по усмотрению его владельцев, в соответствии с решением общего собрания акционеров (участников). Та часть прибыли, которая остается у банка после выплаты дивидендов акционерам, может использоваться для увеличения нераспределенной прибыли и для формирования резервного фонда.

Резервный капитал (фонд) создается из чистой прибыли (после налогообложения). В соответствии со ст. 35 Федерального закона «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 № 208-ФЗ, величина резервного

⁶⁴ Подробное изложение содержания этапов первичного размещения акций (IPO) можно найти в учебнике «Выполнение операций с ценными бумагами (СПО). Учебник: учебник / Н.Н. Мартыненко. – Москва : КноРус, 2019. – 370 с.» (параграф 1.2).

фонда должна составлять не менее 5% от оплаченной суммы уставного капитала акционерного банка (можно в большем объеме, если это предусмотрено уставом). Размер ежегодных отчислений предусматривается уставом банка, но не может быть менее 5% от чистой прибыли до достижения размера, установленного уставом банка. Резервный фонд предназначен для покрытия убытков банка, а также для погашения облигаций и выкупа акций банка в случае отсутствия иных средств. Резервный фонд не может быть использован для иных целей.

Банки в форме ООО вправе создавать резервный фонд и иные фонды.

Как было отмечено выше, одним из способов увеличения собственного капитала банка является **переоценка имущества** (основных средств и нематериальных активов). Правила бухгалтерского учета основных средств в кредитных организациях⁶⁵ предусматривают для них две модели учета в отношении каждой однородной группы основных средств: по первоначальной стоимости либо по переоцененной стоимости. Во втором случае объект основных средств, справедливая стоимость которого может быть надежно определена, после признания должен учитываться по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость этого объекта основных средств на дату переоценки за вычетом накопленной впоследствии амортизации и убытков от обесценения. Если после переоценки новая (переоцененная) стоимость изменяется, то сумма такого увеличения (уменьшения) относится на увеличение (уменьшение) величины собственного капитала банка.

При определении переоцененной стоимости объектов основных средств могут быть использованы действующие цены на активном рынке аналогичных объектов основных средств, полученные из внешних

⁶⁵Положение Банка России от 22.12.2014 № 448-П «О порядке бухгалтерского учета основных средств, нематериальных активов, недвижимости, временно неиспользуемой в основной деятельности, долгосрочных активов, предназначенных для продажи, запасов, средств труда и предметов труда, полученных по договорам отступного, залога, назначение которых не определено, в кредитных организациях».

источников, сведения об уровне цен, опубликованные в средствах массовой информации и специальной литературе, экспертные заключения о справедливой стоимости объектов основных средств и тому подобное.

Периодичность переоценки устанавливается в учетной политике банка.

Итак, в § 2. данной главы мы рассмотрели различные виды пассивных операций по формированию собственного капитала банка. Несмотря на те важные функции, которые играет собственный капитал банка, основной группой пассивных операций, которые формируют, как правило, большую часть пассива баланса банка, являются депозитные операции. Перейдем к их рассмотрению.

8.3. Депозитные операции

Операции банков по привлечению денежных средств клиентов (юридических и физических лиц) во вклады на определенный срок либо до востребования именуются **депозитными операциями**. Они могут оформляться либо договором банковского счета либо договором банковского вклада.

Правила открытия банковских счетов и вкладов, совершения операций по ним определены Гражданским кодексом (часть 2) в главах 44 (банковский вклад) и 45 (банковский счет), а также Инструкцией Банка России от 30.05.2014 № 153-И «Об открытии и закрытии банковских счетов, счетов по вкладам (депозитам), депозитных счетов»

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 этом банк может (!) использовать имеющиеся на счете денежные средства, гарантируя право клиента беспрепятственно распоряжаться этими средствами (ст. 845 ГК РФ). Другими словами, банк вправе использовать

средства клиентов для проведения активных операций (выдачи кредитов, покупки ценных бумаг, создания резервов наличных денег и др.). Вместе с тем банк несет безусловные обязательства перед клиентами в сумме средств на счете.

Банк не вправе определять и контролировать направления использования денежных средств клиента и устанавливать другие не предусмотренные законом или договором банковского счета ограничения права клиента распоряжаться денежными средствами по своему усмотрению.

По **договору банковского вклада** (депозита) одна сторона (банк), принявшая поступившую от другой стороны (вкладчика) денежную сумму (вклад), обязуется возвратить сумму вклада и выплатить проценты на нее на условиях и в порядке, предусмотренных договором. По просьбе вкладчика-гражданина банк вместо выдачи вклада и процентов на него должен произвести перечисление денежных средств на указанный вкладчиком счет (ст. 834 ГК РФ).

Право на привлечение денежных средств во вклады имеют банки, которым такое право предоставлено в соответствии с разрешением (лицензией).

Договор банковского вклада должен быть заключен в письменной форме. Несоблюдение письменной формы договора банковского вклада влечет недействительность этого договора. Такой договор является ничтожным.

Договор банковского вклада заключается на условиях выдачи вклада по требованию (**вклад до востребования**) либо на условиях возврата вклада по истечении определенного договором срока (срочный вклад).

Срочные вклады открываются на определенный срок. По ним выплачиваются более высокие проценты, чем по вкладам до востребования, и, как правило, устанавливаются ограничения по досрочному изъятию средств и по пополнению вкладов.

Важно помнить, что по договору вклада любого вида, заключенному с гражданином, банк в любом случае обязан выдать по первому требованию вкладчика сумму вклада или ее часть и соответствующие проценты (за исключением вкладов, внесение которых удостоверено *сберегательным сертификатом*, условия которого не предусматривают право вкладчика на получение вклада по требованию). Что касается депозитов юридических лиц, то право вкладчика на досрочное истребование средств со срочного депозита может быть предусмотрено соответствующим договором. Если договор не содержит такого права вкладчика, то банк вправе не выдавать сумму депозита раньше срока его возврата.

Операционные расходы банков по срочным депозитам обычно ниже, чем по депозитам до востребования и банковским счетам, но процентные расходы гораздо выше. Однако банки привлекают немало срочных депозитов, поскольку они могут быть использованы для проведения средне- и долгосрочных активных операций. Кроме того, прием срочных вкладов позволяет гораздо быстрее сформировать необходимую ресурсную базу и управлять ею по сравнению с использованием банковских счетов и вкладов до востребования.

Возврат вкладов граждан, в том числе осуществляющих предпринимательскую деятельность, и юридических лиц, отнесенных к малым предприятиям, обеспечивается путем осуществляемого в соответствии с законом обязательного **страхования вкладов** на основании Федерального закона от 23.12.2003 № 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации». Этот закон устанавливает, что при наступлении страхового случая (отзыв или аннулирование у банка лицензии либо введение Банком России моратория на удовлетворение требований кредиторов банка) каждый вкладчик (граждане и предприятия малого бизнеса⁶⁶) имеет право на

⁶⁶ Критерии отнесения организаций к категории субъектов малого предпринимательства указаны в ст. 4 Федерального закона от 24.07.2007 № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации».

получения возмещения по своему вкладу (своим вкладам) в размере 100% суммы вкладов в банке, но не более 1 400 000 рублей. Если страховой случай наступил в отношении нескольких банков, в которых вкладчик имеет вклады, размер страхового возмещения исчисляется в отношении каждого банка отдельно.

Виды банковских счетов

Инструкция Банка России от 30.05.2014 № 153-И «Об открытии и закрытии банковских счетов, счетов по вкладам (депозитам), депозитных счетов» устанавливает порядок открытия и закрытия кредитными организациями банковских счетов, счетов по вкладам (депозитам), депозитных счетов юридическим и физическим лицам, индивидуальным предпринимателям, физическим лицам, занимающимся частной практикой, а также судам, подразделениям службы судебных приставов, правоохранительным органам.

Банки открывают в рублях и иностранных валютах 9 видов счетов (таблица 2).

Таблица 2. Виды счетов, открываемых российскими банками для своих клиентов

№ п/п	Тип счета	Описание счета
1	Текущие счета	Открываются физическим лицам для совершения операций, не связанных с предпринимательской деятельностью или частной практикой
2	Расчетные счета	Открываются юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями, а также индивидуальным предпринимателям или физическим лицам, занимающимся частной практикой, для совершения операций, связанных с предпринимательской деятельностью или частной практикой
3	Бюджетные счета	Открываются в случаях, установленных законодательством РФ, юридическим лицам, осуществляющим операции со средствами бюджетов бюджетной системы РФ
4	Корреспондентские счета	Открываются кредитным организациям, а также иным организациям в соответствии с законодательством Российской Федерации или международным договором. Банку России открываются корреспондентские счета в иностранных валютах

5	Корреспондентские субсчета	Открываются филиалам кредитных организаций
6	Счета доверительного управления	открываются доверительному управляющему для осуществления операций, связанных с деятельностью по доверительному управлению
7	Специальные банковские счета	▪ специальные банковские счета банковского платежного агента, банковского платежного субагента, платежного агента, поставщика, торговый банковский счет, клиринговый банковский счет, счет гарантийного фонда платежной системы, номинальный счет, счет эскроу, залоговый счет, специальный банковский счет должника, ▪ открываются юридическим лицам, физическим лицам, индивидуальным предпринимателям, физическим лицам, занимающимся частной практикой, для осуществления предусмотренных им операций соответствующего вида
8	Депозитные счета судов, подразделений службы судебных приставов, правоохранительных органов, нотариусов	открываются соответственно судам, подразделениям службы судебных приставов, правоохранительным органам, нотариусам для зачисления денежных средств, поступающих во временное распоряжение, при осуществлении ими установленной законодательством РФ деятельности и в установленных законодательством случаях
9	Счета по вкладам (депозитам)	открываются соответственно физическим и юридическим лицам для учета денежных средств, размещаемых в банках с целью получения доходов в виде процентов, начисляемых на сумму размещенных денежных средств

Источник: Инструкция Банка России от 30.05.2014 № 153-И «Об открытии и закрытии банковских счетов, счетов по вкладам (депозитам), депозитных счетов»

Порядок открытия и ведения счетов в банках

Открытие клиентам счетов производится банками при условии наличия у клиентов правоспособности (дееспособности).

Основанием открытия счета является заключение договора счета соответствующего вида и представление до открытия счета всех документов и сведений, определенных законодательством. Кроме того, обязательными условиями являются проведение идентификация клиента (его представителя, выгодоприобретателя), а также принятие обоснованных и доступных в сложившихся обстоятельствах меры по идентификации бенефициарных владельцев клиента (для юридических лиц).

Банк обязан заключить договор банковского счета с клиентом, обратившимся с предложением открыть счет на объявленных банком для открытия счетов данного вида условиях.

В соответствии с абзацем вторым пункта 5.2 статьи 7 Федерального закона 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» при наличии подозрений о том, что целью открытия счета является совершение операций в целях легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, или финансирования терроризма, кредитная организация в соответствии с правилами внутреннего контроля рассматривает вопрос о наличии оснований для отказа в заключении договора счета соответствующего вида.

В соответствии с пунктом 5 статьи 7 Федерального закона № 115-ФЗ кредитным организациям запрещается открывать банковские счета (счета по вкладу) клиентам без личного присутствия физического лица, открывающего счет (вклад), либо представителя клиента (с доверенностью).

Для **открытия счета** клиент обязан представить документы, предусмотренные Инструкцией Банка России № 153-И.

Для открытия текущего счета или счета по вкладу **физическому лицу** в банк представляются:

- а) документ, удостоверяющий личность физического лица;
- б) карточка с образцами подписей и оттиска печати⁶⁷;
- в) документы, подтверждающие полномочия лиц, указанных в карточке, на распоряжение денежными средствами, находящимися на счете (если такие полномочия передаются третьим лицам);
- г) свидетельство о постановке на учет в налоговом органе (при наличии);

⁶⁷ Карточка с образцами подписей и оттиска печати может не предоставляться в некоторых случаях, например, когда операции по счету планируется проводить только с использованием аналога собственноручной подписи (п. 1.12 Инструкции № 153-И).

д) миграционная карта и (или) документ, подтверждающий право иностранного гражданина на пребывание (проживание) в РФ (только для иностранных граждан).

Для открытия расчетного счета **юридическому лицу** в банк представляются:

а) учредительные документы юридического лица (кроме лиц, зарегистрированных не в России);

б) выданные юридическому лицу лицензии (разрешения), если данные лицензии (разрешения) имеют непосредственное отношение к правоспособности клиента заключать договор, на основании которого открывается счет;

в) карточка с образцами подписей и оттиска печати⁶⁸;

г) документы, подтверждающие полномочия лиц, указанных в карточке, на распоряжение денежными средствами, находящимися на счете;

д) документы, подтверждающие полномочия единоличного исполнительного органа юридического лица.

При этом открытие юридическому лицу, созданному в соответствии с законодательством РФ, счета по депозиту осуществляется при наличии у банка сведений о государственной регистрации юридического лица, а также сведений о постановке на учет в налоговом органе.

Для открытия расчетного счета или счета по вкладу юридическому лицу, созданному в соответствии с законодательством *иностранного государства* и имеющему место нахождения за пределами территории России, в банк представляются в дополнение к вышеуказанным документам (пп. б) - д):

е) документы, подтверждающие правовой статус юридического лица по законодательству страны, на территории которой создано это юридическое

⁶⁸ Карточка с образцами подписей и оттиска печати может не предоставляться в некоторых случаях, например, когда операции по счету планируется проводить только с использованием аналога собственноручной подписи (п. 1.12 Инструкции № 153-И).

лицо;

ж) свидетельство о постановке на учет в налоговом органе в случаях, предусмотренных законодательством РФ.

Открытие счета завершается, а счет является открытым с внесением записи об открытии соответствующего лицевого счета⁶⁹ в **Книгу регистрации открытых счетов**. Запись об открытии лицевого счета должна быть внесена в Книгу регистрации открытых счетов не позднее рабочего дня, следующего за днем заключения (или вступления в силу) договора счета соответствующего вида.

Документы (их копии), собранные банком для открытия счета, помещаются в **юридическое дело**. Речь идет о следующих документах:

- документы и сведения, представляемые клиентом (его представителем) при открытии счета, а также документы, представляемые в случае изменения указанных сведений;
- договор (договоры) банковского счета, вклада (депозита), депозитного счета, изменения и дополнения к указанному договору (указанным договорам), другие договоры, определяющие отношения между банком и клиентом по открытию, ведению и закрытию счета;
- документы, касающиеся направления банком сообщений налоговому органу об открытии (закрытии) счета;
- переписка банка с клиентом по вопросам открытия, ведения и закрытия счета;
- утратившие силу карточки;
- иные документы, касающиеся отношений между клиентом и банком по вопросам открытия, ведения и закрытия счета.

Юридическое дело формируется банком по каждому счету клиента, однако банковскими правилами может быть предусмотрена возможность формирования одного юридического дела по нескольким счетам одного

⁶⁹ Лицевой счет представляет собой 20-значный уникальный номер счета.

клиента. **Банковские правила** являются внутренним документом кредитной организации и включают в себя следующие положения:

- о распределении между структурными подразделениями компетенции в области открытия и закрытия счетов;
- о порядке открытия и закрытия счетов, а также об организации работы по соблюдению при открытии физическому лицу банковского счета (счета по вкладу) требования о личном присутствии лица, открывающего банковский счет (счет по вкладу), либо его представителя;
- о порядке изготовления кредитной организацией документов, используемых при открытии и закрытии счетов, а также порядке изготовления и заверения кредитной организацией копий документов, представляемых клиентом;
- о правилах документооборота с момента получения документов от клиента (его представителя) до момента сообщения клиенту номера счета;
- о других вопросах совершения операций по ведению и открытию счетов.

Основанием для **закрытия** банковского счета является прекращение договора банковского счета.

Договор банковского счета расторгается по заявлению клиента в любое время.

Кроме того, договор банковского счета может быть расторгнут банком в одностороннем порядке. Для этого необходимо, чтобы в течение двух лет по счету физического лица не было операций. В этом случае банк направляет клиенту предупреждение о возможности закрытия счета. Договор банковского счета считается расторгнутым по истечении двух месяцев со дня направления банком такого предупреждения, если на счет клиента в течение этого срока не поступили денежные средства.

В течение семи дней после закрытия счета остаток денежных средств

выдается клиенту наличными либо переводится клиенту безналичным путем. В случае неявки клиента за получением остатка в течение 60 календарных дней после направления клиенту уведомления банк обязан перечислить остаток денежных средств на специальный счет в банке России.

Что касается счетов по вкладам (депозитам), то основанием для их закрытия также является прекращение договора вклада (депозита). Срочный вклад возвращается вкладчику по истечению его срока вместе с начисленными процентами. Если после окончания срока вклада он не востребован вкладчиком, то договор вклада может считаться пролонгированным на тот же срок по ставке, действующей на дату пролонгации, либо подлежит закрытию в зависимости от условий договора.

Кроме того, вклад может быть возвращен вкладчику по его требованию раньше срока. В этом случае вклад возвращается в полном объеме, а проценты выплачиваются по ставке по вкладам до востребования.

Отчисления в фонд обязательных резервов Банка России

В большинстве развитых стран к коммерческим банкам предъявляется требование размещения ими в центральном банке минимальных резервов, которые определяются как определенный процент от величины обязательств банка. Его называют нормативом обязательных резервов.

Резервные требования устанавливаются в целях ограничения кредитных возможностей банков и поддержания на необходимом уровне денежной массы в обращении. Чем выше нормативы обязательных резервов, тем меньше у банков свободных средств для проведения активных доходных операций, в особенности кредитования клиентов.

Норматив может устанавливаться как ко всей сумме обязательств, так и к определенной их части, может дифференцироваться в зависимости от сроков привлечения ресурсов, типов банков и по другим признакам.

Создание российскими банкам обязательных резервов

регламентируется Положением Банка России от 01.12.2015 № 507-П «Об обязательных резервах кредитных организаций».

Сумма обязательных резервов, подлежащая депонированию в Банке России, рассчитывается путем применения нормативов обязательных резервов к средней арифметической величине резервируемых обязательств за отчетный период (обычно месяц) за минусом величины рублевых наличных денежных средств в кассе кредитной организации.

В состав **резервируемых обязательств** в российской практике входят:

- корреспондентские счета банков-нерезидентов и полученные от них кредиты и депозиты⁷⁰;
- средства на счетах и на депозитах различных клиентов (бюджетов и внебюджетных фондов, коммерческих и некоммерческих организаций, физических лиц и др.);
- выпущенные ценные бумаги (облигации, депозитные и сберегательные сертификаты, векселя и банковские акцепты) и обязательства по процентам (купонам) по ним;
- незавершенные переводы и расчеты по операциям банка и его клиентов
- обязательства по аккредитивам;
- расчеты с клиентами по факторинговым, форфейтинговым операциям;
- расчеты с валютными и фондовыми биржами;
- некоторые прочие обязательства.

Обратим внимание, что остатки счетов в части сумм, относящихся к учету *субординированных кредитов* (депозитов, займов, облигационных займов), удовлетворяющих условиям для включения в собственный (регуляторный) капитал банка, не включаются в состав резервируемых обязательств, в соответствии с Положением № 507-П.

Размер **нормативов** обязательных резервов устанавливается Советом директоров Банка России. По состоянию на конец декабря 2018 г.

⁷⁰ Остатки на корреспондентских счетах банков-резидентов и полученные от них межбанковские кредиты **не включаются** в состав резервируемых обязательств.

действовали следующие нормативы (табл. 3).

Таблица 3. Значения нормативов обязательных резервов российских кредитных организаций (действуют с 01.08.2018)⁷¹, %.

Норматив по обязательствам перед юридическими лицами-нерезидентами		Норматив по обязательствам перед физическими лицами		Норматив по иным обязательствам	
В рублях	В иностранной валюте	В рублях	В иностранной валюте	В рублях	В иностранной валюте
Для банков с универсальной лицензией, для небанковских кредитных организаций					
5%	8%	5%	7%	5%	8%
Для банков с базовой лицензией					
5%	8%	1%	7%	1%	8%

Примечание. В составе обязательств перед юридическими лицами-нерезидентами и прочих обязательств выделяются в отдельные подкатегории *долгосрочные обязательства* (сроком привлечения не менее 3-х лет) и «за исключением долгосрочных». Поскольку по состоянию на декабрь 2018 значения нормативов от срока привлечения ресурсов не зависели от сроков, эти подкатегории специально не выделены в таблице.

Нетрудно заметить, что наиболее высокий норматив (8%) действует в отношении обязательств в иностранной валюте, что создает для российских кредитных организаций стимул для привлечения ресурсов в рублях. Значительное послабление сделано для банков с базовой лицензией. По всем резервируемым обязательствам в рублях, кроме обязательств перед юридическими лицами-нерезидентами, норматив составляет всего 1% против 5% по таким же обязательствам у банков с универсальной лицензией.

На сумму обязательных резервов российских банков проценты не начисляются.

Анализ депозитных операций российских банков

Общая структура ресурсной базы российских кредитных организаций на протяжении последних лет существенных изменений не претерпевала: средства клиентов (остатки на счетах и на срочных депозитах) остаются основным источником с долей 62-63% от общей суммы пассивов. Причем преобладают средства юридических лиц: их удельный вес в пассивах

⁷¹ По состоянию на декабрь 2018 г.

составляет около 35% против 30% средств физических лиц (Таблица 4). Эти данные подтверждают тезис о значимости депозитных операций.

Таблица 4. Структура ресурсной базы российских банков в 2014-2018 гг.

трлн руб., на конец года		трлн руб., на конец года				
		2014	2015	2016	2017	2018
1.	Средства клиентов	43,8	51,9	50,0	53,7	60,7
	% от пассивов	56%	63%	62%	63%	65%
1.1.	Средства физических лиц	18,6	23,2	24,2	26,0	28,5
	% от пассивов	24%	28%	30%	31%	30%
1.2.	Средства юридических лиц	25,3	28,7	25,8	27,7	32,2
	% от пассивов	33%	35%	32%	33%	34%
2.	Средства банков (кроме ЦБ РФ)	7,6	7,9	9,4	10,0	10,1
	% от пассивов	10%	10%	12%	12%	11%
3.	Средства ЦБ РФ	9,3	5,4	2,7	2,0	2,6
	% от пассивов	12%	6%	3%	2%	3%
4.	Облигации	1,4	1,3	1,1	1,2	1,3
	% от пассивов	2%	2%	1%	1%	1%
5.	Прочие обязательства	8,7	9,0	8,2	9,3	10,1
	% от пассивов	11%	11%	10%	11%	11%
6.	Собственные средства	6,9	7,6	8,6	9,0	9,3
	% от пассивов	9%	9%	11%	11%	10%
Итого пассивов		77,7	83,0	80,1	85,2	94,1

Источник: Банк России. Обзоры банковского сектора. URL: <http://www.cbr.ru/analytics/bnksyst/>

Вместе с тем, структура ресурсной и в частности депозитной базы российских банков различна в зависимости от размеров банка, его специализации и иных факторов. Рассмотрим структуру депозитной базы 4-х групп российских банков по размеру их активов: (1) крупнейшие 30 банков, (2) банки с 31-го по 100-й, (3) банки со 101-го по 200-й и (4) банки с 201-го.

В таблице 5 показаны удельные веса элементов ресурсной базы российских банков в зависимости от размера их активов по состоянию на конец 2014 и 2018 годов. На рис. 2 представлены доля отдельных видов средств клиентов по группам банков по состоянию на 01.11.2018 г.

Таблица 5. Компоненты депозитной базы российских банков в зависимости от размера их активов по состоянию на конец 2014 и 2018 годов, % от пассивов *

<i>Раздел А. Текущие счета и счета до востребования физических лиц</i>			
Группа банков по размеру активов	2014	2018**	Изменение
30-ть крупнейших	4,4%	7,2%	2,8%
Банки с 31-го по 100-й	2,6%	4,0%	1,4%
Банки со 101-го по 200-й	3,9%	4,8%	0,9%
Банки с 201-го	3,4%	4,4%	1,0%
Все банки	4,1%	6,8%	2,7%
<i>Раздел Б. Срочные вклады физических лиц</i>			
Группа банков по размеру активов	2014	2018**	Изменение
30-ть крупнейших	17,8%	22,4%	4,6%
Банки с 31-го по 100-й	22,4%	26,6%	4,2%
Банки со 101-го по 200-й	30,7%	28,4%	-2,3%
Банки с 201-го	31,8%	28,3%	-3,5%
Все банки	19,4%	23,1%	3,7%
<i>Раздел В. Расчетные счета и счета до востребования юридических лиц</i>			
Группа банков по размеру активов	2014	2018**	Изменение
30-ть крупнейших	10,0%	11,0%	1,0%
Банки с 31-го по 100-й	12,0%	10,2%	-1,8%
Банки со 101-го по 200-й	13,7%	14,9%	1,2%
Банки с 201-го	17,5%	17,5%	0,0%
Все банки	10,6%	11,1%	0,5%
<i>Раздел Г. Срочные депозиты юридических лиц</i>			
Группа банков по размеру активов	2014	2018**	Изменение
30-ть крупнейших	21,8%	18,9%	-2,9%
Банки с 31-го по 100-й	17,8%	15,5%	-2,3%
Банки со 101-го по 200-й	14,4%	12,4%	-2,0%
Банки с 201-го	9,4%	8,3%	-1,1%
Все банки	20,7%	18,3%	-2,4%

* По данным структуры балансового отчета (на основе формы № 0409101 «Оборотная ведомость по счетам бухгалтерского учета кредитной организации»)

** В 2018 по данным на 01.11.2018

Источник: Портал банковского аналитика. Статистика по группам банков. [Электрон. ресурс]. URL: <https://analizbankov.ru/bank.php?sredbank=all>

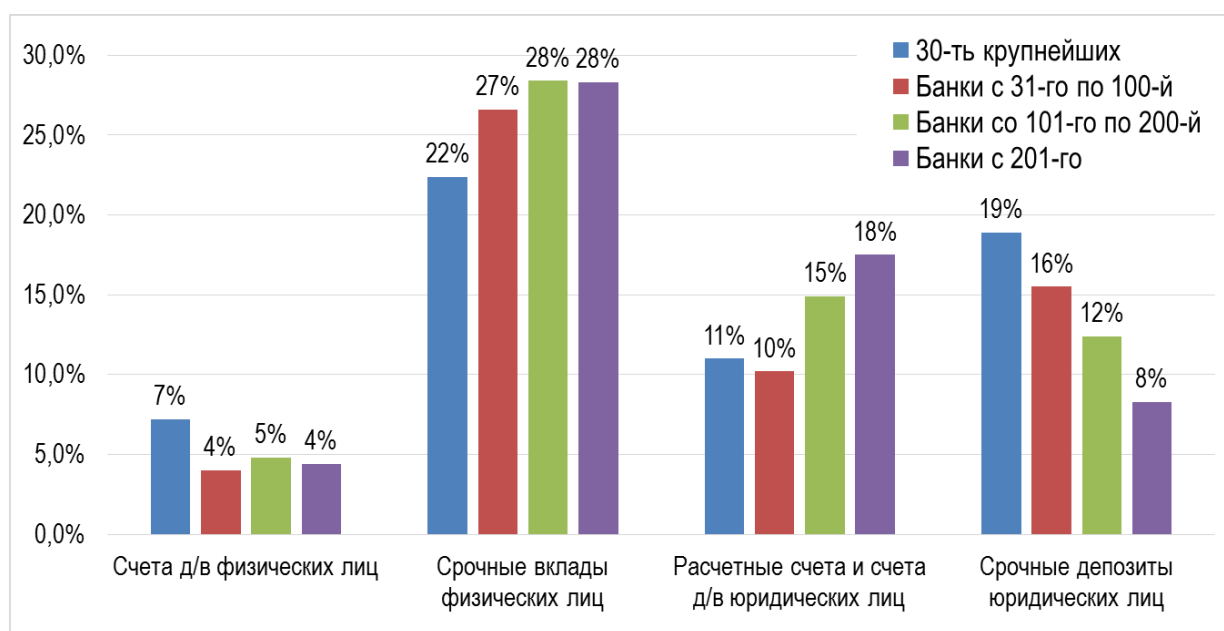


Рис. 2. Доля отдельных компонентов депозитной базы по группам российских банков, % от пассивов на 01.11.2018 г.*

* По данным структуры балансового отчета (на основе формы № 0409101 «Оборотная ведомость по счетам бухгалтерского учета кредитной организации»)

Источник: Портал банковского аналитика. Статистика по группам банков. [Электрон. ресурс]. URL: <https://analizbankov.ru/bank.php?sredbank=all>

Как видно из представленных данных, основным компонентом депозитной базы всех групп российских банков являются срочные депозиты физических лиц (23% от пассивов всех банков в конце 2018 г.), срочные депозиты юридических лиц (18%), остатки на расчетных счетах компаний (11%) и остатки на текущих счетах граждан (7%). Вместе с тем по мере уменьшения размера банка доля остатков на расчетных счетах компаний увеличивается, а доля срочных депозитов юридических лиц, наоборот, уменьшается. Это хорошо заметно на рис. 2. Такая разница относительно доли срочных депозитов компаний может объясняться следующими причинами:

- наличие у крупных банков рейтингов ведущих рейтинговых агентств, что может важно для крупных корпоративных клиентов, особенно клиентов с государственным участием в капитале, в силу законодательных ограничений;

- более высокий уровень надежности крупных банков по сравнению с малыми в глазах потенциальных клиентов;
- отражение у крупных банков в составе срочных депозитов юридических лиц крупных сумм субординированных депозитов, а также средств, привлеченных от выпуска долговых ценных бумаг, размещенных дочерними структурами банков (компаниями специального назначения).

Обращает на себя внимание рост значимости срочных вкладов граждан (раздел Б табл. 5). За период с 2014 по 2018 их удельный вес в пассивах всех банков вырос с 19% до 23%. В этот период времени на фоне отзыва лицензий у банков (в основном средних и малых) и снижения уровня доверия к небольшим частным кредитным организациям наметилась тенденция перевода вкладов из малых в более крупные банки. У банков, начиная со 101-го по размеру активов, доля вкладов граждан в пассивах за рассматриваемые 4 года уменьшилась на 2,3 и 3,5%. Напротив, у средних и крупных банков (100 крупнейших банков) эта доля за тот же период увеличилась на 4,2 и 4,6%.

Одной из тенденций 2015-2018 гг. стало снижение средних ставок по депозитным операциям российских банков на фоне уменьшения Банком России ключевой ставки. После резкого увеличения ключевой ставки в декабре 2014 г. (с 10,5% до 17% годовых) в связи с необходимостью ограничений валютных спекуляций, провоцирующих девальвацию рубля по отношению к иностранным валютам, она постоянно снижалась до 7,25% годовых, которая действовало с марта по сентябрь 2018 г. В конце 2018 г. Банк России дважды повышал размер ключевой ставки в связи с возрастающими инфляционными ожиданиями и по состоянию на конец декабря 2018 г. она была установлена в размере 7,75% годовых. Динамика средних процентных ставок по депозитам граждан и юридических лиц на сроках до 1 года (включая депозиты до востребования) и свыше 1 года представлены на рис. 3-4.

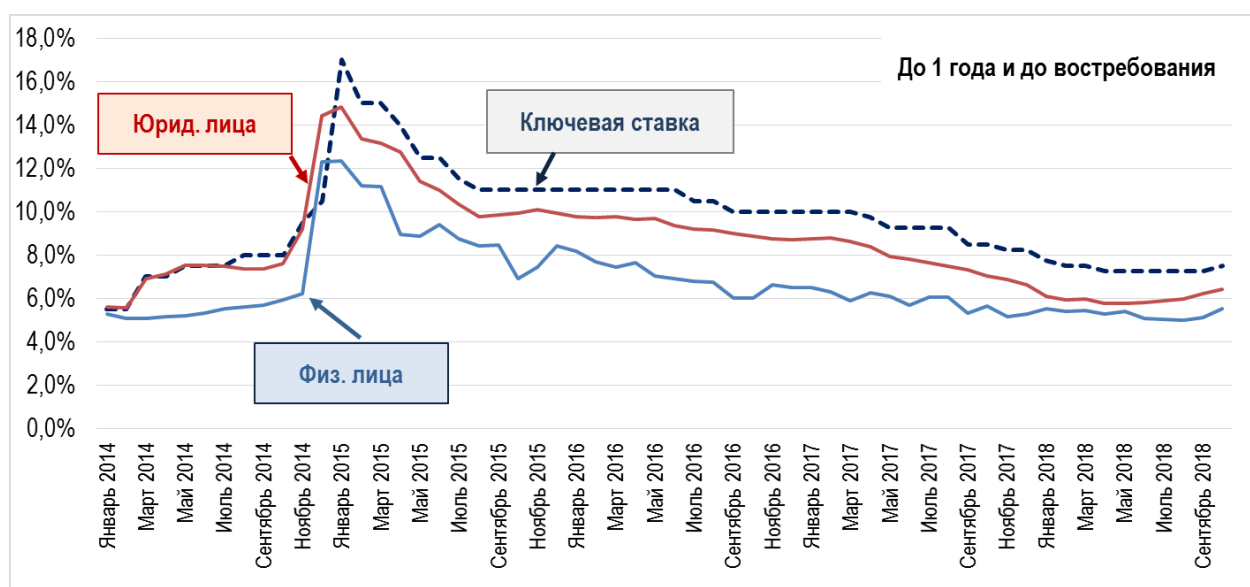


Рис. 3. Динамика средних процентных ставок по депозитам юридических и физических лиц в рублях (на срок до 1 года и до востребования) в 2014-2018 гг., % годовых

Источник: Банк России. Сведения по вкладам (депозитам) физических лиц и нефинансовых организаций в рублях, долларах США и евро. URL: http://www.cbr.ru/statistics/?PrfId=int_rat

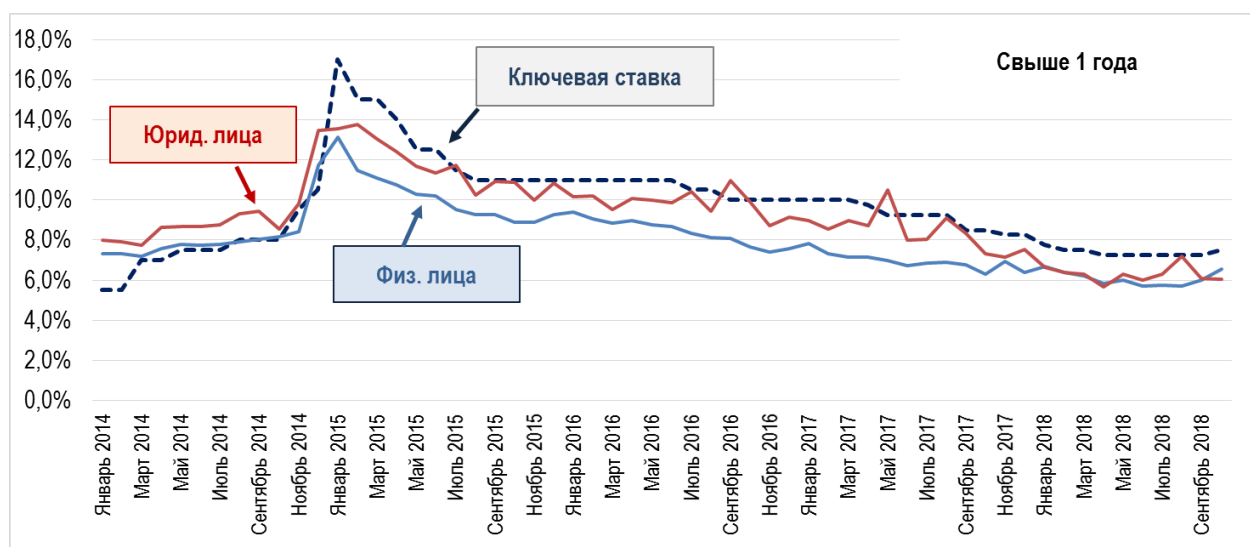


Рис. 4. Динамика средних процентных ставок по депозитам юридических и физических лиц в рублях (на срок свыше 1 года) в 2014-2018 гг., % годовых

Источник: Банк России. Сведения по вкладам (депозитам) физических лиц и нефинансовых организаций в рублях, долларах США и евро. URL: http://www.cbr.ru/statistics/?PrfId=int_rat

Как можно увидеть динамика средних ставок по депозитам в целом повторяет динамику ключевой ставки Банка России. Основной тенденцией на

протяжении 2015-2018 гг. являлось снижение стоимости привлечения вкладов. При этом средства граждан (как краткосрочные, так и долгосрочные) обходятся банкам дешевле, чем депозиты компаний, хотя в конце 2018 г. разница между стоимостью депозитов компаний и вкладов граждан сблизились. Средние процентные ставки по вкладам граждан и депозитам юридических лиц представлены в таблице 5.

Таблица 5. Средневзвешенные процентные ставки по привлеченным кредитными организациями вкладам (депозитам) физических лиц и нефинансовых организаций в рублях⁷²

	По вкладам физических лиц , со сроком привлечения		По депозитам нефинансовых организаций , со сроком привлечения	
	до 1 года, включая "до востребования"	свыше 1 года	до 1 года, включая "до востребования"	свыше 1 года
Январь 2014	5,3%	7,3%	5,6%	8,0%
Апрель 2014	5,2%	7,6%	7,1%	8,7%
Июль 2014	5,5%	7,8%	7,5%	8,8%
Октябрь 2014	6,0%	8,2%	7,6%	8,5%
Январь 2015	12,3%	13,1%	14,8%	13,6%
Апрель 2015	9,0%	10,7%	12,8%	12,4%
Июль 2015	8,7%	9,5%	10,3%	11,7%
Октябрь 2015	6,9%	8,9%	9,9%	10,9%
Январь 2016	8,2%	9,4%	9,8%	10,1%
Апрель 2016	7,7%	9,0%	9,6%	10,1%
Июль 2016	6,8%	8,3%	9,2%	10,4%
Октябрь 2016	6,0%	7,7%	8,9%	9,9%
Январь 2017	6,5%	7,8%	8,8%	9,0%
Апрель 2017	6,3%	7,1%	8,4%	8,7%
Июль 2017	6,1%	6,9%	7,7%	8,1%
Октябрь 2017	5,7%	6,3%	7,1%	7,3%
Январь 2018	5,5%	6,7%	6,1%	6,7%

⁷² Средневзвешенные процентные ставки в годовом исчислении, рассчитанные исходя из годовых процентных ставок, установленных в депозитных договорах, и объемов привлеченных в отчетном месяце депозитов. Динамика показателя определяется как уровнем процентных ставок, так и объемом привлеченных средств.

Апрель 2018	5,3%	5,8%	5,8%	5,7%
Июль 2018	5,0%	5,7%	5,9%	6,3%
Октябрь 2018	5,5%	6,6%	6,4%	6,0%

* средневзвешенные процентные ставки в годовом исчислении, рассчитанные исходя из годовых процентных ставок, установленных в депозитных договорах, и объемов привлеченных в отчетном месяце депозитов. Динамика показателя определяется как уровнем процентных ставок, так и объемом привлеченных средств.

Источник: Банк России. Сведения по вкладам (депозитам) физических лиц и нефинансовых организаций в рублях, долларах США и евро. URL: http://www.cbr.ru/statistics/?PrtId=int_rat

На фоне снижения ключевой ставки российские банки планомерно снижали ставки по срочным депозитам как для физических, так и для юридических лиц. Причем такое снижение происходило практически по всем временным интервалам, что отчетливо видно на рисунках 5-6, где показаны кривые средневзвешенных ставок по депозитам физических и юридических лиц в январе 2016 г., январе 2017 г., январе 2018 г. и октябре 2018 г.

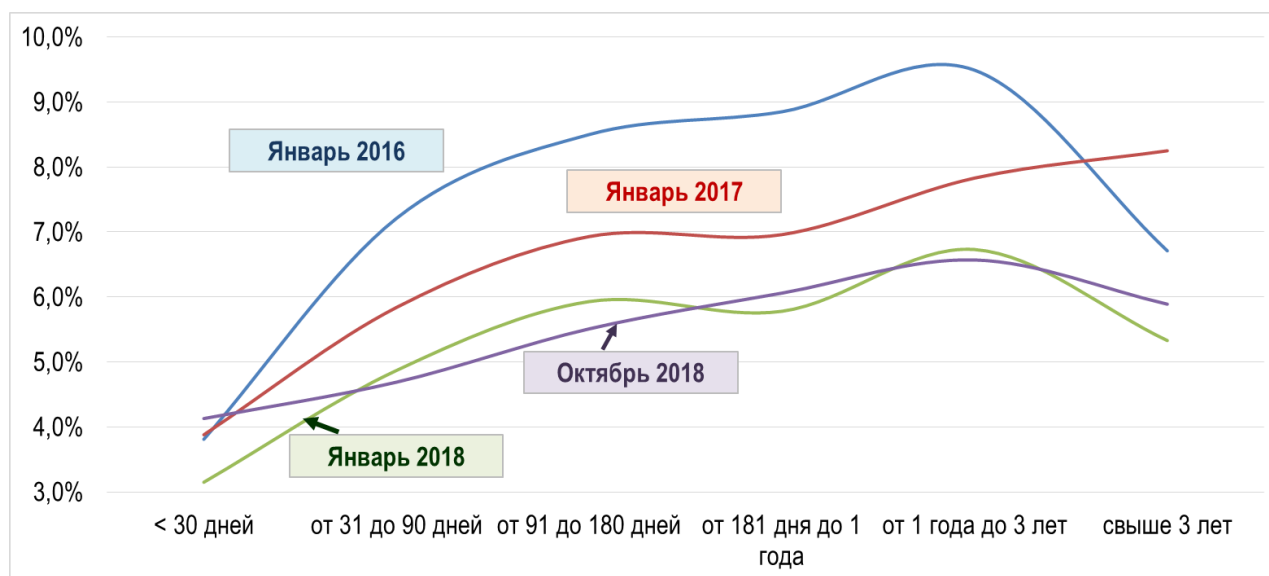


Рис. 5. Динамика средних ставок по вкладам физических лиц в российских банках в 2016-2018 гг. (по временным интервалам)

Источник: Банк России. Сведения по вкладам (депозитам) физических лиц и нефинансовых организаций в рублях, долларах США и евро. URL: http://www.cbr.ru/statistics/?PrtId=int_rat

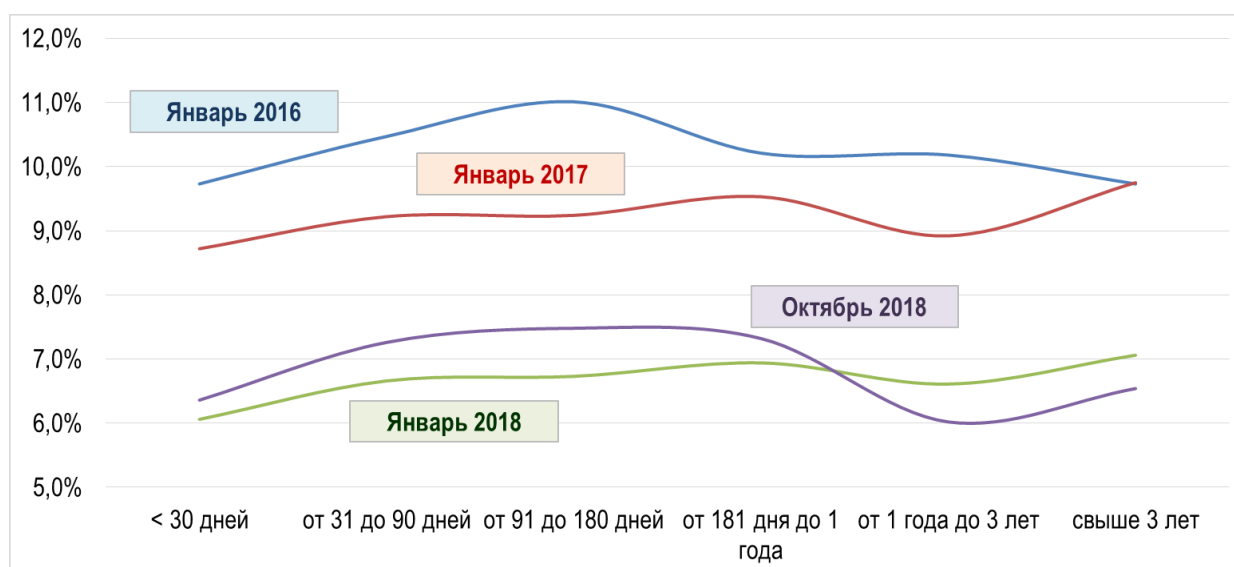


Рис. 6. Динамика средних ставок по депозитам юридических лиц в российских банках в 2016-2018 гг. (по временным интервалам)

Источник: Банк России. Сведения по вкладам (депозитам) физических лиц и нефинансовых организаций в рублях, долларах США и евро. URL: http://www.cbr.ru/statistics/?PrtId=int_rat

Особенно заметное снижение ставки по депозитам происходило в 2016-2017 гг. За 10 месяцев 2018 г. средние ставки изменились не одинаково по разным временным интервалам: по некоторым срокам они даже увеличились.

Если рассмотреть ставки по вкладам физических лиц, то в течение 2018 г. они увеличились на сроках до 30 дней, от 181 дня до 1 года, а также на сроке свыше 3-х лет. Что касается депозитов юридических лиц, то за период с января 2018 г. по октябрь 2018 г. средние ставки увеличились на всех сроках до 1 года. Напротив, по депозитам свыше 1 года ставки снизились.

Принято считать, что в обычных условиях чем выше срок, на которые инвестируются средства, тем выше требуемая инвестором норма доходности для компенсации большего риска от вложения на длительный срок. Однако эту логику нельзя в полной мере переносить на рынок банковских депозитов.

Рассматривая рисунок 5, можно заметить, что по для всех четырех месяцев средние ставки по вкладам граждан увеличиваются по мере роста срочности вклада, кроме временного интервала свыше 3 лет. Такая ценовая политика банков (а именно они предлагают клиентам процентные ставки по

вкладам) их нежеланием принимать на себя обязательства по уплате высоких процентных ставок по долгосрочным вкладам, ожидая их возможного снижения.

Другой яркий пример деформации процентных ставок на рынке вкладов можно было наблюдать в начале 2015 г. (рис. 7), когда банки столкнулись с оттоком средств по депозитам физических лиц на фоне экономических санкций и девальвации рубля. В ответ кредитные организации было вынуждены повысить ставки по всем временным интервалам. Однако, ожидая снижения процентных ставок в будущем, банки сделали самыми привлекательными по своим стоимостным условиям вклады на срок до 90 дней. Таким решением банки стимулировали клиентов размещать средства не на короткие сроки. В условиях ожидания снижения ставок привлечение вкладов на длительные сроки было для банков не выгодно, т.к. означало бы для банков необходимость принять на себя обязательство выплачивать клиентам до момента окончания долгосрочных вкладов ставки выше рыночных.

Как и ожидалось, в течение примерно 1,5 лет ставки снизились почти до предкризисных значений.

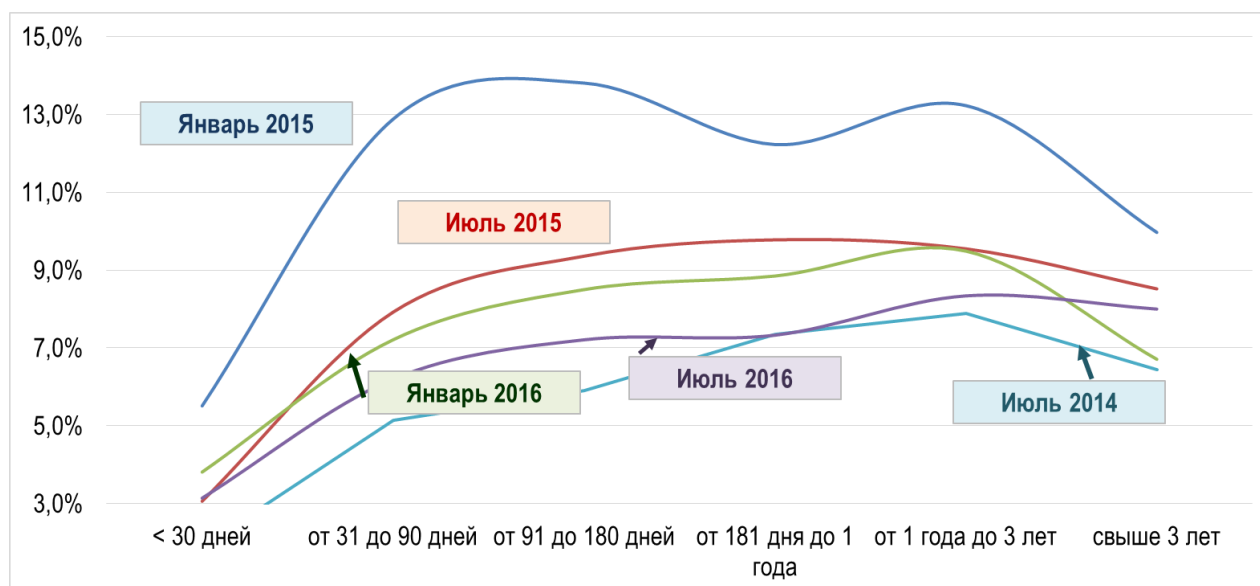


Рис. 7. Динамика средних ставок по вкладам физических лиц в российских банках в 2014-2016 гг. (по временным интервалам)

Источник: Банк России. Сведения по вкладам (депозитам) физических лиц и
365

нефинансовых организаций в рублях, долларах США и евро. URL: http://www.cbr.ru/statistics/?PrtId=int_rat

Объем средств физических лиц на банковских счетах за январь-ноябрь 2018 года увеличился на 1,2 трлн руб. Это больше, чем прирост за аналогичный период 2017-го (порядка 0,8 трлн руб.), однако в целом на фоне снижения процентных ставок интерес граждан к банковским вкладам немного снизился. Темпы прироста вкладов граждан в 2017-2018 гг. (5-10% в годовом исчислении) значительно уступают темам прироста 2015-2016 гг. (10-20% в годовом исчислении). Тем не менее на протяжении 2015-2018 гг. объем вкладов граждан постоянно увеличивался. Темпы прироста год к году не опускались ниже 4%. Этого нельзя сказать о динамике депозитов компаний (рис. 8). Если в начале 2015 года темпы прироста средств на счетах и депозитах компаний составляли 40-50 %, то затем стремительно снижались с февраля по июнь 2015 г. Несмотря на колебания, наметилась тенденция к снижению темпов прироста остатков на расчетных и депозитных юридических лиц.

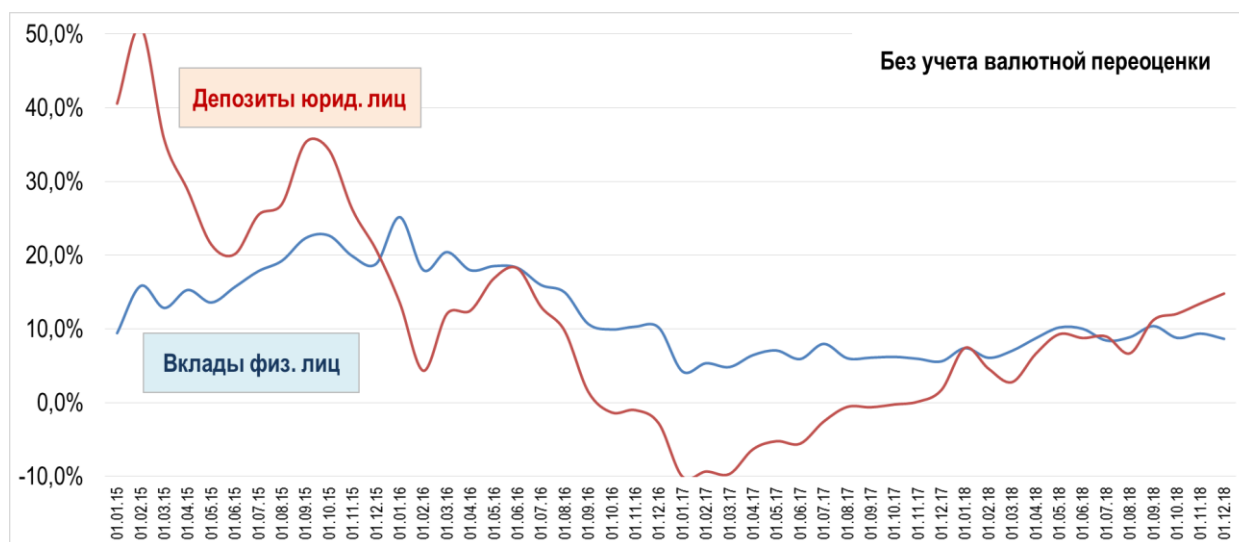


Рис. 8. Темпы прироста средств клиентов российских банков в 2015-2018 гг. (помесечно) без учета валютной переоценки, в % год-к-году

Источник: Банк России. Обзоры банковского сектора, динамические таблицы.
URL: <http://www.cbr.ru/analytics/bnksyst/>

Если в 2015 г. средства юридических лиц увеличивались быстрее вкладов граждан, то с середины 2016 г. темпы прироста снижались вплоть до

отрицательных значений.

Однако такая динамика остатков по депозитам граждан и юридических лиц во многом была подвержена влиянию изменения курса рубля по отношению к иностранным валютам. Особенно сильное обесценение рубля произошло в конце 2014 г. За несколько месяцев курс доллара США увеличился с 36-37 рублей в сентябре 2014 г. до 67-70 рублей в январе-февраля 2015 г. Вторая волна девальвации рубля наблюдалась в декабре 2015 – январе 2016 г., когда курс доллара США вырос с 65-66 рублей до 80-81 рубля.

На рис. 9 представлена динамика остатков на счетах (до востребования и срочных депозитов) физических лиц и юридических лиц в процентах год к году (по данным на первое число каждого месяца) за период с 2015 по 2018 гг. без учета валютной переоценки.

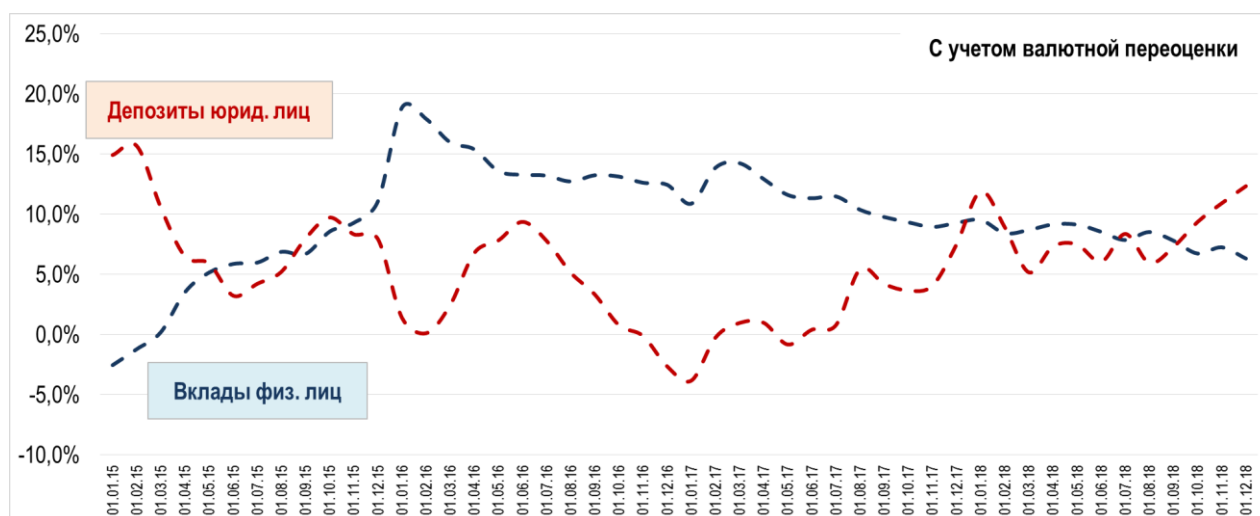


Рис. 9. Темпы прироста средств клиентов российских банков в 2015-2018 гг. (помесячно) с учетом валютной переоценки, в % год-к-году

Источник: Банк России. Обзоры банковского сектора, динамические таблицы.
URL: <http://www.cbr.ru/analytics/bnksyst/>

Корректировка темпов прироста депозитной базы российских банков на величину валютной переоценки позволяет увидеть несколько иную картину.

В самом начале 2015 г. темпы прироста вкладов граждан (после устранения эффекта валютной переоценки) были отрицательными, однако

затем он увеличивались почти до 20% в годовом исчислении в начале 2016 года. Затем началось падение темпов прироста ресурсной базы, привлеченной от физических лиц. Они постепенно снижались с 11-15% в 2016 году до 6-8% в 2018 году. Одной из причин такого положения стало снижение интереса граждан к банковским вкладам на фоне уменьшения ключевой ставки Банка России и ставок по вкладам в кредитных организациях, что было показано выше (рис. 3-4).

Важной особенностью депозитных операций российских банков является достаточно высокая доля операций в иностранной валюте. Вкладчики – физические лица традиционно сохраняют часть средств в иностранной валюте (обычно в долларах США и евро) для диверсификации своих вложений, однако на протяжении 4 лет наблюдается тенденция снижения доли валютной составляющей в остатках на счетах и вкладах граждан (рис. 10). Если в начале 2015 и 2016 годов на фоне девальвации российского рубля она доходила до 30%, до к концу 2018 года доля остатков по счетам и вкладам физических лиц в иностранной валюте снизилась до 20%. А если исключить влияние эффекта девальвации рубля, то доля вкладов в иностранной валюте по состоянию на конец 2018 года составляла около 12% (рис. 11).

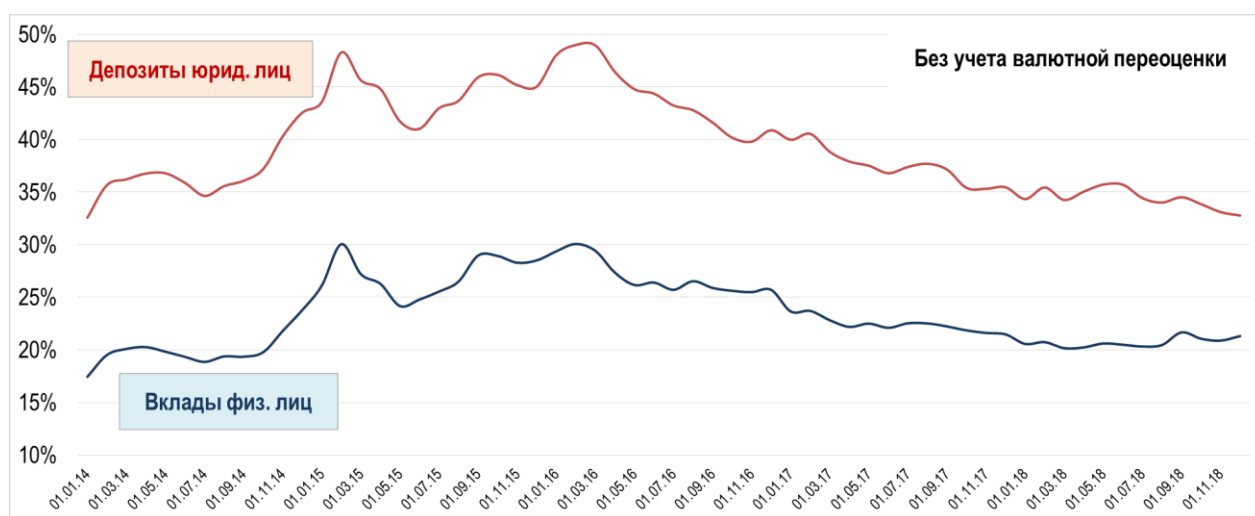


Рис. 10. Доля валютной составляющей в средствах клиентов российских банков в 2014-2018 гг. (помесячно), % к итогу соответствующих

депозитов (без учета валютной переоценки)

Источник: Банк России. Обзоры банковского сектора, динамические таблицы.
URL: <http://www.cbr.ru/analytics/bnksyst/>

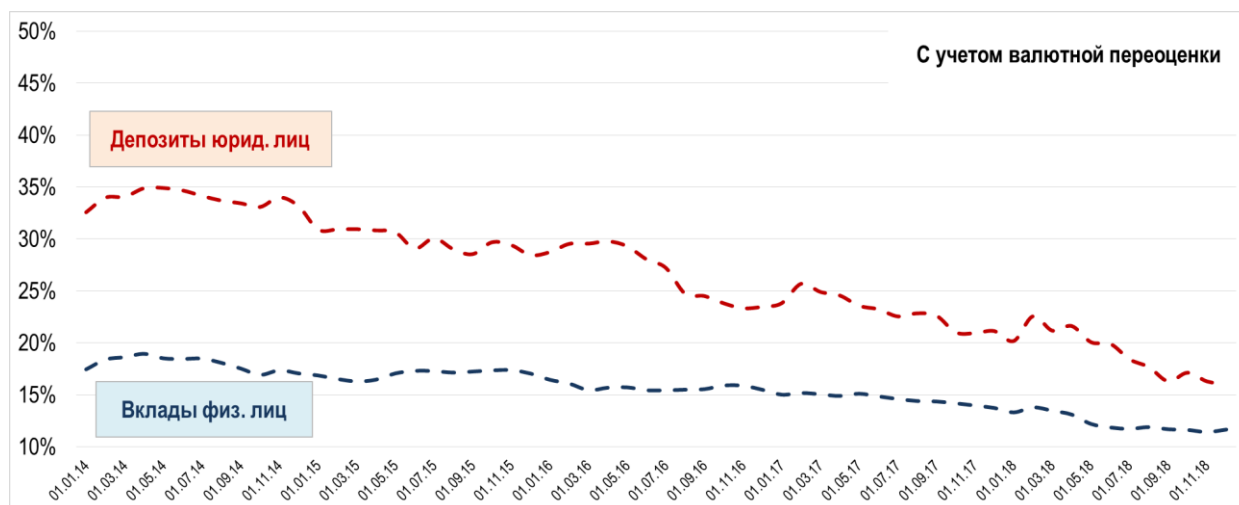


Рис. 11. Доля валютной составляющей в средствах клиентов российских банков в 2014-2018 гг. (помесечно), % к итогу соответствующих депозитов (с учетом валютной переоценки)

Источник: Банк России. Обзоры банковского сектора, динамические таблицы.
URL: <http://www.cbr.ru/analytics/bnksyst/>

Доля валютной составляющей в срочных депозитах и остатках на расчетных счетах юридических лиц на протяжении рассматриваемого периода времени превышала значение соответствующего показателя для счетов и вкладов граждан. В 2015-2016 гг. на фоне роста курса доллара США эта доля доходила до 45-50%. Если исключить влияние фактора девальвации, то удельный вес счетов и депозитов компаний в иностранной валюте не превышала 35%, а по состоянию на конец 2018 г. она составляла 16%.

Одним из факторов формирования валютных депозитов компаний является практика привлечения субординированных депозитов в иностранной валюте (в т.ч. от связанных с банком организаций, зарегистрированных за рубежом), а также выпуск долговых ценных бумаг (еврооблигаций, кредитных нот и др.) с баланса компаний специального назначения (Specialpurposevehicle, SPV), зарегистрированных за рубежом и аффилированных с российскими банками, в интересах которых

осуществляется выпуск. Во втором случае средства, собранные от выпуска (эмиссии) долговых ценных бумаг, переводятся на счет российского банка и отражаются по формальному признаку в составе депозитов юридических лиц, т.е. как депозит, полученный от компании специального назначения (SPV), которая является только формальным эмитентом.

Итак, в § 3.3. данной главы мы рассмотрели понятие депозитных операций, виды банковских счетов и вкладов, порядок их открытия и ведения, в соответствии с российским законодательством. Кроме того, был рассмотрен порядок создания банками обязательных резервов на счете в центральном банке, а также состав резервируемых обязательств. В конце параграфа был представлен анализ пассивных операций российских банков за прошедшие несколько лет.

Основной группой пассивных операций, которые формируют, как правило, большую часть пассива баланса банка, являются депозитные операции. Помимо них важную роль в привлечении банками ресурсов являются операции по привлечению заемных средств на межбанковском рынке. Порядок их совершения рассмотрен в следующем параграфе 4.4. настоящего учебника.

8.4. Операции по привлечению заемных средств на межбанковском рынке

Важное место в перечне пассивных операций занимают операции по привлечению ресурсов на межбанковском рынке. Их можно разделить на две большие группы:

- операции с прочими денежно-кредитными институтами (российскими и зарубежными);
- операции с Банком России.

На рынке межбанковском рынке продаются и покупаются свободные остатки средств, находящихся на корреспондентских счетах, открытых

банками друг и друга, а также в центральном банке.

Межбанковские кредиты (далее – МБК) удобны тем, что ресурсы поступают в распоряжение банка-заемщика практически немедленно и не требуют отчислений в фонд обязательного резервирования, поскольку не являются вкладами. Исключение составляют корреспондентские счета банков-нерезидентов и полученные от них кредиты (к относятся к резервируемым обязательствам).

Привлечение межбанковских кредитов обеспечивает прежде всего поддержание ликвидности банка.

Значение рынка МБК состоит в том, что, перераспределяя избыточные для некоторых банков ресурсы, этот рынок повышает эффективность использования кредитных ресурсов банковской системой в целом. Кроме того, наличие развитого рынка МБК позволяет аккумулировать меньшие средства в оперативных резервах банков для поддержания их ликвидности.

Вместе с тем большая степень зависимости от межбанковских ресурсов нежелательна для банков, поскольку рынок МБК мгновенно реагирует на изменения ситуации на денежных рынках, а также на изменение финансового состояния и репутации банка-заемщика.

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;
- путем открытия 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;
- совершением сделки РЕПО;

- путем кредитования в форме овердрафта по корреспондентскому счету, т.е. совершение расходных операций по счету при недостаточности на нем собственных средств банка-заемщика.

Большинство сделок на российском рынке заключаются с помощью генеральных соглашений. Операционные системы, установленные в банках (например, REUTERSDEALING), обеспечивают технические возможности быстрого заключения сделок. Перечисление сумм денежных средств осуществляется через корреспондентские счета, открытые в Банке России либо в коммерческих банках.

Цена кредитных ресурсов – процентная ставка по кредиту на рынке МБК, складывается под влиянием спроса и предложения. Сложилась практика публикации индикативных и средних ставок межбанковского рынка, которые используются как для целей анализа состояния межбанковского рынка, так и в качестве переменной компоненты плавающих ставок по кредитам (не обязательно межбанковским, но и корпоративным).

Примеры наиболее известных ставок МБК представлены в таблице 6.

Таблица 6. Примеры индикативных ставок межбанковского рынка

№ п/п	Сокращенное наименование	Полное наименование	Описание	Валюта ⁷³
1	LIBOR	London Interbank Offered Rate	▪ Лондонская межбанковская ставка. По ней крупнейшие банки Лондона предоставляют кредиты другим банкам — первоклассным заемщикам. ▪ Ставка фиксируется в 11:00 каждого рабочего дня по Лондонскому времени ▪ Для определения этого индикатора используются 16 предложений ведущих банков. Четыре лучших и четыре худших отсекаются. По остальным восьми рассчитывается среднее арифметическое. ▪ Ставка рассчитывается по разным валютам и временным периодам.	▪ австралийский доллар ▪ датская крона ▪ доллар США ▪ евро ▪ канадский доллар ▪ новозеландский доллар ▪ фунт стерлингов ▪ шведская крона ▪ швейцарский франк ▪ японская иена
2	LIBID	London Interbank Bid Rate	▪ По ней банки в Лондоне привлекают средства. LIBID всегда ниже, чем LIBOR. Вместе они составляют котировку привлечения-размещения. ▪ Определенного времени, когда ставка фиксируется для расчета среднего значения, не существует.	
3	EURIBOR	European Interbank Offered Rate	▪ Европейская ставка предложения межбанковского кредита ▪ Усредненная процентная ставка по межбанковским кредитам, предоставляемым в евро. ▪ Определяется при поддержке Европейской банковской федерации. ▪ Подсчёт ставки идёт для различных сроков — от 1 недели до 12 месяцев. ▪ Расчёт и публикация ставки выполняется компанией Reuters ежедневно в 11:00 по Центрально-европейскому времени на основании данных, предоставляемых несколькими десятками банков с первоклассным рейтингом. ▪ Для расчёта отбрасываются 15% самых высоких и самых низких котировок, а остальные усредняются и результат округляется до 3 знаков после запятой	Евро

⁷³ «Валюта» в данном случае означает, для межбанковских кредитов в каких валютах определяется индикативная ставка.

№ п/п	Сокращенное наименование	Полное наименование	Описание	Валюта ⁷³
4	MIBOR	Moscow Interbank Offered Rate	Средняя ставка по предложениям на предоставление МБК от банков, входящих в перечень, который ЦБ РФ регулярно публикует в «Вестнике Банка России» (в настоящее время около 30 банков)	■ российский рубль ■ доллар США
5	MIBID	Moscow Interbank Bid	Средняя процентная ставка привлечения межбанковских кредитов. Она рассчитывается на основе данных о заявляемых ставках, по которым отчитывающиеся банки хотели бы привлечь межбанковские кредиты. Поэтому ставка MIBID всегда ниже ставки MIBOR	■ российский рубль ■ доллар США
6	MIACR	MoscowInterbankActualCredit Rate	Средневзвешенная процентная ставка по фактически совершенным сделкам вышеуказанных банков	■ российский рубль ■ доллар США
7	MosIBOR		Начиная с 2001 г. Национальной валютной ассоциацией (НВА) формируется ставка MosIBOR рублёвого рынка. НВА формирует MosIBOR на основе ставок размещения рублевых кредитов (депозитов), объявляемых ведущими российскими банками-операторами межбанковского рынка. Методика формирования и расчета индикативной ставки MosIBOR создаются и утверждаются Советом Национальной валютной ассоциации	
8	MosPrime Rate	-	■ Финансовый индикатор MosPrime Rate является независимой индикативной ставкой. Он рассчитывается СРО «Национальная финансовая ассоциация» ■ Финансовый индикатор MosPrime Rate рассчитывается на основе объявляемых ведущими российскими банками депозитных или кредитных ставок сроками «overnight» 1, 2 недели, 1, 2, 3 и 6 месяцев	российский рубль
9	RUONIA	Ruble OverNight Index Average	■ Отражает оценку стоимости необеспеченного заимствования банков с минимальным кредитным риском ■ Расчёт ставки RUONIA осуществляется Банком России по методике, разработанной Национальной финансовой ассоциацией совместно с Банком России, на основании информации о депозитных сделках банков-участников между собой. ■ Список банков-участников RUONIA формируется Национальной финансовой ассоциацией и согласовывается с Банком России	российский рубль

Привлечение ресурсов на рынке МБК позволяет гибко управлять ликвидностью банка, оперативно привлекать необходимые ресурсы. Однако стоимость ресурсов на межбанковском рынке обычно выше стоимости привлечения средств клиентов в виде вкладов и депозитов. Это наглядно видно на рис. 12. Для сравнительного анализа был выбран краткосрочный временной интервал от 31 до 90 дней.

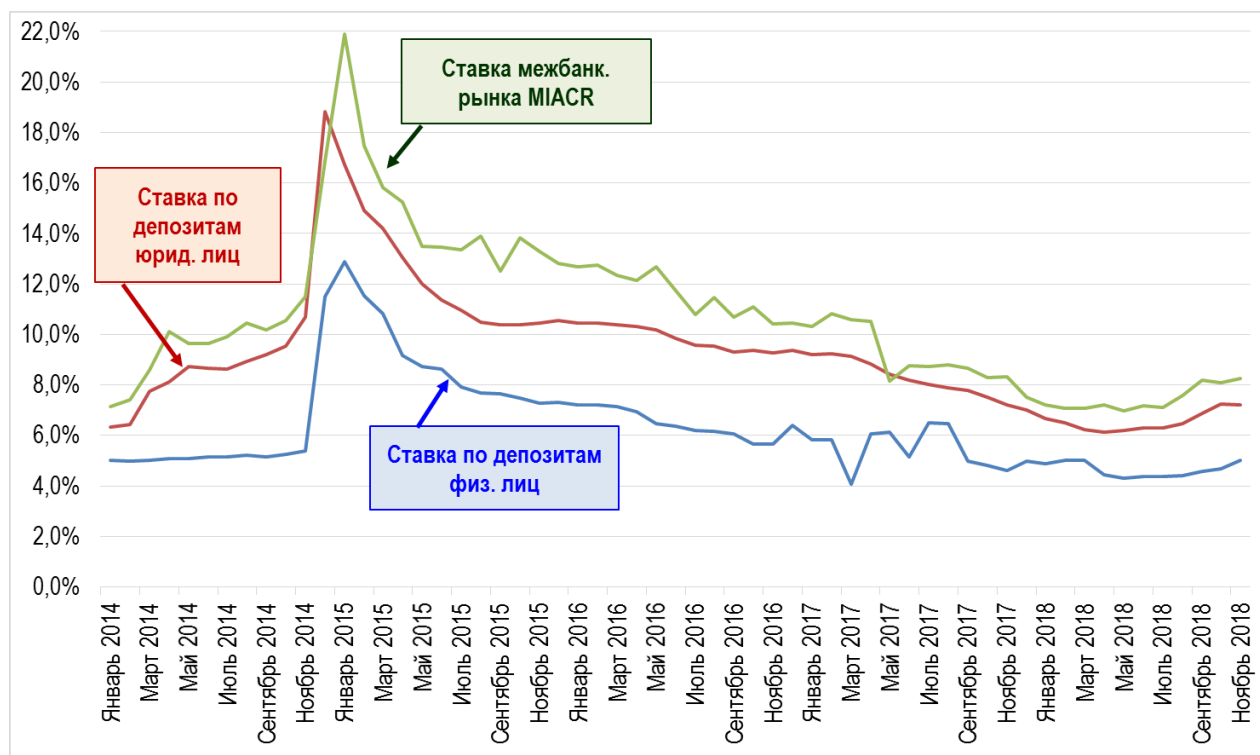


Рис. 12. Динамика средних процентных ставок на интервале 31-90 дней по депозитам физических лиц, депозитам нефинансовых организаций и по межбанковским кредитам в 2014-2018 гг. (ежемесячно), % годовых

Примечание. Диаграмма построена на основе данных Банка России о средней величине ставок по депозитам физических лиц и нефинансовых компаний⁷⁴. Ставка межбанковского рынка MIACR для данной диаграммы посчитана как среднее арифметическое значение ставок MIACR, опубликованных на сайте Банка России для соответствующего календарного месяца.

Источник: Банк России. Сведения по вкладам (депозитам) физических лиц и нефинансовых организаций в рублях, долларах США и евро. URL: http://www.cbr.ru/statistics/?PrId=int_rat.

⁷⁴ Средневзвешенные процентные ставки в годовом исчислении, рассчитанные исходя из годовых процентных ставок, установленных в депозитных договорах, и объемов привлеченных в отчетном месяце депозитов. Динамика показателя определяется как уровнем процентных ставок, так и объемом привлеченных средств.

Банк России. Базы данных. Показатели ставок межбанковского рынка с 01.08.2000.
URL: http://www.cbr.ru/hd_base/mkr/mkr_base/

Представленные данные свидетельствует, что практически на протяжении всего рассматриваемого периода (2014-2018 гг.) межбанковские ставки выше, чем ставки по депозитам. При этом самыми низкими являются ставки по вкладам физических лиц, что объясняет высокую конкуренцию банков за этот вид ресурсов. Динамика ставок в целом синхронна. Наибольший всплеск стоимости фондирования для российских банков наблюдался в конце 2014 – начале 2015 гг., что было связано финансовым шоком на фоне внешних санкций и резкой девальвацией национальной валюты. Начиная с 2015 года наметилась тенденция уменьшения размера ставок по всем видам рассматриваемых ресурсов.

Несмотря на более высокую стоимость межбанковские кредиты, в т.ч. кредиты от Банка России, продолжают занимать важное место в структуре пассивов российских кредитных организаций. По состоянию на 01.01.2019 г. их доля (включая остатки на корреспондентских счетах) составляла почти 14% в структуре пассивов (рис. 13).



Рис. 13. Динамика задолженности по средствам банков (счета и МБК/МБД) российских кредитных организаций в 2008-2018 гг., трлн руб.

Источник: Банк России. Обзоры банковского сектора, динамические таблицы.
URL: <http://www.cbr.ru/analytics/bnksyst/>

В отдельные периоды времени, периоды финансовых стрессов, доля привлеченных межбанковских ресурсов увеличивается. Примерами таких периодов являются 2008 и 2014 гг., когда банки сталкивались с проблемой сохранения ликвидности. В условиях ограниченной возможности привлечения ресурсов от клиентов, банки вынужденно обращались на межбанковский рынок. В результате доля средств банков (остатки на счетах и полученные МБК) вырастала до 22-26%. Причем в 2014 году преобладали средства Банка России (рис. 14).

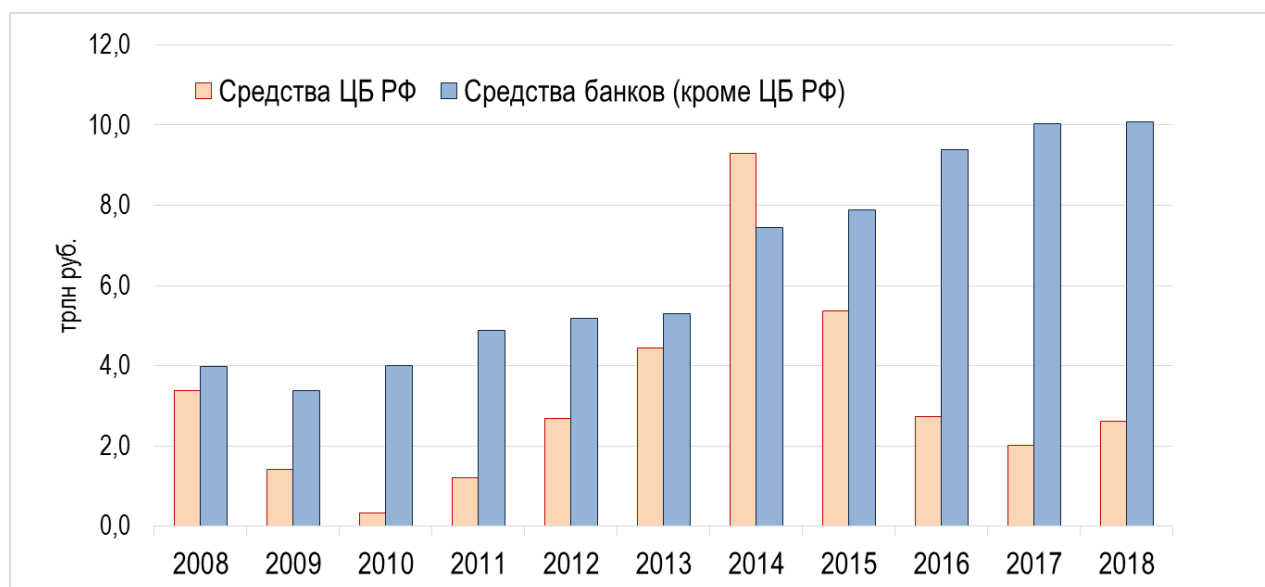


Рис. 14. Структура задолженности по средствам банков (счета и МБК/МБД) российских кредитных организаций в 2008-2018 гг., трлн руб.

Источник: Банк России. Обзоры банковского сектора, динамические таблицы.
URL: <http://www.cbr.ru/analytics/bnksyst/>

В протяжении 2015-2018 гг. в условиях относительной финансовой стабильности и профицита ликвидности в банковском секторе потребность в средствах и инструментах рефинансирования Банка России снижается (рис. 14 и табл. 7).

Таблица 7. Структура задолженности российских банков по межбанковским пассивным операциям в 2012-2018 гг., трлн руб.

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
1. Средства ЦБ РФ	2,7	4,4	9,3	5,4	2,7	2,0	2,6
в % к итогу	34%	46%	55%	40%	23%	17%	21%

2.	Средства банков (кроме ЦБ РФ)	5,2	5,3	7,5	7,9	9,4	10,0	10,1
	<i>в % к итогу</i>	66%	54%	45%	60%	77%	83%	79%
2.1	Корреспондентские счета кредитных организаций-резидентов	0,3	0,4	0,7	0,5	0,5	0,3	0,4
	<i>в % к итогу</i>	4%	4%	4%	4%	4%	3%	3%
2.2	Корреспондентские счета банков-нерезидентов	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2	0,3	0,3
	<i>в % к итогу</i>	2%	1%	1%	1%	2%	2%	3%
2.3	Кредиты и депозиты, полученные от банков	4,7	4,8	6,6	7,1	8,6	9,3	9,2
	<i>в % к итогу</i>	60%	49%	39%	53%	71%	77%	72%
Итого средства и кредиты банков		7,9	9,7	16,7	13,3	12,1	12,1	12,7
	<i>в % от всех пассивов (правая шкала)</i>	15,9%	17,0%	21,6%	16,0%	15,1%	14,2%	13,8%

Источник: Банк России. Обзоры банковского сектора, динамические таблицы.
URL: <http://www.cbr.ru/analytics/bnksyst/>

Несмотря на снижение доли межбанковских кредитов, полученных от Банка России, их значение трудно переоценить, особенно в периоды кризисов и финансовых стрессов, когда средства Банка России становятся для многих кредитных организаций почти единственным доступным источником фондирования.

Рассмотрим основные инструменты рефинансирования, которые применяются Банком России.

Кредиты Банка России

Межбанковские кредиты Банка России предоставляются им в порядке рефинансирования при обязательном соблюдении банками экономических нормативов и высоком уровне их финансовой устойчивости.

Обеспеченные кредиты предоставляются российским кредитным организациям при условии, что они отнесены к 1 или 2 классификационной группе (Указание Банка России от 03.04.2017 № 4336-У) по результатам оценки экономического положения. Кредиты, обеспеченные ценными бумагами, предоставляются также банкам 3 классификационной группы.

Как правило, доступ к инструментам рефинансирования Центрального Банка имеют в основном крупные банки. Это хорошо заметно, если обратиться к данным о доли кредитов Банка России в структуре пассивов различных групп банков по величине активов (рис. 15). Многие малые и средние не соответствуют критериям для получения кредитов Банка России и вынуждены привлекать межбанковские кредиты от других кредитных организаций.

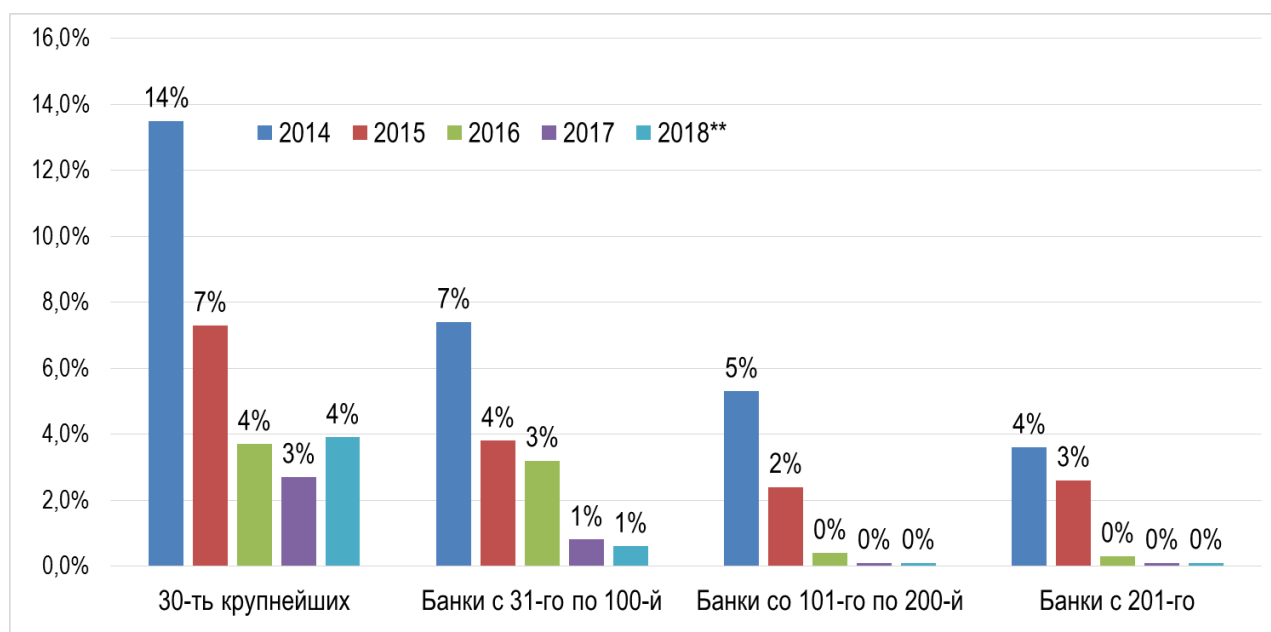


Рис. 15. Изменение доли кредитов Банка России в пассивах российских банков в 2014-2018 гг. (в зависимости от размера активов банка), % от пассивов*

* По данным структуры балансового отчета (на основе формы № 0409101 «Оборотная ведомость по счетам бухгалтерского учета кредитной организации»)

** В 2018 по данным на 01.11.2018

Источник: Портал банковского аналитика. Статистика по группам банков. [Электрон. ресурс]. URL: <https://analizbankov.ru/bank.php?sredbank=all>

Кредитные организации имеют возможность осуществлять следующие пассивные операции по привлечению ресурсов от Банка России:

- кредиты без обеспечения (беззалоговые кредиты);
- обеспеченные кредиты, в т.ч. специализированные механизмы рефинансирования;
- операции РЕПО с Банком России;

- операции «валютный своп» Банка России.

Кредиты без обеспечения (или беззалоговые кредиты) являются инструментом предоставления ликвидности, позволяющим кредитным организациям получать средства от центрального банка без внесения залога или предоставления какого-либо обеспечения. Применение подобного инструмента сопряжено с повышенными рисками для центрального банка и, как правило, не используется в странах с развитыми финансовыми рынками. В странах с развивающимися рынками его использование в определенных условиях может быть оправдано, так как кредитные организации могут не иметь достаточного количества активов для использования их в качестве обеспечения для получения обеспеченных кредитов.

В России механизм предоставления кредитным организациям кредитов без обеспечения был введен в действие осенью 2008 года в острой фазе финансового кризиса. Предоставление кредитов без обеспечения являлось одним из основных антикризисных инструментов Банка России в период с конца 2008 года по 2010 год и в сочетании с другими предпринятыми мерами способствовало преодолению системного дефицита ликвидности банковского сектора и сохранению устойчивости банковской системы в целом.

С 1 января 2011 года предоставление кредитов без обеспечения было приостановлено на основании решения Совета директоров Банка России от 30 июня 2010 года ввиду нормализации ситуации с ликвидностью банковского сектора. Однако в случае необходимости Банк России имеет возможность возобновить практику проведения данных операций.

Центральные банки могут предоставлять банкам **обеспеченные кредиты** по разным причинам. В качестве инструмента денежно-кредитной политики кредиты применяются для регулирования объема ликвидности и оказания непосредственного воздействия на процентные ставки сегмента овернайт межбанковского рынка. Кроме того, кредиты могут

предоставляться для обеспечения бесперебойной работы платежной системы, оказания помощи конкретной организации, испытывающей временные трудности с ликвидностью, а также для восстановления или поддержания финансовой стабильности.

На сегодняшний день у Банка России есть как кредитные аукционы, так и кредиты постоянного действия (табл. 8).

Таблица 8. Обеспеченные кредиты Банка России постоянного действия и условия их предоставления

Виды кредитов	Срок	Возможность досрочного погашения	Ставка, % годовых*	Вид обеспечения
Стандартные инструменты				
Внутридневные кредиты	-	-	0%	- Блокировка ц/б из Ломбардного списка - Векселя, права требования по кредитным договорам
«Овернайт»	1 кал. день	-	Ключевая ставка + 1% год.	- Залог ц/б из Ломбардного списка - Залог векселей, прав требования по кредитным договорам
Ломбардные кредиты	1 кал. день	-	Ключевая ставка + 1% год.	Залог ц/б из Ломбардного списка
Кредиты, обеспеченные нерыночными активами или поручительствами	1 кал. день	Да**	Ключевая ставка + 1% год.	Залог векселей и прав требования по кредитным договорам или поручительства кредитных организаций
	2-549 дней		Ключевая ставка + 1,75% год.	
	3 месяца		По итогам аукциона	
Дополнительный инструмент				
Механизм экстренного предоставления ликвидности (МЭПЛ)	90 дней		Ключевая ставка + 1,75% год.	- Залог ц/б из Ломбардного списка - Залог прочих ц/б - Залог прав требования по кредитным договорам - Иные виды ценностей и поручительства третьих лиц

Примечания

* Ставки по кредитам Банка России привязаны к величине ключевой ставки (с 17.12.2018 – 7,75% годовых)

** С предварительным уведомлением Банка России

Источник: Банк России. Информация по отдельным инструментам ДКП и другим операциям. URL: http://www.cbr.ru/DKP/instruments_dkp/other_operations/

Внутридневные кредиты — кредиты Банка России, предоставляемые кредитной организации путем осуществления платежа с ее банковского счета (основного счета) сверх остатка денежных средств на данном счете (ст. 850 ГК РФ) в пределах установленного лимита кредитования.

Обеспечением внутридневных кредитов являются:

- ценные бумаги, находящиеся в разделе «Блокировано Банком России» счета депо кредитной организации, свободные от обеспечения заявок/заявлений кредитной организации на получение кредитов Банка России или
- нерыночные активы (векселя, права требования по кредитным договорам), включенные в состав активов, принимаемых в обеспечение кредитов Банка России, свободные обеспечения заявлений кредитной организации на получение кредитов Банка России.

Кредиты «Овернайт» - кредиты Банка России, предоставляемые кредитной организации в конце дня в сумме непогашенного внутридневного кредита путем зачисления суммы кредиты на соответствующий счет – корреспондентский счет кредитной организации. Обеспечением кредита овернайт является залог рыночных и нерыночных активов, являвшихся обеспечением внутридневного кредита, погашенного за счет соответствующего кредита овернайт.

Ломбардные кредиты – кредиты Банка России, обеспеченные залогом ц/б из Ломбардного списка Банка России, предоставляемые кредитной организации на основании заявки/ заявления путем зачисления денежных средств на корр/ счет кредитной организации в Банке России.

Кредиты, обеспеченные нерыночными активами или поручительствами, предоставляются кредитной организации на основе заявления путем зачисления денежных средств на корреспондентский счет

кредитной организации в Банке России.

Наибольший объем выдачи кредитов приходится на внутридневные кредиты и кредиты, обеспеченные нерыночными активами (рис. 16).



Рис. 16. Объемы выдачи Банком России кредитов в 2007-2018* гг. (трлн руб. и % к итогу)

Источник: Банк России. Информация по отдельным инструментам ДКП и другим операциям. URL: http://www.cbr.ru/DKP/instruments_dkp/other_operations/

Банк России принял решение о введении с 1 сентября 2017 года дополнительного механизма предоставления ликвидности. Банки, испытывающие временные проблемы с ликвидностью, смогут обратиться за ним в случае исчерпания других источников привлечения средств, в том числе в рамках стандартных инструментов Банка России. Новый механизм создан по аналогии с широко распространенным в международной практике **механизмом экстренного предоставления ликвидности (МЭПЛ)**⁷⁵.

Банк России будет принимать решение о предоставлении банку средств в рамках МЭПЛ с учетом его финансовой устойчивости, а также системной значимости.

За получением ликвидности по данному механизму могут обращаться системно значимые банки, а также банки 1 и 2 классификационных групп в

⁷⁵ Обзор финансовой стабильности/ Информационно-аналитический материал Банка России. №2. 2-3 кварталы 2017 г. [Электрон. ресурс]. URL: http://www.cbr.ru/publ/Stability/OFS_17-02.pdf

соответствии с Указанием Банка России № 4336-У. При этом банк не должен иметь просроченной задолженности перед Банком России и задолженности по обязательным резервам, не иметь признаков вовлеченности в проведение сомнительных операций и выполнять все обязательные нормативы, за исключением норматива мгновенной ликвидности.

Для рассмотрения Банком России вопроса о предоставлении ликвидности в рамках МЭПЛ банк обращается с ходатайством в подразделение Банка России, осуществляющее надзор за деятельностью данного банка. К ходатайству банк, в частности, должен приложить информацию о причинах возникновения потребности в МЭПЛ, а также прогнозный график притоков и оттоков денежных средств в течение предполагаемого срока привлечения ликвидности, свидетельствующий о способности банка решить возникшие проблемы («стратегия выхода» из МЭПЛ). Кроме того, банк предоставляет информацию об имеющемся обеспечении, которое он планирует использовать в рамках МЭПЛ. Состав такого обеспечения шире, чем по стандартным инструментам привлечения ликвидности у Банка России, и включает в том числе ценные бумаги, не входящие в Ломбардный список Банка России, права требования по кредитным договорам, иные виды ценностей и поручительства третьих лиц, за исключением кредитных организаций.

Банк России на основании оценки представленной информации и анализа ситуации с банком оперативно принимает решение о возможности предоставления ему ликвидности в рамках МЭПЛ. В зависимости от заявленного банком обеспечения предоставление денежных средств может осуществляться в том числе в виде сделки РЕПО и/или обеспеченного кредита.

Денежные средства в рамках МЭПЛ будут предоставляться в рублях, на срок не более 90 календарных дней. Ставка предоставления средств будет равна действующей в момент проведения операции ключевой ставке Банка

России, увеличенной на 1,75 процентного пункта. Относительно высокая стоимость данного инструмента делает целесообразным обращение к МЭПЛ только при исчерпании более дешевых источников привлечения средств, в том числе стандартных инструментов Банка России.

Очень распространенной формой привлечения средств на межбанковском рынке является заключение соглашения РЕПО. Такое соглашение может заключаться как между кредитными организациями, так и между Банком России и кредитной организацией.

Банк России также предоставляет обеспеченные кредиты в иных целях, то есть не связанных с управлением банковской ликвидностью. Речь идет о **специализированных механизмах рефинансирования** банков, которые призваны поддержать банковское кредитование отраслей или сегментов экономики, развитие которых сдерживается структурными факторами. В настоящее время действуют следующие механизмы:

- механизм рефинансирования кредитов, обеспеченных договорами страхования АО «ЭКСАР»;
- механизм предоставления кредитов Банка России, обеспеченных залогом прав требования по кредитным договорам, заключенным АО «МСП Банк» с кредитными организациями или микрофинансовыми организациями, а также с лизинговыми компаниями;
- механизм предоставления кредитов Банка России, обеспеченных поручительствами АО «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства»;
- механизм предоставления кредитов Банка России, обеспеченные залогом прав требования по кредитам, предоставленным лизинговым компаниям;
- механизм предоставления кредитов Банка России, обеспеченных залогом прав требования по кредитам, привлекаемым на осуществление инвестиционных проектов, и механизм предоставления кредитов Банка

России, обеспеченных залогом облигаций, размещенных в целях финансирования инвестиционных проектов;

- механизм предоставления кредитов Банка России, обеспеченных закладными, выданными в рамках программы «Военная ипотека».

Операция РЕПО (англ. «repurchaseagreement», «repo») представляет собой сделку, состоящую из двух частей: продажи и последующей покупки ценных бумаг через определенный срок по заранее установленной цене. Разница между ценой продажи и покупки (дисконт) составляет стоимость заимствований с помощью операции РЕПО. Вторая часть сделки осуществляется по большей цене, а разница формирует доход продавца ценной бумаги.

Продавец ценных бумаг в первой части сделки выступает в роли заемщика, а их покупатель – в роли кредитора.

Механизм операций РЕПО подразумевает, что на срок предоставления денежных средств ценные бумаги, выступающие в качестве обеспечения, переходят в собственность к кредитору (покупателю ценных бумаг), что снижает кредитный риск по данному виду операций и упрощает разрешение ситуаций при неисполнении обязательств заемщиком (продавца ценных бумаг).

С экономической точки зрения РЕПО является аналогом кредитования под залог ценных бумаг. При этом договор РЕПО избавляет стороны от процедур, связанных с использованием залога, таких как продажа с аукциона в случае неуплаты долга, потому что права на ценные бумаги уже переоформлены на кредитора по первой части сделки.

В настоящее время операции РЕПО используются Банком России только для предоставления ликвидности. По первой части сделок Банк России выступает в качестве покупателя, а его контрагент — кредитная организация — в качестве продавца ценных бумаг, принимаемых в обеспечение.

Валютный своп (англ. «foreignexchangeswap») представляет собой обмен валютами спот (первая часть валютного свопа) с обязательством совершения в определенную дату последующего форвардного обратного обмена теми же валютами (вторая часть валютного свопа). При этом курс, по которому совершается обмен по первой части, и курс, по которому совершается обмен по второй части, согласуются сторонами при заключении валютного свопа. Курс по первой части (базовый курс) и курс по второй части различаются на своп-разницу.

Операции «валютный своп» Банка России как инструмент поддержания финансовой стабильности представляют продажу Банком России долларов США или евро кредитной организации за рубли (спот) с последующей покупкой Банком России долларов США или евро у кредитной организации за рубли в определенную дату (форвард). Банк России заключает указанные сделки в соответствии со стандартной рыночной практикой.

Валютный своп как инструмент постоянного действия введен в действие в сентябре 2002 года. В результате кредитные организации получили возможность ежедневно привлекать рублевые средства в Банке России на срок 1 день в обмен на доллары США (инструмент «рубль-доллар США»). С октября 2005 года появился аналогичный инструмент «рубль-евро».

По валютным свопам постоянного действия процентная ставка по рублям установлена на уровне ключевая ставка плюс один процентный пункт, а процентные ставки за денежные средства в иностранной валюте равны рыночным ставкам LIBOR по кредитам в соответствующей валюте на срок 1 день.

Валютный своп как инструмент поддержания российских кредитных организаций долларовыми средствами был введен в действие в сентябре 2014 года, в результате чего кредитные организации получили возможность ежедневно привлекать доллары США в Банке России на срок 1 день в обмен

на рубли. Такие сделки предлагаются Банком России с расчетами «сегодня / завтра» и «завтра / послезавтра».

Процентная ставка по долларам США по указанным валютным свопам соответствует рыночной ставке LIBOR по кредитам в долларах США на срок 1 день, увеличенной на 1,5 процентного пункта. При этом процентная ставка по рублям установлена на уровне ключевая ставка минус один процентный пункт.

В этом параграфе мы рассмотрели порядок совершения межбанковских пассивных операций, проанализировали их состояние и динамику в условиях российской практики. Завершающий параграф настоящей главы посвящен операциям по выпуску банками собственных долговых ценных бумаг.

8.5. Выпуск банком собственных долговых ценных бумаг

В целях привлечения ресурсов банки прибегают к выпуску различных ценных бумаг, как долевых (акций), так и долговых. Порядок выпуска долевых ценных бумаг был рассмотрен в параграфе 8.2., поэтому в рамках данного параграфа мы рассмотрим виды выпускаемых банками ценных бумаг, опишем в общем виде порядок совершения операций по их выпуску, а также проведем анализ деятельности российских банков по выпуску долговых ценных бумаг. Подробные сведения об алгоритме и особенностях выпуска различных видов ценных бумаг можно найти в соответствующей главе настоящего учебника.

Номенклатура и параметры долговых ценных бумаг, которые могут выпускать банки, зависит от национального законодательства. В соответствии с российским законодательством, банки вправе выпускать эмиссионные долговые ценные бумаги (облигации) и неэмиссионные ценные бумаги – сберегательные и депозитные сертификаты, а также векселя.

Выпуск банками собственных облигаций занимает сегодня первое место по размеру задолженности среди других собственных долговых

ценных бумаг. Их доля составляет 69% по состоянию на 31.12.2018 г., хотя еще несколько лет назад составляла 50-54% (табл. 9).

Таблица 9. Структура собственных долговых ценных бумаг российских банков в 2014-2018 гг., млрд руб. на 31 декабря года

	2014	2015	2016	2017	2018
1. Облигации	1 358	1 267	1 093	1 211	1 329
в % к итогу	50%	50%	54%	60%	69%
2. Векселя	868	696	441	428	439
в % к итогу	32%	27%	22%	21%	23%
3. Сберегательные сертификаты	461	571	486	388	151
в % к итогу	17%	23%	24%	19%	8%
4. Депозитные сертификаты	5,8	2,8	0,6	0,5	0,1
в % к итогу	0%	0%	0%	0%	0%
Итого долговых ценных бумаг	2 692	2 537	2 020	2 028	1 919
в % от всех пассивов	3,5%	3,1%	2,5%	2,4%	2,1%
Источник: Обзоры банковского сектора. Банк России. URL: http://www.cbr.ru/analytics/bnksyst/					

Увеличение доли облигаций связано не только с увеличением задолженности по ним, но и с уменьшением операций банков по выпуску других ценных бумаг, в первую очередь, депозитных и сберегательных сертификатов.

Доля долговых ценных бумаг в составе пассивов российских банков составляет ~ 2%. С точки зрения международной практики, это немного. Например, в Казахстане их удельный вес составляет 5%, а в Германии, где также, как и в России, на финансовом рынке преобладают банки, эта доля составляет 15% (рис. 17).

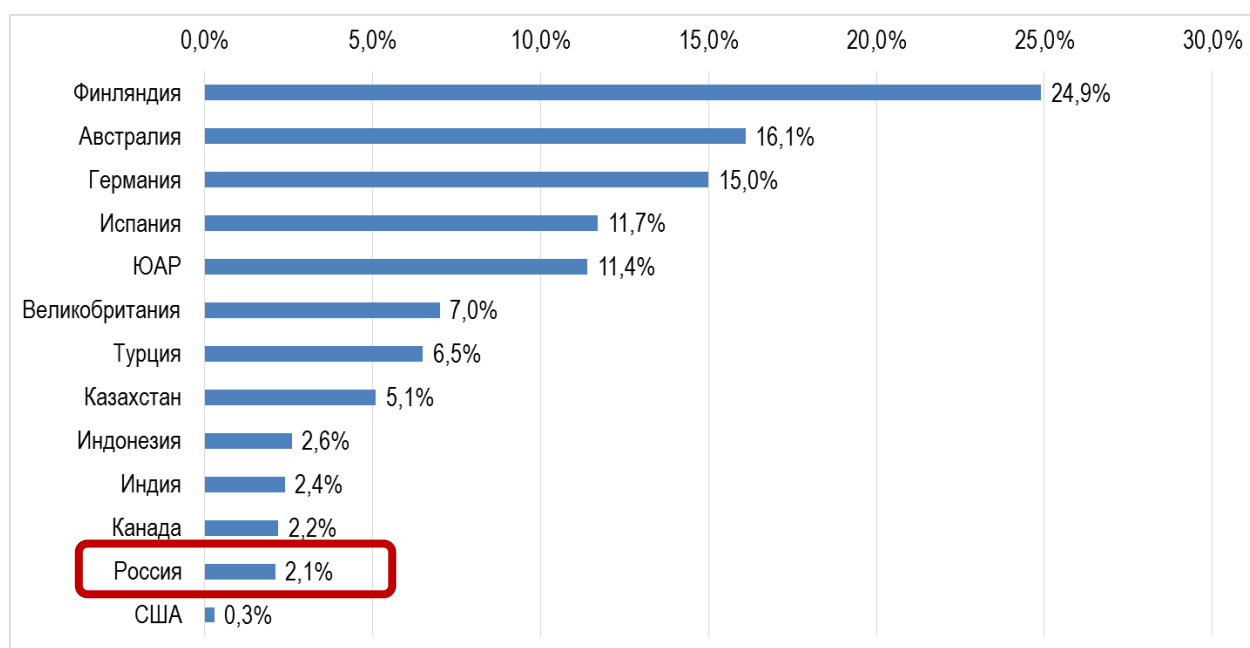


Рис. 17. Доля выпущенных банками долговых ценных в некоторых странах мира в 2018 г., в % к пассивам.

Источник: IMF. SectoralFinancialStatementAnnexes 2-8. URL: <http://data.imf.org/regular.aspx?key=61404591>.

Выпуск банками облигаций

Особенностью эмиссионных ценных бумаг является то, что они эмитируются выпусками, и каждый выпуск подлежит обязательной государственной регистрации, которую на настоящем этапе осуществляет Банк России. Обязательным условием для выпуска облигаций является полная оплата всех выпущенных банком акций (для акционерных обществ) или полная оплата участниками долей в уставном капитале (для банков в форме обществ с ограниченной ответственностью).

Процедура выпуска облигаций в целом аналогична процедуре эмиссии акций. Она включает в себя следующие этапы:

- 1) принятие решения о размещении облигаций;
- 2) утверждение решения о выпуске облигаций;
- 3) государственную регистрацию выпуска облигаций;
- 4) размещение ценных бумаг;

5) государственную регистрацию отчета об итогах выпуска облигаций.

При этом процедура эмиссии облигаций имеет некоторые особенности.

Решение о размещении облигаций принимается уполномоченным органом банка, как правило, Советом директоров. Решением о выпуске облигаций путем открытой подписки может быть предусмотрено размещение их отдельными частями (траншами) в разные сроки в пределах срока размещения облигаций этого выпуска.

Государственная регистрация выпуска облигаций сопровождается регистрацией проспекта эмиссии, если ценные бумаги размещаются путем открытой подписки или путем закрытой подписи среди круга участников, который превышает 500.

Размещение облигаций может происходить путем:

- подписки (заключения банком-эмитентом с покупателями договоров купли-продажи на оговоренное число облигаций). При этом эмитент может пользоваться услугами посредников (брокеров), действующих на основании договоров комиссии или поручения;
- конвертации в них ранее выпущенных кредитной организацией конвертируемых облигаций в соответствии с условиями их выпуска, законодательством РФ.

В последние годы серьезное развитие получил выпуск российскими банками еврооблигаций, т.е. эмиссионных долговых ценных бумаг, размещенных на зарубежных рынках. По данным агентства CBonds.ru, в финансовом секторе России на 1 января 2018 г. осуществлено около 500 эмиссий евробумаг более чем 70 эмитентами, основная часть которых кредитные организации. Сумма банковских эмиссий превысила выпуски нефинансового сектора почти вдвое.

Российские банки выпускают, как правило, еврооблигации с фиксированной ставкой на срок от 5 до 10 лет, реже до 15 лет. Отдельные эмитенты осуществляли выпуск бессрочных облигаций (табл. 10).

Таблица 10. Примеры параметров эмиссии еврооблигаций российских банков в 2016-2017 гг.

Банк-эмитент	Организаторы размещения	Дата окончания размещения	Дата погашения	Срок (лет)	Валюта	Объем эмиссии (млн)	Ставка купона	Рейтинг при размещении	Тип	Биржа
Альфа-Банк	UBS	Окт -2017	Ноя-2020	5	CHF	165	2,875%	BB (Fitch)	LPN	SIX
Промсвязьбанк	Газпромбанк, RBIGroup, Ренессанс Капитал	июл-2017	неограничен	118	USD	500	8,75% до 2023. Затем Своп ставка 5YUSD + 6,807%	BB-	LPN	ISE
Альфа-Банк	Альфа-Банк, Citigroup	Июл-2017	Июл-2021	4	RUB	10 000	8,9%	BB+ (Fitch)	LPN	ISE
Тинькофф Банк	BCPSecurities, РенессансКапитал, UBS, ВКРегион, Pareto Securities, JP Morgan, BCS	Июн-2017	неограничен	117	USD	300	9,25% до 2022. Затем 5YUSDYield + 7,592%	BB- (Fitch)	LPN	ISE
SovCo Capital Partners B.V.	Совкомбанк	Фев-2016	Фев-2020	4	USD	150	9,0%	Без рейтинга	LPN	WBAG

Источник: Еврооблигации российских эмитентов. PwC. URL: <https://www.pwc.ru/ru/assets/eurobonds-2017-rus-new.pdf>.

Обозначения:

LPN (LoanParticipationNotes) – Соглашение об участии в кредите

SIX – Швейцарская биржа

ISE – Ирландская фондовая биржа

WBAG – Венская фондовая биржа

С точки зрения выбора способа формирования ресурсной базы банков облигации обладают рядом преимуществ перед другими видами пассивов: возможность привлечения крупных сумм на достаточно длительный срок, ограниченный риск досрочного погашения¹, улучшение имиджа банка, успешно разместившего ценные бумаги. Вместе с тем размещение облигаций как способа привлечения ресурсов не лишено недостатков: длительная и трудоемкая процедура выпуска, необходимость получения рейтинга на выпуск ценных бумаг, изменений параметров выпущенных облигаций очень затруднено, невозможность использовать облигации как средство расчетов. По мере приближения срока погашения облигаций банк-эмитент обычно готовит новый выпуск ценных бумаг, т.к. единовременное погашение облигаций может вызвать трудности с ликвидностью. Кроме того, в условиях российской практики круг инвесторов, который мог бы приобрести облигации крайне ограничен, а доступные им объемы ресурсов для покупки облигаций довольно малы.

Указанные обстоятельства обуславливают редкое использование российскими банками выпуска облигаций как основного способа фондирования. В этом смысле они явно уступают средствам клиентов. Доля облигаций в составе пассивов российских банков снижалась в течение 2013-2016 гг. Одновременно снижался и размер задолженности по выпущенным облигациям. После возобновления роста объемов выпуска облигаций в 2017 г. их доля в структуре пассивов стабилизировалась и на протяжении нескольких лет составляет около 1,4% (рис. 18).

¹ Право инвесторов на досрочное погашение принадлежащих им облигаций (**оферта**) может быть предусмотрено проспектом эмиссии облигаций. Оно возникает в течение определенных временных интервалов несколько раз в течение срока обращения облигаций. Наличие у инвесторов такой возможности (оферты) повышает привлекательность ценных бумаг и, соответственно, шансы банка-эмитента на их полное размещение.

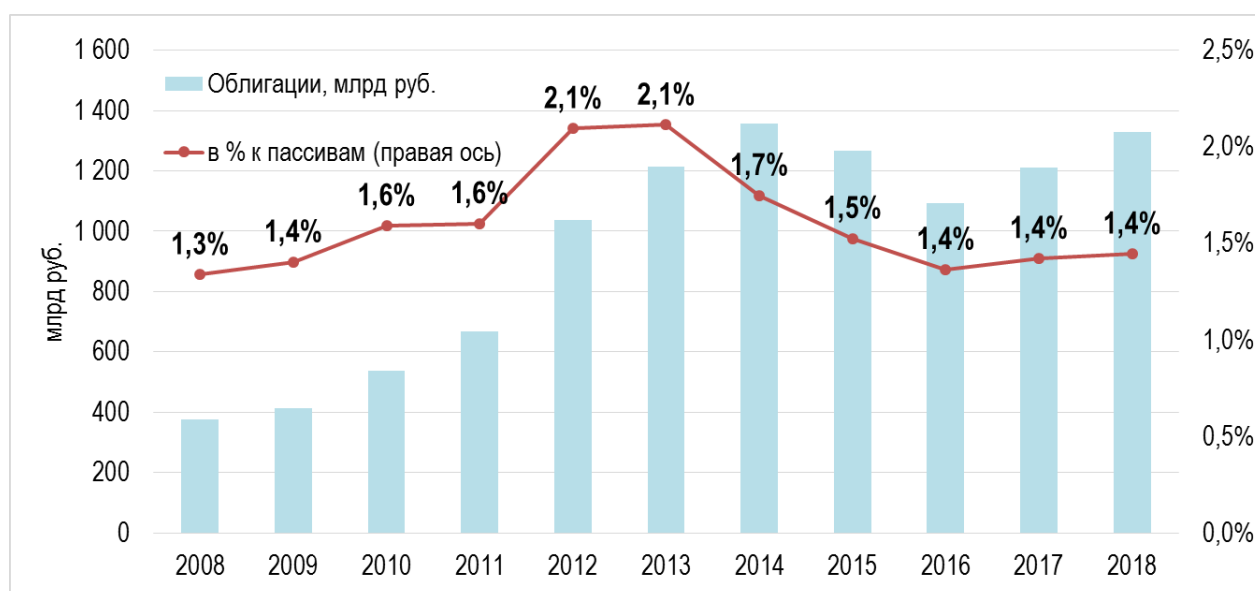


Рис. 18. Динамика задолженности по выпущенным российскими банками облигациям в 2008-2018 гг., млрд руб.

Источник: Банк России. Обзоры банковского сектора, динамические таблицы.
URL: <http://www.cbr.ru/analytics/bnksyst/>

По данным кредитного агентства «АКРА», лишь у 57 банков есть размещенные облигации и только 2 из них используют их как основной источник обязательств. Почти весь объем выпущенных облигаций приходится на 50 крупнейших по размеру активов кредитных организаций¹. Это хорошо заметно, если посмотреть на показатель доли облигаций в составе пассивов для банков разных групп в зависимости от их позиции в рейтинге по размеру активов (табл. 11).

Таблица 11. Доля облигаций в составе пассивов различных групп российских банков на 31 декабря 2014 и 2018 гг., в % к пассивам

Группа банков по размеру активов	2014	2018*
30-ть крупнейших	1,6%	1,4%
Банки с 31-го по 100-й	3,6%	1,6%
Банки со 101-го по 200-й	1,1%	0,6%
Банки с 201-го	0,1%	0,1%
Все банки	1,8%	1,4%

Источник: Портал банковского аналитика. Статистика по группам банков.

¹ Снижение ставок заставит банки менять структуру фондирования. АКРА. 13.12.2017. [Электрон. ресурс]. URL: <https://www.acra-ratings.ru/research/512>.

[Электрон. ресурс]. URL: <https://analizbankov.ru/bank.php?sredbank=all>

Как мы отмечали, облигации являются эмиссионными ценными бумагами. Помимо них российские банки вправе совершать пассивные операции по выпуску не эмиссионных долговых ценных бумаг.

Выпуск банками векселей

Операции российских банков по выпуску не эмиссионных долговых ценных бумаг (сберегательных и депозитных сертификатов и векселей) регулируются:

- Гражданским кодексом РФ;
- Федеральным законом от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности»;
- Федеральным законом от 11.03.1997 № 48-ФЗ «О переводном и простом векселе»;
- Положением ЦБ РФ от 03.07.2018 г. № 645-П «О сберегательных и депозитных сертификатах кредитных организаций»;
- Письмом ЦБ РФ от 10 февраля 1992 г. № 14-3-20 «О сберегательных и депозитных сертификатах кредитных организаций»;
- Положением «О переводном и простом векселе», утвержденным постановлением ЦИК СССР и СНК СССР от 7 августа 1937 г. № 104/1341,

В первую очередь рассмотрим особенности выпуска коммерческими банками векселей.

Вексель – это долговая ценная бумага (документарная), удостоверяющая ничем не обусловленное право ее владельца требовать уплаты обозначенной в ней суммы в установленный срок.

Наряду с облигацией вексель является долговой ценной бумагой, но имеет свои отличия.

1. Облигации являются эмиссионными ценными бумагами и выпускаются партиями в рамках установленной законодательством

процедуры, а векселя имеют более индивидуальный характер, порядок их выпуска гораздо проще.

2. Эмиссия облигаций требует обязательной государственной регистрации, а векселей нет.

3. Вексель может использоваться как расчетное средство, а расчеты с помощью облигаций запрещены.

4. Облигация продается по договору купли-продажи, а вексель передается по приказу владельца, совершаемому в виде особой записи на бланке векселя.

5. В отличие от облигации вексель может существовать только в документарной форме (ст. 4 Федерального закона от 11.03.1997 N 48-ФЗ «О переводном и простом векселе»).

Среди не эмиссионных долговых ценных бумаг, которые выпускают российские банки, наибольший удельный вес (23%) приходится на векселя. Совокупный объем рынка банковских векселей в России составляет около 430 млрд руб. (табл. 9).

Преимуществами векселей являются:

- простота их выпуска в обращение по причине отсутствия необходимости государственной регистрации, а также согласования условий выпуска и обращения с Банком России (в отличие от выпуска банковских сертификатов);
- возможность выбора условий выпускаемых векселей (стоимостные параметры, срок погашения, номинал), а также право банка-векселедателя на досрочный выкуп векселей;
- наличие правовой базы и наработанной практики выпуску и обращения векселей;
- передача векселя другому векселедержателю путем проставления специальной записи (индоссамента), что повышает ликвидность этой ценной бумаги и дает возможность использовать ее в расчетах за

- товары, услуги, работы, а также в качестве надежного предмета залога;
- возможность получения дохода по векселю.

Вместе с тем, векселя не лишены недостатков, одним из которых является документарный характер этой ценной бумаги, а также высокие требования к сохранности бланка векселя и правильности заполнения его реквизитов. Даже небольшая ошибка при оформлении векселя или наличие малейшего повреждения могут сделать вексель недействительным, что помешает получить причитающуюся по нему сумму. Это создает определенные угрозы и сложности для держателей векселей, которые могут воспользоваться альтернативными инструментами для инвестирования свободных средств (размещение средств на депозите в банке, покупка облигаций или паев инвестиционных фондов, др.).

Российским банкам разрешено выпускать только *простые векселя*, хотя вексельное право предполагает существование второго вида векселя: переводного векселя¹.

Выпуск банками векселей преследует следующие цели:

- 1) привлечение дополнительных финансовых ресурсов (как правило, на краткосрочной основе) для поддержания ликвидности;
- 2) использование для расчетов по обязательствам клиента банка, купившего банковский вексель;
- 3) использование для выдачи кредита векселями банка-кредитора.

В первых двух случаях банковский вексель выписывается банком-эмитентом на основании депонирования клиентом в банке определенной суммы средств. Таким образом, для банка этот вексель является инструментом привлечения дополнительных ресурсов, а для покупателя векселя – возможностью размещения временно свободных денежных средств с целью получения дохода.

¹ Переводной вексель (тратта) – это приказ кредитора заемщику заплатить в оговоренный срок указанную сумму денег третьему лицу или предъявителю векселя. Переводной вексель составляется в строгом соответствии с установленной законом формой. Его можно использовать в торговых сделках, в том числе международных, в качестве средства оплаты.

В случае выпуска банком векселя для использования в рамках *кредитной операции* клиент банка не депонирует никаких средств на счете в банке. Вексель оплачивается за счет ссуды, предоставленной банком заемщику. При этом заемщик получает кредит не деньгами, а векселями, которые может использовать для расчетов со своими контрагентами. Особенностью такого типа кредитования является пониженная ставка для заемщика (~ 2-4% годовых), т.к. выдача кредита не требует от банка привлечения и оплаты финансовых ресурсов (значит, в стоимость ссуды не нужно закладывать стоимость фондирования). Процентная ставка по такому «вексельному» кредиту должна покрыть накладные расходы банка и покрыть премию за риск заемщика. В свою очередь контрагенты заемщика, получившие в оплату за свои товары, работы, услуги не денежные средства, а векселя банка, имеют два варианта действий:

(1) они вправе дождаться срока предъявления векселя и получить причитающиеся им средства (обычно это несколько месяцев);

(2) если средства нужно сразу, то вексель можно предъявить к досрочному погашению; в этом случае банк-кредитор не обязан, но вправе принять вексель и выплатить указанную в нем сумму за минусом дисконта в зависимости от оставшегося срока до погашения (чем меньше срок, тем ниже дисконт) и требуемой банку доходности.

Во втором варианте сделка для банка начинает требовать фондирования, т.к. уплачивает денежные средства при досрочном погашении векселя. Требуемая банку доходность в данном случае будет примерно соответствовать стоимости привлекаемого фондирования.

Вексель можно хранить до момента наступления срока платежа и затем предъявить к оплате, перепродать, заложить или передать, т.е. он обладает качествами, присущими любой ценной бумаге. Тем самым сокращается количество расчетных операций и платежных документов.

Простой вексель должен содержать следующие *обязательные*

реквизиты:

- 1) наименование «вексель», включенное в текст векселя и выраженное на том языке, на котором этот документ составлен;
- 2) простое и ничем не обусловленное обещание уплатить определенную сумму;
- 3) указание срока платежа;
- 4) указание места, в котором должен быть совершен платеж;
- 5) наименование того, кому или по приказу кого платеж должен быть совершен;
- 6) указание даты и места составления векселя;
- 7) подпись того, кто выдает документ (векселедателя).

Документ, в котором отсутствует какой-либо из указанных реквизитов, не имеет силы простого векселя. Простой вексель, срок платежа по которому не указан, рассматривается как подлежащий оплате по предъявлении.

При неправильном оформлении простого векселя он превращается в обычную долговую расписку. То есть лишается упрощенной схемы взыскания долга, которая используется вексельным правом. Но сохраняет все права по Гражданскому кодексу РФ.

Банки могут выпускать не только рублевые, но и валютные векселя, что способствует аккумуляции кредитных ресурсов в иностранной валюте. Такие векселя могут выпускать только банки, имеющие лицензию на совершение операций со средствами в иностранной валюте (уполномоченные банки).

Банки выпускают простые векселя двух видов: процентные и дисконтные. Процентные векселя дают возможность векселедержателю получить при их предъявлении банку к погашению процентный доход за фактический срок нахождения своих средств в обороте банка (платеж по таким векселям должен назначаться сроком «по предъявлении» или «во столько-то времени от предъявления»), а дисконтные векселя – дисконтный

доход, который определяется как разница между номинальной стоимостью векселя, по которой он погашается, и ценой, по которой он продается первому векселедержателю (в дисконтных векселях платеж должен быть назначен сроком «на определенную дату» или «во столько-то времени от составления»). В дисконтных векселях цена, по которой вексель продается первому векселедержателю, ниже номинала векселя. Иногда банки выпускают векселя без начисления процентов – беспроцентные векселя.

Динамика объемов обязательств российских банков по выпущенным векселям представлена на рис. 19.

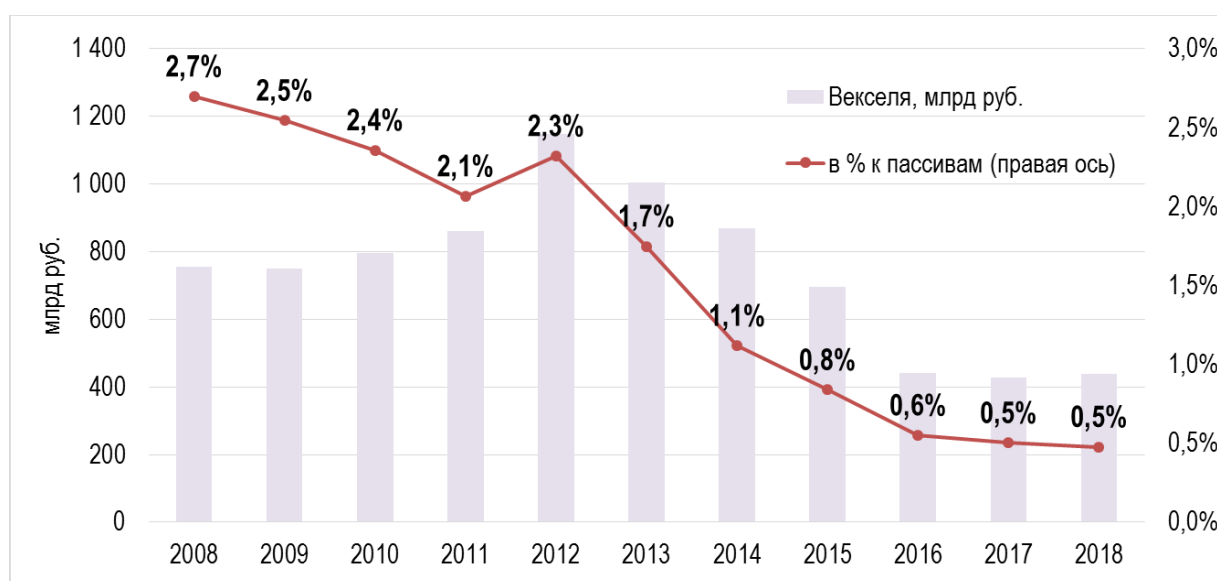


Рис. 19. Динамика задолженности по выпущенным российскими банками векселям в 2008-2018 гг., млрд руб.

Источник: Банк России. Обзоры банковского сектора, динамические таблицы.
URL: <http://www.cbr.ru/analytics/bnksyst/>

После кризиса 2007-2008 гг. вексельный рынок оживился довольно быстро. Уже в 2010 году объемы выпуска банковских векселей стали расти. Особенно сильный прирост (+34%) был зафиксирован в 2012 году. Своего пика размер задолженности по выпущенным векселям достиг в середине 2013 года (1,2 трлн руб.). Однако за этим последовало сжатие вексельного рынка. По состоянию на 31.12.2013 г. объем задолженности снизился до 1,0 трлн руб. Тенденция продолжилась и в 2014-2016 гг. Только в 2017 году

стремительное сжатие рынка прекратилось и его объем установился на уровне около 430 млрд руб. (т.е. ~ 0,5% от всех пассивов банков).

По мнению экспертов, одна из причин прекращения положительной динамики вексельного рынка обусловлена изменением Банком России инструкции № 139-И «Об обязательных нормативах банков». В результате при расчете норматива достаточности собственного капитала банка Н1 было введено понятие активов с повышенными коэффициентами риска, к которым отнесли и векселя. Начиная с 01.01.2013, при подсчете Н1 активы с повышенным риском (в т.ч. и векселя) стали учитываться с коэффициентом 1,5. Банки являлись активными покупателями векселей, выпущенных сторонними кредитными организациями. Подобная политика регулятора продиктована большим числом злоупотреблений банков вексельными схемами. Указанные нововведения Банка России уменьшили спрос банков на векселя других кредитных организаций.

В 2017 году Инструкция № 139-И была заменена новой Инструкцией Банка России № 180-И от 28.06.2017 «Об обязательных нормативах банков», в которой к приобретенным банками векселям сторонних эмитентов по-прежнему применяется повышающий коэффициент 1,5 при расчете нормативов достаточности собственных средств¹.

В этой связи многие банки ушли от практики привлечения ресурсов с помощью выпуска векселей и перешли на более прозрачное фондирование на межбанковском рынке.

Выпуск банками депозитных и сберегательных сертификатов

Определение сберегательного и депозитного сертификата содержится в

¹ Исключение в Инструкции № 180-И было сделано для векселей, приобретенных непосредственно у векселедателя, имевшего на момент приобретения векселей и (или) имеющего на дату расчета нормативов достаточности капитала банка рейтинг долгосрочной кредитоспособности:

- присвоенный как минимум одним из иностранных кредитных рейтинговых агентств на уровне не ниже уровня "B" по шкале S&P Global Ratings или Fitch Ratings либо "B2" по шкале Moody's Investors Service,
- а также кредитный рейтинг, присвоенный по национальной рейтинговой шкале для России российским кредитным рейтинговым агентством.

ст. 844 ГК РФ.

Сберегательный и депозитный сертификаты являются именными документарными ценными бумагами, удостоверяющими факт внесения вкладчиком в банк суммы вклада на условиях, указанных в соответствующем сертификате, и право владельца такого сертификата на получение по истечении установленного сертификатом срока суммы вклада и обусловленных сертификатом процентов в банке, выдавшем сертификат.

До 01.06.2018 г. банки могли выпускать наряду с именными, сертификаты на предъявителя. Теперь такой возможности нет. Все банковские сертификаты должны быть именными.

В новой редакции ст. 844 ГК РФ (действует с 01.06.2018 г.) уточняется, что:

- владельцем сберегательного сертификата может быть только физическое лицо, в том числе индивидуальный предприниматель.
- владельцем депозитного сертификата может быть только юридическое лицо.

Важным нововведением является то, что с 01.06.2018 сумма вклада, внесение которой удостоверено сберегательным сертификатом, подлежит страхованию в соответствии с законом о страховании вкладов физических лиц¹.

Впервые в российской практике по сути появляется аналог безотзывного вклада для физических лиц. В новой редакции ст. 844 ГК РФ (действует с 01.06.2018) отмечается, что банк вправе выдавать сберегательные и депозитные сертификаты, условия которых не предусматривают право владельца соответствующего сертификата на получение вклада по требованию, при этом такой сертификат должен содержать указание на отсутствие права вкладчика на досрочное получение

¹Федеральный закон от 23.12.2003 N 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации»

вклада по требованию.

Возможность выдачи сберегательного сертификата предоставляется банкам при условиях:

- наличия права на привлечение во вклады денежных средств физических лиц;
- публикации годовой отчетности (баланса и отчета о прибылях и убытках), подтвержденной аудиторской фирмой;
- соблюдения банковского законодательства и нормативных актов Банка России;
- выполнения обязательных экономических нормативов;
- наличия резервного фонда в размере не менее 15% фактически оплаченного уставного капитала;
- выполнения обязательных резервных требований.

Сертификаты могут выпускаться как в разовом порядке, так и сериями.

Банковские сертификаты не могут служить расчетным или платежным средством за проданные товары или оказанные услуги. Они выполняют лишь функцию средства накопления.

Сертификаты выпускаются в валюте Российской Федерации. Выпуск сертификатов в иностранной валюте не допускается. Владельцами сертификатов могут быть резиденты и нерезиденты. Денежные обязательства, возникающие при выпуске и обращении сертификатов, могут быть оплачены нерезидентами только с рублевых счетов, открытых в уполномоченных банках в соответствии с требованиями Банка России.

Сертификаты должны быть срочными. Выпуск сертификатов сроком до востребования, в отличие от банковских векселей, не разрешается.

На бланке сертификата должны содержаться следующие обязательные реквизиты:

- наименование «сберегательный (или депозитный) сертификат»;
- номер и серия сертификата;

- дата внесения вклада или депозита;
- размер вклада или депозита, оформленного сертификатом (прописью и цифрами);
- безусловное обязательство кредитной организации вернуть сумму, внесенную в депозит или на вклад, и выплатить причитающиеся проценты;
- дата востребования суммы по сертификату;
- ставка процента за пользование депозитом или вкладом;
- сумма причитающихся процентов (прописью и цифрами);
- ставка процента при досрочном предъявлении сертификата к оплате;
- наименование, местонахождение и корреспондентский счет кредитной организации, открытый в Банке России;
- наименование и местонахождение вкладчика – юридического лица и ФИО и паспортные данные вкладчика – физического лица;
- подписи двух лиц, уполномоченных банком на подписание такого рода обязательств, скрепленные печатью банка.

Отсутствие в тексте бланка сертификата какого-либо из обязательных реквизитов делает этот сертификат недействительным.

Права, удостоверенные сберегательным или депозитным сертификатом, передаются в порядке, установленном для уступки требований (цессии). Уступка требования по сертификату оформляется на оборотной стороне такого сертификата или на дополнительных листах (приложениях) к сертификату двусторонним соглашением лица, уступающего свои права (цедента), и лица, приобретающего эти права (цессионария).

При наступлении даты востребования вклада или депозита кредитная организация осуществляет платеж против предъявления сертификата и заявления владельца с указанием счета, на который должны быть зачислены средства. Средства от погашения депозитного сертификата могут

направляться по заявлению владельца только на его корреспондентский, расчетный (текущий) счет. Для граждан платеж может производиться как путем перевода суммы на счет, так и наличными деньгами.

Процентные ставки по сертификатам устанавливаются уполномоченным органом кредитной организации. Проценты по первоначально установленной при выдаче сертификата ставке, причитающиеся владельцу по истечении срока обращения сертификата, выплачиваются кредитной организацией независимо от времени его покупки.

В случае досрочного предъявления сберегательного (депозитного) сертификата к оплате (если такая возможность предусмотрена условиями сертификата) кредитной организацией выплачивается сумма вклада и проценты, выплачиваемые по вкладам до востребования, если условиями сертификата не установлен иной размер процентов.

Кредитная организация, выпускающая сертификаты, должна утвердить *условия выпуска и обращения своих сертификатов*. Кредитная организация не вправе выдавать сберегательные и депозитные сертификаты до внесения Банком России информации о зарегистрированных условиях выдачи таких сертификатов в Реестр условий выпуска и обращения сберегательных и депозитных сертификатов кредитных организаций, ведение которого осуществляет Банк России.

Можно выделить следующие основные этапы выпуска банками депозитных и сберегательных векселей:

1. Разработка и утверждение условий выпуска и обращения сертификатов.
2. Направление документов на регистрацию в Банк России.
3. Регистрация условий выпуска и обращения сертификатов в Банк России.
4. Направление зарегистрированных условий с макетом сертификатов в Банк России.

5. Внесение сведений о выпуске в Реестр условий выпуска депозитных и сберегательных сертификатов кредитных организаций.

6. Уведомление кредитной организации о регистрации условий выпуска и обращения сертификатов.

Сберегательные сертификаты активно использовались в российской практике, начиная с 2012 году. На протяжении 4-х лет объемы этого рынка росли, достигнув своего пика в мае 2016 года (621 млрд руб.). Однако даже в то время их доля в структуре пассивов не превышала 0,8% (рис. 20).

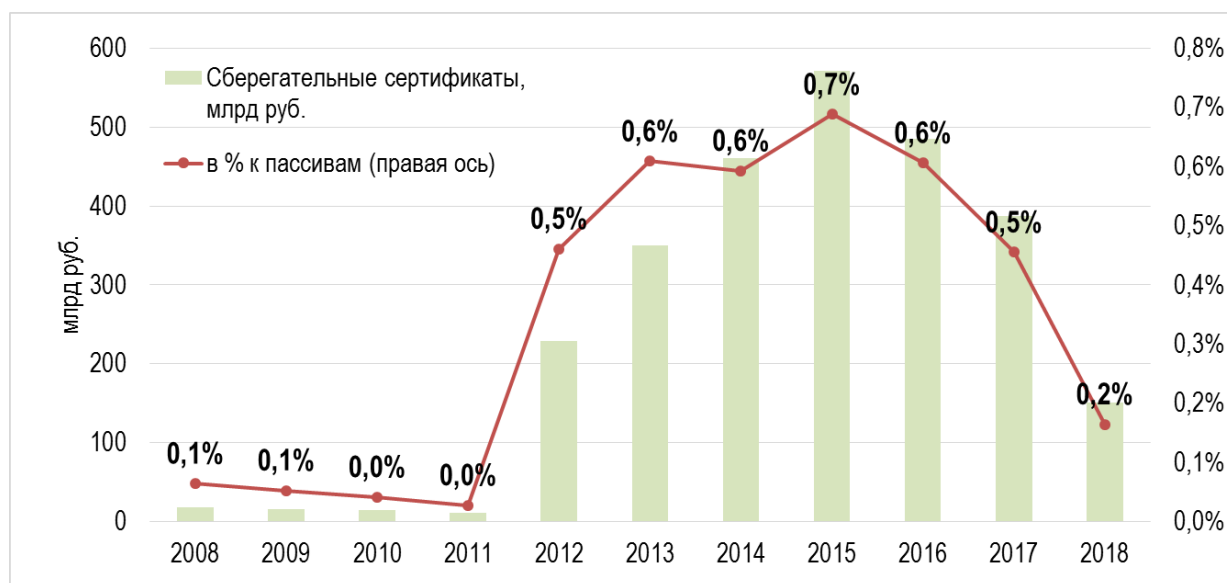


Рис. 20. Динамика задолженности по выпущенным российскими банками сберегательным сертификатам в 2008-2018 гг., млрд руб.

Источник: Банк России. Обзоры банковского сектора. URL: <http://www.cbr.ru/analytics/bnksyst/>

Наибольшие объемы выпуска сберегательных сертификатов (~ 90% рынка) приходились на ПАО «Сбербанк» и ПАО «ВТБ», которые выпускали сберегательные сертификаты на предъявителя. Они были популярны для клиентов, т.к. их можно было легко передать другому лицу.

Начиная с 2016 года спрос на этот инструмент начал снижаться. По мнению экспертов, причиной стали низкие ставки по сертификатам безусловного лидера ПАО «Сбербанк». Разница в ставках по обычным вкладам и сберегательным сертификатам на предъявителя (обязательства по

ним не обеспечивались системой страхования вкладов) составляла менее 1%. В этих условиях вкладчики переориентировались на другие способы сбережения своих накоплений.

В 2018 году Сбербанк объявил о прекращении продажи сберегательных сертификатов, т.к. с 01.06.2018 г. был введен запрет на выпуск сертификатов на предъявителя. Уход с рынка крупнейшего эмитента привело к еще большому снижению размера задолженности по выпущенным банками сертификатам (151 млрд руб. по состоянию на 01.01.2019 г.).

Контрольные вопросы

1. Что представляют собой пассивные операции коммерческого банка? Какие основные группы они в себя включают?
2. По каким критериям можно классифицировать пассивные операции коммерческого банка?
3. Что такое банковский мультипликатор и каков механизм его действия?
4. С помощью каких операций банки формируют собственный капитал?
5. Почему в условиях российской практики по мере уменьшения размера банка доля собственных средств в его пассивах обычно растет?
6. Какие этапы включает в себя процедура эмиссии акций банка?
7. Какие пассивные операции именуются депозитными?
8. Что такое фонд обязательных резервов? Каково его предназначение?
9. Какие обязательства российских банков относятся к числу резервируемых?
10. Какой вид ресурсов является в среднем дороже для банков: депозиты нефинансовых организаций или вклады физических лиц? Почему?
11. Какие задачи решают коммерческие банки, привлекая ресурсы на межбанковском рынке?
12. Почему межбанковские кредиты, несмотря на более высокую стоимость по сравнению с депозитами и вкладами, занимают достаточно большой удельный вес в структуре пассивов российских банков?
13. Какими факторами объясняется динамика размера задолженности кредитных организаций перед Банком России по межбанковским кредитам, ее удельный вес в структуре пассивов российских банков?

14. Какие пассивные операции по привлечению ресурсов от Банка России могут совершать российские кредитные организации?
15. Каковы особенности операции РЕПО? В чем их отличия от обычного межбанковского кредита под залог ценных бумаг?
16. В чем состоят особенности привлечения ресурсов путем выпуска облигаций?
17. Какие виды не эмиссионных долговых ценных бумаг вправе выпускать российские банки?
18. В чем состоит сходство и различия выпуска облигаций и выпуска векселей как инструментов привлечения ресурсов?
19. Каковы достоинства и недостатки выпуска банками векселей?
20. Что представляют собой депозитные и сберегательные сертификаты?

ГЛАВА 9. СТРУКТУРА И КАЧЕСТВО АКТИВОВ БАНКА

9.1. Экономическое содержание и классификация активных операций банка

Понятия «активы» и «активные операции кредитных организаций»

Чаще всего под активами понимается совокупность имущественных прав хозяйствующего субъекта, а под активами банков — собственные и привлеченные средства, размещенные в ссудные и другие активные операции кредитной организации.

Активные операции кредитных организаций — это размещение собственных и привлеченных средств банка с целью получения дохода. Такие операции учитываются на активных балансовых счетах. Они составляют существенную и определяющую часть операций кредитного учреждения. По российскому законодательству к активным банковским операциям относятся:

- ④ кредитные, кассовые, валютные, операции с драгоценными металлами и драгоценными камнями;
- ④ выдача банковских гарантий и поручительств за третьих лиц, предусматривающих их исполнение в де- нежной форме;
- ④ приобретение права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме;
- ④ доверительное управление денежными средствами и другим имуществом, лизинговые, факторинговые, форфейтинговые операции, вложения банка в ценные бумаги;
- ④ другие операции.

Классификация активных операций

Экономическое содержание активных операций кредитных организаций проявляется в их классификации. В основу классификации могут быть положены следующие признаки:

- ④ вид операции;
- ④ степень рисковости;
- ④ характер размещения средств;
- ④ уровень доходности;
- ④ уровень ликвидности;
- ④ валюта;
- ④ срок;
- ④ регулярность осуществления;
- ④ движение денежных средств по счетам.

В зависимости от вида операции активные операции кредитных организаций делят на ссудные, расчетные, кассовые, инвестиционные и фондовые, комиссионные, гарантийные.

Ссудные операции — это операции по выдаче (предоставлению) средств заемщику на началах срочности, возвратности и платности.

Согласно российскому законодательству к ссудным операциям приравниваются:

- ④ предоставление кредитов (займов), размещение депозитов, в том числе МБК (депозитов, займов), прочее размещение средств, включая размещение требований на получение (возврат) долговых ценных бумаг, акций и векселей, предоставленных по договору займа;

- ④ учет векселей;
- ④ уплата кредитной организацией бенефициару сумм по банковским гарантиям, не взысканных с принципала;
- ④ денежные требования кредитной организации по сделкам финансирования под уступку денежного требования (факторинг);

④ требования кредитной организации по приобретенным по сделке правам (требованиям) (уступка требования);

④ требования кредитной организации по приобретенным на вторичном рынке закладным;

④ требования кредитной организации по сделкам продажи (покупки) финансовых активов с отсрочкой платежа (поставки финансовых активов);

④ требования кредитной организации к плательщикам по оплаченным аккредитивам (в части непокрытых экспортных и импортных аккредитивов);

④ сделки РЕПО (прямые и обратные);

④ требования кредитной организации (лизингодателя) к лизингополучателю по операциям финансовой аренды (лизинга).

Расчетные операции — это операции по оплате со счетов клиентов их обязательств перед контрагентами.

Кассовые операции — это операции по выдаче наличных денег.

Инвестиционные операции — это операции по вложению кредитной организацией своих средств в ценные бумаги и паи небанковских структур в целях совместной коммерческой деятельности.

Фондовые операции — это операции с ценными бумагами (помимо инвестиционных) на организованном (биржевом) и неорганизованном рынках.

К фондовым операциям относятся:

④ операции с векселями по покупке, опротестованию векселей, инкассированию, домицилированию, акцепту, индоссированию, выдаче вексельных поручений, хранению векселей и т.д.;

④ операции с фондовыми бумагами, котирующимися на фондовых биржах, — дилерские и брокерские;

④ операции с производными финансовыми инструментами.

Комиссионными называются операции, осуществляемые кредитными организациями по поручению, от имени и за счет клиентов и приносящие

доход в виде комиссионного вознаграждения.

К таким операциям относятся: операции по инкассированию дебиторской задолженности, переводные операции, торгово-комиссионные (покупка валюты, драгоценных камней и металлов и др.), доверительные операции, операции по предоставлению клиентам юридических и иных услуг.

Гарантийные операции — это операции по выдаче кредитной организацией гарантии или поручительства по уплате долга клиента третьему лицу при наступлении указанных в гарантии условий и приносящие комиссионный доход.

В зависимости *от степени рисковости* все активные операции подразделяют следующим образом: **стандартные** (степень риска — 0%), **нестандартные** (степень риска — 20%), **проблемные** (степень риска — 50%), **сомнительные** (степень риска — 100%), **безнадежные** (степень риска — 150%).

В соответствии с *характером размещения* средств выделяют первичные, вторичные и инвестиционные операции. **Первичные** операции предусматривают прямое размещение средств, например выдача МБК; **вторичные** связаны с отчислениями банков в специальные фонды, например в фонды обязательных резервов, в страховые фонды и пр.; **инвестиционные** — вложение средств банка в основные фонды, в инвестиционный портфель ценных бумаг, участие в деятельности других организаций.

По *уровню доходности* операции различают операции приносящие и неприносящие доход. **Приносящие доход** — это высокодоходные, низкодоходные, приносящие стабильный или нестабильный доход; **неприносящие** — беспроцентные ссуды, векселя, выдача денежных средств, отчисления в обязательные резервы и пр.

Согласно *уровню ликвидности* активные операции подразделяют на операции, характеризующиеся мгновенной (кассовые операции), текущей

(операции ссудные и расчетные, сроком до 30 дней) и долгосрочной ликвидностью, а также на неликвидные операции.

По **виду валюты** выделяют активные операции в рублях и иностранной валюте.

В зависимости **от срока** различают краткосрочные (на 1, 7, 30 дней, 3, 6, 9 и 12 месяцев), долгосрочные (свыше одного года, до трех лет, свыше трех лет) и бессрочные активные операции (до востребования).

По **регулярности осуществления** активные операции могут быть регулярными (постоянными или совершаемыми с определенной периодичностью) и иррегулярными (случайными, эпизодическими).

В зависимости **от движения денежных средств** по счетам активные операции подразделяют на связанные (балансовые) и не связанные с движением денежных средств по счетам (внебалансовые).

9.2. Структура активов банка

Под структурой активов понимается соотношение разных по качеству и экономическому содержанию статей (состава) актива баланса кредитной организации к балансовому итогу. Количественно измеренные и качественно оцененные банковские активы отражаются в одной из частей бухгалтерского баланса — активе.

Структура активов кредитной организации позволяет судить о составе и характере ее активных операций, ликвидности, прибыльности, рисковости, а также о связи между пассивными и активными операциями банка.

Если воспользоваться более крупной группировкой состава активов по основным видам банковской деятельности, то можно сделать следующие выводы относительно их структуры по видам операций: основное место в активных операциях кредитных организаций занимают кредитные, второе место - инвестиции в ценные бумаги, на третьем месте находятся кассовые активы; доля прочих активов обусловлена особенностями учета и включает в

себя широкий спектр операций от вложений в основные фонды (здания и сооружения) до расчетных операций кредитных организаций. Различия в структуре активов кредитных организаций во многом определяются национальными особенностями, в том числе спецификой банковского законодательства, бухгалтерского учета, и влиянием внешней среды.

Структура активов может представлять виды их размещения, отраслевую направленность отдельных вложений (например, кредитных), виды контрагентов и их направленность и др.

Структура активов может быть выражена в рублях и иностранной валюте и может показывать соотношение между этими операциями, естественно в последние годы доля валютных операций, особенно для банков с базовой лицензией постоянно снижается, в связи с предпринятыми санкциями и отключения многих российских банков от иностранных платежных систем.

Структура активов банков может показывать их прибыльность и доходность. В последнем случае учитывается доля активов, приносящих прямой доход, активов, приносящих косвенный доход и доля бездоходных активов.

Структуру активов банков также характеризуют доли активов, взвешенных с учетом риска, участвующих в расчете норматива Н1.0; активов, взвешенных с учетом риска, участвующих в расчете норматива Н1.1 и активов, взвешенных с учетом риска, участвующих в расчете норматива Н1.2

Структура активов может указывать в долях или процентах отдельных статей актива к итогу активов, или к итогу отдельных групп банковских операций. При этом может применяться сравнительный метод (при сравнении 2х и более банков) или динамический (для выявления тенденций в изменениях структуры активов кредитной организации или банковской системы в целом).

В России существуют свои особенности формирования структуры активов или их отдельных групп кредитных организаций. В условиях быстро изменяющейся внешней среды и часто повторяющихся финансовых кризисов структура активов многих кредитных организаций неустойчива.

Несоответствие значений активов, подсчитанных по РСБУ и согласно требованиям МСФО, определили следующие причины:

1. Бухгалтерский баланс содержит множество статей, не являющихся по определению МСФО активами: например средства в межфилиальных расчетах, а также еще сохраняющиеся разные подходы к формированию резервов на возможные потери.

2. Наиболее существенное различие заключается в порядке признания активов в учете и отчетности. Активы по МСФО представляют собой ресурсы, способные в будущем обеспечить определенную экономическую выгоду, в противном случае они являются не чем иным, как потенциальными убытками либо текущими эксплуатационными расходами, поэтому не должны классифицироваться в качестве активов, например отдельные группы нематериальных активов.

Тем не менее несмотря на то общее, что есть в составе и структуре активов кредитных организаций России и банков в других странах, каждая кредитная организация должна стремиться к созданию рациональной структуры активов, которая зависит прежде всего от качества активов и особенностей внешней среды.

9.3. Международная практика оценки качества банковских активов

Качество активов кредитной организации определяется целесообразной структурой ее активов, диверсификацией активных операций, объемом рискованных активов, доходностью и прибыльностью активов, объемом критических и неполноценных активов, признаками изменчивости активов,

ликвидностью, а также применяемыми методами оценки активов.

Для оценки качества активов в международной практике наибольшее распространение получил рейтинг, основанный на агрегатных показателях и характеристиках, который дает возможность ранжировать банки по качеству их активов и месту среди других кредитных институтов.

Рейтинг устанавливается в результате:

- ④ собственного анализа качества активов кредитной организации;
- ④ независимой экспертизы специализированными банковскими рейтинговыми агентствами, например Standard&Poor's (далее — S&P), Fitch IBCA, Moody's;
- ④ оценке надзорных органов, которая более объективна, чем прочие оценки.

В международной практике используются три основных метода построения рейтинга качества активов: номерной, балльный и индексный.

Номерной и балльный методы применяют для оценки качества ссудных операций банка, индексный метод — для оценки качества кредитного, торгового и инвестиционного портфелей кредитных организаций. Балльный метод предполагает присвоение каждому оценочному показателю определенного балла. В итоге дается сводная балльная оценка, позволяющая отнести тот или иной банк к соответствующей группе по качеству активов.

Широко известна американская рейтинговая система КЭМЕЛ, дающая оценку качества активов (assets quality) с учетом требований ликвидности, доходности и рисковости активов. Рейтинговая система оценки качества активов включает в себя как одно из основных требований размер критических и неполноценных (некачественных) активов.

При расчете объема критических и неполноценных активов учитывают: взвешенный классификационный показатель; классификационные показатели и тренды (изменения).

Взвешенный классификационный показатель используется в мировой

практике для расчета ожидаемых убытков по выданным ссудам и создания резерва на возможные потери по кредитным операциям. Этот показатель определяют как произведение ежегодного коэффициента списания ссуд на убытки по группам кредита и процента риска по соответствующей группе кредитов.

Классификационные показатели и тренды (коэффициенты риска) определяют объем необходимых резервов по группе критических и неполноценных активов. Если рассчитанные на их основе резервы равны или превышают совокупный капитал банка, то данный банк относится к группе ненадежных. Однако отношение взвешенных классификаций к общему капиталу остается основным показателем, определяющим качество активов.

Рейтинг содержит пять типов оценок.

Рейтинг 1 (сильный). Обычно так оцениваются активы, когда общевзвешенные классификации не превышают 5%-ного уровня совокупного капитала кредитной организации. Небольшое превышение 5% не противоречит рейтингу 1, если экономическое положение банка хорошее и руководство продемонстрировало свою способность эффективно справляться с проблемными активами. Но если рассматриваемый случай выходит за установленные рамки или существуют дополнительные проблемы концентрации инвестиций либо кредита, проблемы, связанные с большой долей «неработающих» активов и других «особо упомянутых» или с крупным инвестированием в фиксированные (постоянные) активы, то используется более низкий рейтинг, даже если взвешенные классификации не превышают 5% общего капитала.

Рейтинг 2 (удовлетворительный). При применении положительной или отрицательной оценки нужно руководствоваться теми же мотивами и инструкциями, что и ранее, но с учетом того, что взвешенные классификации не должны превышать 15% общего капитала.

Рейтинг 3 (посредственный). Необходимо руководствоваться

указанными выше мотивами с учетом того, что взвешенные классификации не должны превышать 30% общего капитала.

Рейтинг 4 (критический). Учитывается то, что взвешенные классификации не должны превышать 50% общего капитала.

Рейтинг 5 (неудовлетворительный). Так оцениваются активы, когда взвешенные классификации превышают 50% общего капитала.

Сравнение с другими банками должно быть корректным. Так, в США формируют около 25 групп сопоставимых по размерам активов кредитных организаций.

Базельский комитет по банковскому надзору регулярно пересматривает надзорные требования к активам кредитных организаций, взвешенным с учетом риска, к оценке рисков активных операций банков и размеру создаваемых резервов, к ликвидности активов, объему крупных кредитов, предоставленных клиентам, акционерам, инсайдерам, связанным с банком лицам, к размеру выданных гарантий и обязательств, коэффициенты крупных кредитных рисков и другие показатели. Соответствующие финансовые показатели определены в директивах Базельского комитета по банковскому надзору. Эти требования с небольшими изменениями учитываются в экономических нормативах деятельности российских кредитных организаций.

Собственный анализ качества активов кредитной организации кроме обязательных требований надзорных органов включает в себя необязательные направления анализа следующих показателей (финансовых коэффициентов) качества активов:

④ объемы и удельные веса в общей сумме кредитного портфеля банка долго-, средне-, краткосрочных ссуд и ссуд до востребования, а также объемы и удельные веса ссуд по разным секторам экономики или отдельным заемщикам и по видам кредитов. Такой анализ можно детализировать, например, путем сопоставления краткосрочных кредитов по отдельным

экономическим контрагентам и общей суммы краткосрочных ссуд;

④ объем просроченной задолженности и ее отношение к общей сумме активов. То же в разрезе отдельных активных операций (ссудных, дебиторской задолженности и т.д.);

④ предельная доля просроченной задолженности в активах, приносящих доход, которую банк может по- крыть за счет чистой прибыли и резервов;

④ показатель уровня активов с повышенным риском. К активам повышенного риска относятся ссуды 4-й и 5-й групп риска при их классификации, ценные бумаги, факторинг, лизинг, просроченная задолженность, превышение дебиторской задолженности над кредиторской, участие в деятельности других пред- приятий;

④ уровень сомнительной и «потерянной» задолженности;

④ соотношение между «работающими» и «неработающими» активами, нетто- и брутто-активами;

④ соотношение нетто- и брутто-активов (свидетельствует о рисковости активов; очищенные от риска активы не должны составлять менее 0,65 и более 1). Отношение активов-нетто к активам-брутто дает также представление о рациональной структуре активов банка, которая зависит прежде всего от качества активов;

④ коэффициент эффективности использования активов, который рассчитывается как отношение средних остатков по активным счетам, приносящим доход, к средним остаткам по всем активным счетам. Этот коэффициент показывает, какая часть активов приносит доход.

К активам, не приносящим дохода (неработающим активам), относятся: денежные средства, корреспондентские счета в других банках, фонды обязательных резервов, основные средства, нематериальные активы, дебиторы, средства в расчетах, использование средств бюджетных и внебюджетных фондов, финансирование капитальных вложений,

капитальные затраты, текущие расходы, расходы будущих периодов, переоценка валютных средств и ценных бумаг, отвлеченные средства из прибыли, убытки отчетного года и прошлых лет.

К активам, приносящим доход (работающим активам), можно отнести: долго-, средне- и краткосрочные ссуды клиентам, банкам, населению, просроченную задолженность по ссудам и процентам, факторинг, лизинг, участие в деятельности других предприятий, ценные бумаги, выданные гарантии.

Все показатели рассматриваются в динамике либо верхняя и нижняя границы устанавливаются самим банком при определении банковской политики. Также к собственному анализу банка относятся большая часть показателей, используемых для анализа финансового состояния банка, рекомендованных ЦБ РФ. Названные показатели дают возможность проанализировать кредитную политику банка, рациональность структуры активов, степень риска активных операций и их воздействие на ликвидность, доходность и рентабельность банка.

9.4. Качество активов российских банков

Главные критерии оценки качества активов в российских банках присутствуют в основных нормативных документах Банка России: инструкции от 28 июня 2017г. № 180-И «Об обязательных нормативах банков» (в ред. от 27 ноября 2018 г.) (вместе с Методикой расчета кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера, Методикой расчета кредитного риска по ПФИ, Методикой определения уровня рисков по синдицированным ссудам, Порядком расчета норматива максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков по сделкам, совершаемым на возвратной основе, Перечнем фондовых индексов, Методикой расчета риска изменения стоимости кредитного требования в результате ухудшения кредитного качества

контрагента, Порядком распределения прибыли, Методикой расчета кредитного риска по вложениям банка в фонды, Методикой расчета кредитного риска по ПФИ в целях расчета норматива финансового рычага, Положении о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери от 23 октября 611-П, Положение о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности" (утв. Банком России 28.06.2017 N 590-П) (ред. от 27.11.2018) (вместе с "Порядком оценки кредитного риска по портфелю (портфелям) однородных ссуд") — и содержат финансовые показатели, рассчитываемые в соответствии с нормативами Банка России с точки зрения ликвидности и риска активов.

Классификация активов кредитной организации с точки зрения ликвидности

Для обеспечения ежедневной способности банка отвечать по своим обязательствам структура активов коммерческого банка должна соответствовать качественным требованиям ликвидности. С этой целью все активы банка, как уже отмечалось, разбивают на группы по степени ликвидности в зависимости от срока погашения. Активы банка делятся на высоколиквидные активы (т.е. активы, которые обеспечивают мгновенную ликвидность), ликвидные активы, активы долгосрочной ликвидности, общей ликвидности и ликвидности по операциям с металлами.

Классификация активов кредитной организации с точки зрения рисков

С точки зрения рисков все активы кредитной организации классифицируются на пять групп по степени риска вложений и возможной потери части стоимости с присвоением каждой группе коэффициента риска.

Взвешивание активов по степени риска проводится путем умножения

остатка средств на соответствующем балансовом счете (счетах) или их части на коэффициент риска (в процентах) и деления на 100.

Практически все банковские активы подвержены определенному риску. Степень риска своих активов банк должен определять и поддерживать на уровне, соответствующем установленному действующим законодательством и политике банка в этом отношении.

Особенность рейтинга Банка России состоит в его ориентации на своевременное выявление проблемных банков. Установив удельный вес каждой группы активов в их общей сумме и присвоив каждой группе коэффициент риска, можно определить степень риска в целом по банку.

В соответствии со стратегией развития банковского сектора страны на период до 2020 г. предусматривается дальнейший рост активов.

9.5. Менеджмент активов

Основными направлениями управления активами в кредитной организации являются:

- ④ грамотное построение политики управления активами;
- ④ создание полной и подробной методологической базы по управлению активными операциями;
- ④ эффективное распределение должностных обязанностей и организации связей между структурными подразделениями, осуществляющими активные операции;
- ④ организация управления рисками активных операций банка.

Политика управления активами кредитной организации должна включать в себя: управление структурой и качеством активов; методы оценки активов; приемы анализа активов; управление рисками активов.

К управлению структурой активов относится разработка внутренних нормативов структурных показателей (структурное отношение отдельных

портфелей банка к итогу баланса; структура операций внутри каждого портфеля банка; структура внутри однородных операций конкретных портфелей банка, например кредитного), их анализ и соблюдение.

Управление качеством активов состоит из управления риском, ликвидностью, доходностью активов и установления оптимального соотношения между ними.

Методы оценки активов включают в себя метод балансовой стоимости, метод рыночной стоимости, смешанный метод и метод регламентаций.

Приемы анализа активов предполагают работу банковских аналитиков по внутренним методикам кредитной организации, предусматривающим расчет и анализ динамики финансовых показателей, структурных показателей, нормативных показателей, рассмотрение причин отклонений от заданных значений и принятие мер по их доведению до нужных значений.

Управление рисками активов состоит из управления рисками отдельных активных операций: кредитными, расчетными, рисками по корреспондентским счетам, валютными рисками по валютным активам, фондовым рискам, процентным, рискам по лизинговым операциям, рискам по факторинговым операциям, — а также совокупным риском по активным операциям банка.

Методологическая база по управлению активными операциями включает в себя необходимость разработки и соблюдения следующих документов:

- ④ политика по управлению активами, в том числе управлению кредитным, инвестиционным, торговым, валютным и другими портфелями банка;
- ④ политика по управлению рисками активов, в том числе по управлению рисками каждого отдельного портфеля кредитной организации;
- ④ порядок переоценки валютных операций и операций с ценными бумагами;

④ порядок установления и контроля за соблюдением лимитов по активным операциям, в том числе по отдельным портфелям, по отдельным подразделениям банка; по отдельным операциям;

④ порядок осуществления крупных активных операций в рамках их видов;

④ порядок приостановки убыточных активных операций;

④ положение об отделе управления рисками, в том числе по отдельным их видам;

④ положение по контролю соблюдения внутренних документов и нормативных положений Банка России и др.

Эффективное распределение обязанностей связано с организацией рабочих мест, созданием должностных инструкций и разработкой схем документооборота и взаимодействия различных служб и отделов, созданием службы координации и мониторинга создаваемых внутренних документов и их движения.

Организация управления рисками активных операций банка связана с разработкой методов своевременного выявления рисков по отдельным портфелям и совокупного риска, созданием эффективных методик оценки, прогнозирования и мониторинга рисков активных операций, а также выполнением при необходимости сценариев стресс-тестирования и минимизации рисков. Также следует учитывать сопутствующие каждой активной операции дополнительные риски, например технологические, информационные, безопасности, хакерские и другие и включать их в методики по управлению рисками активных операций.

Контрольные вопросы

1. Что понимается под активами кредитной организации?
2. Чем активные операции отличаются от активов банка?
3. Каков состав и структура активов кредитной организации? Охарактеризуйте их.

4. Чем состав и структура активов российских банков отличаются от состава и структуры активов банков других стран?
5. Каковы особенности формирования активов в кредитных организациях России?
6. Чем состав и структура активов российских банков, рассчитанная в соответствии с российскими стандартами, отличается от состава и структуры активов российских банков, рассчитанной в соответствии с требованиями МСФО?
7. Какие основные финансовые показатели характеризуют качество активов российских банков?
8. Каковы основные направления управления активами кредитной организации?

Задания для самостоятельного решения

По данным отчетности — баланса, отчета о прибылях и убытках и о движении капитала банка:

- 1) определите рациональность структуры активов банка и ее проблемы;
- 2) предложите мероприятия по ее изменению;
- 3) определите соотношение между отдельными портфелями банка;
- 4) рассчитайте доходность активов в целом и по отдельным видам операций;
- 5) определите риски по активам банка, по кредитному портфелю.

Бухгалтерский баланс (публикуемая форма) по состоянию на 1 января, тыс. руб.

Номер п/п	Наименование статьи	Данные на отчетную дату
1	2	3
I	АКТИВЫ	
1	Денежные средства	1 876 040
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	17 802 611
2.1	Обязательные резервы	1 807 360
3	Средства в кредитных организациях	2 521 637
4	Чистые вложения в торговые ценные бумаги	12 185 874
5	Чистая ссудная задолженность	116 822 129

6	Чистые вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	0
7	Чистые вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	7 342 236
8	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	817 521
9	Требования по получению процентов	237 525
10	Прочие активы	3 496 069
11	Всего активов	163 101 642
II	ПАССИВЫ	
12	Кредиты Центрального банка Российской Федерации	0
13	Средства кредитных организаций	39 621 335
14	Средства клиентов (некредитных организаций)	101 212 044
14.1	Вклады физических лиц	8 316 282
15	Выпущенные долговые обязательства	7 023 385
16	Обязательства по уплате процентов	545 797
17	Прочие обязательства	3 552 695
18	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и по операциям с резидентами офшорных зон	442 712
19	Всего обязательств	152 397 968
III	ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ	
20	Средства акционеров (участников)	1 100 000
20.1	Зарегистрированные обыкновенные акции и доли	1 074 975
20.2	Зарегистрированные привилегированные акции	25 025
20.3	Незарегистрированный уставный капитал неакционерных кредитных организаций	0
21	Собственные акции, выкупленные у акционеров	0
22	Эмиссионный доход	6 713 150
23	Переоценка основных средств	470
24	Расходы будущих периодов и предстоящие выплаты, влияющие на собственные средства (капитал)	702 090
25	Фонды и неиспользованная прибыль прошлых лет в	1 209 666

	распоряжении кредитной организации (непогашенные убытки прошлых лет)	
26	Прибыль к распределению (убыток) за отчетный период	2 382 478
27	Всего источников собственных средств	10 703 674
28	Всего пассивов	163 101 642
IV	ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
29	Безотзывные обязательства кредитной организации	167 577 964
30	Гарантии, выданные кредитной организацией	11 188 457
V	СЧЕТА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ	
	АКТИВНЫЕ СЧЕТА	
1	Касса	0
2	Ценные бумаги в управлении	583 579
3	Драгоценные металлы	0
4	Кредиты предоставленные	0
5	Средства, использованные на другие цели	0
6	Расчеты по доверительному управлению	677
7	Уплаченный накопленный процентный (купонный) доход по процентным (купонным) долговым обязательствам	405
8	Текущие счета	28 624
9	Расходы по доверительному управлению	0
10	Убыток по доверительному управлению	823
	ПАССИВНЫЕ СЧЕТА	0
11	Капитал в управлении	419 383
12	Расчеты по доверительному управлению	0
13	Полученный накопленный процентный (купонный) доход по процентным (купонным) долговым обязательствам	0
14	Доходы от доверительного управления	0
15	Прибыль по доверительному управлению	194 725

Отчет о прибылях и убытках за отчетный период, тыс. руб.

Номер п/п	Наименование статьи	Данные за отчетный период
1	2	3
	Проценты полученные и аналогичные доходы от:	
1	Размещения средств в кредитных организациях	716 162
2	Ссуд, предоставленных клиентам (некредитным организациям)	6 333 241
3	Оказание услуг по финансовой аренде (лизингу)	0
4	Ценных бумаг с фиксированным доходом	905 177
5	Других источников	13 051
6	Всего процентов полученных и аналогичных доходов	7 967 631
	Проценты уплаченные и аналогичные расходы по:	
7	Привлеченным средствам кредитных организаций	1 828 124
8	Привлеченным средствам клиентов (некредитных организаций)	1 117 861
9	Выпущенным долговым обязательствам	1 003 789
10	Всего процентов уплаченных и аналогичных расходов	3 949 774
11	Чистые процентные и аналогичные доходы	4 017 857
12	Чистые доходы от операций с ценными бумагами	944 939
13	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	–444 889
14	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами и прочими финансовыми инструментами	151 416
15	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	–831 655
16	Комиссионные доходы	1 363 274
17	Комиссионные расходы	488 712
18	Чистые доходы от разовых операций	243 524
19	Прочие чистые операционные доходы	822 366
20	Административно-управленческие расходы	2 832 451
21	Резервы на возможные потери	432 607
22	Прибыль до налогообложения	3 378 276
23	Начисленные налоги (включая налог на прибыль)	995 798
24	Прибыль за отчетный период	2 382 478

**Отчет об уровне достаточности капитала, Величине резервов на покрытие
сомнительных ссуд и иных активов на 1 января**

Номер п/п	Наименование показателя	Данные на отчетную дату
1	2	3
1	Собственные средства (капитал), тыс. руб.	13 318 121
2	Фактическое значение достаточности собственных средств (капитала), %	12,6
3	Нормативное значение достаточности собственных средств (капитала), %	10
4	Расчетный резерв на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, тыс. руб.	12 382 569
5	Фактически сформированный резерв на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, тыс. руб.	12 382 569
6	Расчетный резерв на возможные потери, тыс. руб.	20 237
7	Фактически сформированный резерв на возможные потери, тыс. руб.	20 237

ГЛАВА 10. ОРГАНИЗАЦИЯ БЕЗНАЛИЧНЫХ РАСЧЕТОВ

10.1. Роль безналичных расчетов в банковской деятельности, основные понятия и принципы их организации

Экономические процессы в любой стране опосредуются платежным оборотом, который осуществляется как в наличной, так и в безналичной формах.

Отмечая большую роль платежной системы для экономики страны эксперты ведущих западных стран выделяют ее среди четырех критически важных, с точки зрения жизнеспособности государства, систем, нарушение функционирования которых неизбежно приведет к катастрофическим последствиям (наряду с атомными объектами, водоснабжением, энергообеспечением)¹. Не без основания можно предположить, что она представляет собой синтез кровеносной и нервной систем экономики страны, и любые нарушения ее работы чреваты мгновенной потерей государственной управляемости и наступления всеобщей паники.

В самом упрощенном виде платежная система представляет собой совокупность законодательно регулируемых элементов, обеспечивающих выполнение долговых обязательств, возникающих в процессе экономической деятельности.

Кругооборот товаров и денег, совершаемый на базе платежной системы, является неотъемлемой частью современной экономической системы, поэтому не удивительно, что операции коммерческих банков по расчетно- кассовому обслуживанию клиентов занимают центральное место в их деятельности, по своей совокупности формируя устойчивые потоки безналичных платежей от покупателей к поставщикам, от налогоплательщиков — в бюджет и во внебюджетные фонды, и т.п..

¹ Рудакова Ю. Центробанк не знает «утечек»// Российская газета, 28 января 2013 г.

Соответствующие комиссии составляют существенную часть доходов кредитных организаций. Так, за 2017 г., чистый комиссионный доход составил 22% от общего чистого дохода коммерческих банков, что на 20% больше, чем в 2016 г. (в большей своей части в чистый комиссионный доход входят различные комиссии за расчетно-кассовое обслуживание)¹.

Формированию новой отрасли экономики страны – платежной индустрии, создает новые возможности развития не только для финансовых структур, но и их клиентов.

Современная практика, однако, показывает, что дальнейшее проникновение инноваций может пошатнуть платежный бизнес традиционных банков, доля которого по экспертным оценкам может сократиться на 40 %. Как отмечают некоторые эксперты, место банков могут занять технологические компании, которые смогут лучше удовлетворить все потребности клиентов на этом рынке. В настоящее время альтернативные платежные сервисы - мессенджеры, телекомы, соцсети и т. д. - вынуждены сотрудничать с кредитными организациями в силу необходимости наличия банковской лицензии для осуществления платежей в соответствии с законодательством. Однако в будущем банки, которые не смогут выстроить вокруг себя гибкую систему из разных каналов связи, будут вынуждены платить телекоммуникационным компаниям за такие каналы связи, или выполнять банковские операции для таких компаний без прямого взаимодействия с клиентами. Все это может привести к сокращению доли и влияния традиционных банков на рынке платежных услуг.

Считается, что это является главной причиной пристального внимания со стороны как менеджмента кредитных организаций, так и со стороны регулятора к организации платежного бизнеса в коммерческом банке.

¹Официальный сайт Банка России: http://www.cbr.ru/Content/Document/File/48160/bsr_2017.pdf (Дата обращения 03.01.2019)

Основные понятия организации безналичных расчетов

Термин «безналичные расчеты» в российских и зарубежных источниках связан с двумя понятиями:

- Расчеты - settlement (англ.) – 1) обмен информацией между плательщиком и получателем денег, а также финансовыми посредниками о порядке и способах погашения обязательств; 2) процесс урегулирования взаимных расчетных претензий.
- Платеж – payment – как 1) безотзывная и безусловная передача денег плательщиком получателю, завершающая процесс расчетов; 2) акт, которым хозяйствующий субъект освобождается от долга.

Субъектами расчетных взаимоотношений выступают предприятия нефинансового сектора, население, относящееся к личному сектору, и организации финансового сектора.

Важное значение имеет взаимосвязь проведения расчетов различными субъектами, в частности влияние расчетов в нефинансовом секторе на всю систему в целом. История не раз свидетельствовала о важности выполнения обязательств по платежам между контрагентами для предотвращения возникновения платежного и системного экономического кризисов (1996г, 1998г., 2004г., 2008г.).

К объектам расчетов относят платежи по товарным операциям, по нетоварным операциям, взносы в бюджет и внебюджетные фонды, и др.

Основополагающее значение для платежного бизнеса коммерческого банка имеют **принципы организации безналичных расчетов.**

1. Первый принцип определяет правовой регламент осуществления расчетов и платежей

По сути, каждое действие, каждый шаг в проведении расчетов, начиная от составления платежного документа и заканчивая подтверждением платежа, строго регламентирован. Это связано с колоссальными суммами денежных средств, вовлекаемых в платежный оборот, во много раз превышающих

объем ВВП страны. Так, объем ВВП России в 2017 г. составил 92,8 трлн. руб.¹, в то время как объем платежей только через платежную систему Банка России составил в том же году 1440 трлн. руб.²

В схематичном виде основная правовая база организации расчетных операций представлена на рис.10.1.1



*Полные названия всех документов приведены ниже.

Рисунок 10.1.1 Схематичное представление основных правовых документов, определяющих организацию и проведение расчетных операций

Основы организации и проведения расчетов в России определены Гражданским кодексом Российской Федерации. В соответствии со ст. 861 расчеты с участием граждан, не связанные с осуществлением ими

¹ Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики: <http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstatmain/rosstat/ru/statistics/accounts/#> (Дата обращения 03.12.2019)

² Официальный сайт Банка России: http://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/7796/ar_2017.pdf (Дата обращения 03.12.2019)

предпринимательской деятельности, могут производиться наличными деньгами без ограничения суммы или в безналичном порядке. Расчеты между юридическими лицами, а также расчеты с участием граждан, связанные с осуществлением ими предпринимательской деятельности, производятся в безналичном порядке и наличными деньгами, если иное не установлено законом.

В Гражданском кодексе Российской Федерации определены условия договоров банковского вклада и банковского счета, включая очередность списания денежных средств со счета при недостаточности денежных средств на счете для удовлетворения всех предъявленных к нему требований (приоритетность исполнения в зависимости от типа платежа, сроки проведения операций по счету, формы расчетов и ответственность участников за проведение платежа).

Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ (с изменениями и дополнениями) устанавливает цели, функции и полномочия Банка России в отношении платежных систем, а также правила осуществления расчетов в Российской Федерации.

Федеральным законом от 02.12.1990 N 395-1 (ред. от 29.12.2015) "О банках и банковской деятельности" (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2016) регулируется деятельность кредитных организаций в России, устанавливается их правовой статус и порядок регистрации. В составе перечня операций, которые могут выполнять кредитные организации при наличии у них лицензии Банка России, включены, в том числе, открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц; осуществление переводов денежных средств по поручению физических и юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам.

В соответствии с Федеральным законом от 27 июня 2011г. № 161 ФЗ «О национальной платежной системе» (с изменениями и дополнениями)

(далее Закон о НПС) расчетные операции осуществляются как правило в рамках платежной системы в форме перевода денежных средств.

Указанный закон устанавливает **единые правила:** регистрации, функционирования платежных систем, управления рисками, надзора и наблюдения, а также единые предъявляемые требования к операторам разного рода (и прежде всего главному из них – оператору платежной системы), участникам, пользователям.

Во исполнение Закона о НПС подготовлено Банком России более ста нормативных и иных документов. Важнейшими из них являются следующие (с изменениями и дополнениями): Инструкция от 30 мая 2014 г. № 153-И "Об открытии и закрытии банковских счетов, счетов по вкладам (депозитам), депозитных счетов", Положение от 09 июня 2012г. № 382-П «О требованиях к обеспечению защиты информации при осуществлении переводов денежных средств и о порядке осуществления Банком России контроля за соблюдением требований к обеспечению защиты информации при осуществлении переводов денежных средств», Положение от 19 июня 2012 г. N 383-П "О правилах осуществления перевода денежных средств"(в ред. Указания Банка России от 29.10.2018 N 4949-У), Положение от 6 июля 2017 г. N 595-П «Положение о платежной системе Банка России» (в ред. Указания Банка России от 29.10.2018 N 4949-У) и ряд других.

Помимо выше рассмотренного основополагающего Закона о НПС немаловажную роль для осуществления расчетных операций играют следующие нижеперечисленные действующие Федеральные законы (с изменениями и дополнениями):

- от 7 августа 2001 г. N 115-ФЗ "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма";
- от 27 июля 2006 № 152-ФЗ «О персональных данных»;
- от 06 апреля 2011г. № 63 ФЗ «Об электронной подписи».

Операционная деятельность кредитных организаций регулируется также такими положениями как:

- Положение от 27 февраля 2017 г. N 579-П «Положение о плане счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций и порядке его применения;
- Положение от 15 октября 2015 г. N 499-П «Положение об идентификации кредитными организациями клиентов, представителей клиента, выгодоприобретателей и бенефициарных владельцев в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма

2. Второй принцип организации безналичных расчетов – их осуществление по счетам кредитных и других специализированных организаций.

Наличие счетов как у получателя, так и плательщика в кредитных и других специализированных организациях – необходимая предпосылка проведения расчетов. При осуществлении переводов без открытия счета необходимым условием трансакций является наличие счетов у операторов платежных систем.

Организации, имеющие право представлять платежные услуги в соответствии с Законом о НПС:

- ФГУП «Почта России» (почтовые переводы денежных средств)
- Кредитные организации
 - Банки (платежи через Платежную систему Банка России, по корреспондентским счетам, через расчетные НКО, внутри банка)
 - Расчетные небанковские кредитные организации (осуществление платежей)
- Платежные агенты и банковские платежные агенты (платежи физических лиц различного назначения).

Клиентами банка могут являться юридические лица, физические лица,

индивидуальные предприниматели, физические лица, занимающиеся частной практикой в порядке, установленном законодательством Российской Федерации (Таблица 10.1.1).

Таблица 10.1.1 Виды счетов, открываемых банками

Виды счетов	Назначение счетов
текущие	открываются физическим лицам для совершения операций, не связанных с предпринимательской деятельностью или частной практикой
расчетные	- открываются юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями, а также индивидуальным предпринимателям или физическим лицам, занимающимся в установленном законодательством Российской Федерации порядке частной практикой, для совершения операций, связанных с предпринимательской деятельностью или частной практикой. - открываются представительствам кредитных организаций, а также некоммерческим организациям для совершения операций, связанных с достижением целей, для которых некоммерческие организации созданы
бюджетные	открываются в случаях, установленных законодательством Российской Федерации, юридическим лицам, осуществляющим операции со средствами бюджетов бюджетной системы Российской Федерации
корреспондентские	открываются кредитным организациям, а также иным организациям в соответствии с законодательством Российской Федерации или международным договором.
корреспондентские субсчета	открываются филиалам кредитных организаций
счета доверительного управления	открываются доверительному управляющему для осуществления операций, связанных с деятельностью по доверительному управлению
специальные банковские счета	открываются юридическим лицам, физическим лицам, индивидуальным предпринимателям, физическим лицам, занимающимся в установленном законодательством Российской Федерации порядке частной практикой, в случаях и в порядке, установленных законодательством Российской Федерации для осуществления предусмотренных им операций соответствующего вида
депозитные счета судов, подразделений службы судебных приставов, правоохранительных органов, нотариусов	открываются соответственно судам, подразделениям службы судебных приставов, правоохранительным органам, нотариусам для зачисления денежных средств, поступающих во временное распоряжение, при осуществлении ими установленной законодательством Российской Федерации деятельности и в установленных законодательством Российской Федерации случаях
счета по вкладам (депозитам)	открываются соответственно физическим и юридическим лицам для учета денежных средств, размещаемых в банках с целью получения доходов в виде процентов, начисляемых на сумму размещенных денежных средств

Виды банковских счетов, их порядок открытия и закрытия

кредитными организациями и их филиалами устанавливается Инструкцией Банка России от 30 мая 2014 г. № 153-И "Об открытии и закрытии банковских счетов" (с изменениями и дополнениями).

Для понимания порядка осуществления переводов важно уяснить экономическое содержание корреспондентского счета банка. Корреспондентский счет - счет одного банка, открытый в подразделении Банка России или в другом банке на основе заключенного между ними договора корреспондентского счета. Корреспондентский счет, открытый в подразделении Банка России представляет собой разновидность текущего счета до востребования, он, по существу, выполняет те же функции, что и расчетный счет предприятия, но с учетом специфики деятельности банка. На этом счете, временно аккумулируются привлеченные средства от клиентов, а также средства самих банков.

Корреспондентские отношения между банками также сопровождаются открытием корреспондентских счетов на взаимной основе или в одностороннем порядке (например, у крупного банка) с целью взаимного выполнения различных операций, в первую очередь, переводов. Банки, устанавливающие такие отношения называются банками – корреспондентами.

Открываемые после заключения между банками договора корреспондентские счета подразделяются на счета «НОСТРО» и счета «ЛОРО». Счет «НОСТРО» - счет, открытый одним банком в другом банке, и отражаемый в первом банке в активе его баланса. Этот же счет во втором банке – счет «ЛОРО», отражаемый во втором банке в пассиве его баланса.

3. Третий принцип – поддержание ликвидности на уровне, обеспечивающем бесперебойное осуществление платежей.

Все плательщики должны планировать поступления, списания средств со счетов, а также иметь возможность получения недостающих ресурсов путем получения кредитов или продажи активов с целью своевременного

выполнения своих обязательств.

4. Четвертый принцип – наличие акцепта (согласия) плательщика на платеж. Распоряжение владельца счета на списание средств (платежное поручение, простой вексель, чек) или специальный акцепт документов, выписанных получателями средств (платежное требование, переводной вексель) позволяют обеспечить выполнение данного принципа.

Вместе с тем, законодательством в России предусмотрены случаи бесспорного списания средств: недоимок по налогам и другим обязательным платежам; на основе исполнительных листов, выданных судами; некоторых штрафов по распоряжениям взыскателей, и ряда других.

5. Принцип срочности платежа. Своевременное и полное выполнение платежных обязательств необходимо для поддержания кругооборота средств и стабильного функционирования хозяйственных субъектов и экономики в целом. Подробное толкование срока платежа, его начала и окончания (включая нерабочий день), порядок совершения действий в последний день срока даны в первой части ГК РФ (ст. 190-195).

6. Принцип контроля за проведением расчетов, осуществляемых банками, которые выступают посредниками между продавцами и покупателями, налоговыми органами, населением, бюджетом, внебюджетными фондами. Все виды контроля (предварительный, текущий, последующий, внешний и внутренний) направлены на соблюдение установленных правил расчетов между субъектами экономики.

Банки вправе отказать в выполнении распоряжения клиента о совершении операции, по которой не представлены документы, необходимые для фиксирования необходимой для контроля информации, а также в случае, если в результате реализации правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма у работников организации, осуществляющей операции с денежными средствами или иным

имуществом, возникают подозрения, что операция совершается в целях легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, или финансирования терроризма.

Кредитные организации обязаны уделять особое внимание операциям клиентов в следующих случаях:

- запутанный или необычный характер сделки, не имеющей очевидного экономического смысла или очевидной законной цели;
- несоответствие сделки целям деятельности организации, установленным учредительными документами этой организации;
- выявление неоднократного совершения операций или сделок, характер которых дает основание полагать, что целью их осуществления является уклонение от процедур обязательного контроля, предусмотренных настоящим Федеральным законом;
- совершение операции, сделки клиентом, в отношении которого уполномоченным органом в организацию направлен либо ранее направлялся специальный запрос;
- отказ клиента от совершения разовой операции, в отношении которой у работников организации возникают подозрения, что указанная операция осуществляется в целях легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, или финансирования терроризма;
- иные обстоятельства, дающие основания полагать, что сделки осуществляются в целях легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, или финансирования терроризма.

Согласно данного принципа, кредитная организация, в которой открыт банковский счет плательщика, при осуществлении безналичных расчетов по поручению плательщика на всех этапах их проведения, обязана обеспечить контроль за наличием, полнотой, передачей и хранением максимально полной информации о плательщиках (как физических лицах, так и юридических лицах) с учетом требований Банка России, изложенных в

Положении Банка России от 15.10.2015 № 499 П¹.

7. Принцип имущественной ответственности за несоблюдением договорных условий позволяет возместить причиненные убытки и ослабить негативные последствия для участников расчетов. Государственные акты, нормативные документы Банка России направлены в современных условиях на обеспечение соблюдения всеми хозяйственными субъектами требуемых правил и своевременное взыскание соответствующих штрафов за нарушение сроков платежей или других ошибок.

10.2. Формы безналичных расчетов и платежные инструменты

Закон о НПС предусматривает следующие формы безналичных расчетов: расчеты платежными поручениями, расчеты инкассовыми поручениями, расчеты в форме перевода денежных средств по требованию получателя средств (прямое дебетование), расчеты в форме перевода электронных денежных средств (Рисунок 10.2.1).

Основным нормативным документом Банка России, который определяет и конкретизирует основные требования к организации банковской деятельности по осуществлению переводов денежных средств и применение различных форм расчетов, является Положение Банка России «О правилах осуществления перевода денежных средств» от 19 июня 2012 г. N 383-П (с изменениями и дополнениями), (далее Положение Банка России № 383 П).

Данное положение устанавливает требования к реквизитам, форме, виду документов для осуществления переводов.

¹При отсутствии в расчетном или ином документе, содержащем поручение плательщика, или неполучении иным способом информации о физическом лице (фамилии, имени, отчестве (если иное не вытекает из закона или национального обычая) и адресе места жительства (регистрации) или места пребывания), а информации о юридическом лице (наименовании и адресе места нахождения) кредитная организация, в которой открыт банковский счет плательщика, обязана отказать в выполнении поручения плательщика.

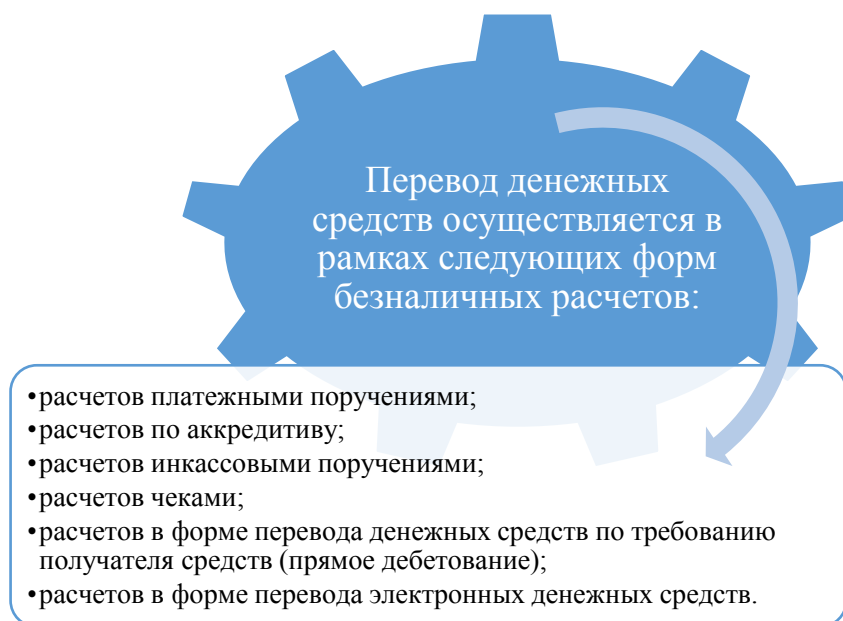


Рис. 10.2.1 Формы безналичных расчетов в Российской Федерации¹

Формы безналичных расчетов избираются плательщиками, получателями средств самостоятельно и могут предусматриваться договорами, заключаемыми ими со своими контрагентами. Условие о расчетах в договоре является одним из наиболее значимых.

Преобладающей формой безналичных расчетов, как следует из таблицы 10.2.2, является форма расчетов платежными поручениями, на которую приходится около 98 % всего объема платежей².

Таблица 10.2.2. Структура платежей, проведенных через кредитные организации (по платежным инструментам)³

¹Официальный сайт Банка России: http://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/7796/ar_2017.pdf (Дата обращения 03.01.2019)

²Официальный сайт Банка России: http://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/7796/ar_2017.pdf (Дата обращения 03.01.2019)

³Официальный сайт Банка России: http://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/7796/ar_2017.pdf (Дата обращения 03.01.2019)

Структура платежей*, проведенных через кредитные организации (по платежным инструментам)

		Всего	в том числе с использованием:												
			%	платежных поручений	%	платежных требований, инкассовых поручений	%	аккредитивов	%	чеков	%	банковских ордеров**	%	поручений на перевод без открытия банковского счета***	
	1	2		3		4		5		6		7		8	
9 месяцев 2018 года	количество, млн. ед.	3 123,9	100,0	1 277,0	41%	99,0	3%	0,28	0%	0,00	0%	1 174,3	38%	573,3	18%
	объем, млрд. руб.	439 614,3	100,0	429 645,9	98%	1 422,9	0%	1 112,2	0%	0,00	0%	5 151,9	1%	2 281,5	1%
2017 год	количество, млн. ед.	4 044,3	100,0	1 563,1	39%	104,9	3%	0,27	0%	0,00	0%	1 475,3	36%	900,7	22%
	объем, млрд. руб.	547 210,6	100,0	531 623,7	97%	2 009,3	0%	1 081,2	0%	0,00	0%	9 124,6	2%	3 371,8	1%
2016 год	количество, млн. ед.	4 369,0	100,0	1 494,6	34%	92,4	2%	0,20	0%	0,00	0%	1 747,0	40%	1 034,8	24%
	объем, млрд. руб.	523 110,1	100,0	508 630,4	97%	2 242,7	0%	775,3	0%	0,00	0%	7 848,3	2%	3 613,4	1%
2015 год	количество, млн. ед.	4 498,9	100,0	1 423,8	32%	77,4	2%	0,12	0%	0,00	0%	1 855,8	41%	1 141,8	25%
	объем, млрд. руб.	530 971,4	100,0	516 963,3	97%	1 933,0	0%	440,0	0%	0,00	0%	7 535,0	1%	4 100,0	1%
2014 год	количество, млн. ед.	4 627,4	100,0	1 389,4	30%	84,6	2%	0,12	0%	0,00	0%	1 895,4	41%	1 257,9	27%
	объем, млрд. руб.	532 776,1	100,0	519 514,7	98%	1 843,0	0%	494,4	0%	0,04	0%	6 571,1	1%	4 352,8	1%
2013 год	количество, млн. ед.	4 436,2	100,0	1 338,8	30%	84,8	2%	0,10	0%	0,00	0%	1 711,5	39%	1 301,0	29%
	объем, млрд. руб.	457 045,9	100,0	445 424,1	97%	1 553,9	0%	355,9	0%	0,06	0%	5 443,9	1%	4 268,1	1%
2012 год	количество, млн. ед.	4 039,5	100,0	1 263,0	31%	82,1	2%	0,07	0%	0,00	0%	1 458,5	36%	1 235,9	31%
	объем, млрд. руб.	399 446,0	100,0	388 812,6	97%	1 299,9	0%	252,8	0%	0,17	0%	4 987,5	1%	4 093,0	1%
2011 год	количество, млн. ед.	3 695,9	100,0	1 222,3	33%	118,0	3%	0,05	0%	0,00	0%	1 076,1	29%	1 279,5	35%
	объем, млрд. руб.	364 364,0	100,0	353 512,5	97%	1 439,3	0%	163,7	0%	0,52	0%	5 574,0	2%	3 674,0	1%
2010 год	количество, млн. ед.	3 561,1	100,0	1 116,3	31%	136,7	4%	0,05	0%	0,01	0%	971,6	27%	1 336,5	38%
	объем, млрд. руб.	318 188,5	100,0	308 642,2	97%	1 330,1	0%	112,1	0%	2,15	0%	4 927,4	2%	3 174,6	1%
* В российских рублях.															
Включены собственные платежи кредитных организаций, а также платежи их клиентов (юридических лиц- некредитных организаций и физических лиц).															
** До I квартала 2010 года включались платежи с использованием мемориальных ордеров.															
*** Не включаются операции с использованием электронных средств платежа для перевода электронных денежных средств.															

Платежное поручение - это распоряжение владельца счета (плательщика) банку, в котором открыт его счет, перевести определенную денежную сумму на счет получателя средств в соответствующем банке.

При расчетах платежными поручениями банк плательщика обязуется осуществить перевод денежных средств по банковскому счету плательщика или без открытия банковского счета плательщика - физического лица получателю средств, указанному в распоряжении плательщика.

Платежное поручение составляется, принимается к исполнению и исполняется в электронном виде, на бумажном носителе и действительно в течение 10 календарных дней со дня, следующего за днем его составления.

Талица 10.2.3. Документооборот при расчетах платежными поручениями

Участники расчетной операции	Последовательность проведения расчетной операции
Поставщик (получатель средств)	Отгружает товары и пересылает отгрузочные товары плательщику
Плательщик	Если отгруженные товары соответствуют условиям договора, составляет платежное поручение, указав в нем необходимые реквизиты, и в установленный срок (в

	течение 10 дней со дня выписки) представляет поручение в обслуживающий его банк.
Банк плательщика	После проверки правильности оформления платежного поручения и срока его действия списывает со счета плательщика указанную в поручении сумму и перечисляет ее в банк получателя средств
Банк поставщика	Зачисляет перечисленную сумму на счет получателя средств и уведомляет его о поступлении платежа

Аккредитив – (от лат. “accredo” – доверяю) – письменное поручение одного кредитного учреждения другому о выплате определенной суммы физическому или юридическому лицу при выполнении указанных в аккредитиве условий.

Действующая практика предусматривает следующие виды аккредитивов: покрытые (депонированные) или непокрытые (гарантированные); отзывные и безотзывные.

Покрытие означает предварительное предоставление в распоряжение банка-корреспондента средств (покрытия) в сумме аккредитива на срок действия обязательств с условием возможного использования этих средств для выплат по аккредитиву.

Банк – эмитент может без предварительного согласия с поставщиком аннулировать *отзывный* аккредитив. Безотзывный аккредитив не может быть изменен или аннулирован без согласия поставщика.

Таблица 10.2.4 Документооборот при расчетах покрытыми аккредитивами

Участники расчетной операции		Последовательность проведения расчетной операции
Открытие аккредитива	Плательщик	Оформляет заявление об открытии аккредитива на бланке установленной формы (условия аккредитива, указанные в заявлении, должны соответствовать условиям договора, заключенного между ним и бенефициаром). Представляет заявление в обслуживающий банк (банк эмитента).
	Банк - эмитент	Принимает аккредитив к исполнению, учитывает его на внебалансовом счете, перечисляет сумму аккредитива со счета плательщика на отдельный балансовый счет в банке поставщика вместе с заявлением об открытии аккредитива
	Банк поставщика (бенефициара)-исполняющий банк	Проверив, относится ли аккредитив к его клиенту, зачисляет средства на отдельный счет, выдает заявление об открытии аккредитива бенефициару не позднее следующего рабочего дня после его поступления в банк.

Расчет аккредитивом	Поставщик (бенефициар)	Отгружает товар и представляет в обслуживающий его банк реестр счетов (на бланке) вместе с товарно-транспортными и другими документами, предусмотренными условиями аккредитива.
	Банк бенефициара	Проверяет правильность оформления реестра счетов, комплектность документов, их соответствие условиям аккредитива, а также наличие надписи об акцепте, если это предусмотрено условиями аккредитива, переводит необходимую сумму со специального счета на расчетный счет поставщика, отправляет подтверждение об оплате в банк – эмитент. Срок проверки документов не должен превышать пяти рабочих дней, следующих за днем получения документов.
	Банк-эмитент	Закрывает аккредитив, закрывает внебалансовый счет, полностью или частично.

В международной практике преобладают непокрытые аккредитивы, когда банк-эмитент предоставляет исполняющему банку право списывать средства с открытого у него корреспондентского счета в пределах суммы аккредитива. Открытие непокрытого аккредитива относится к гарантийным операциям и требует оценки кредитного риска клиента.

Аккредитивная форма расчетов – наиболее сложная и дорогостоящая, требует специальных знаний и структурирования для различных клиентских сегментов.

Пересылка аккредитива, изменений условий аккредитива, заявлений, уведомлений, извещений и иной обмен информацией по аккредитиву могут осуществляться в электронном виде или на бумажном носителе с использованием любых средств связи, позволяющих достоверно установить отправителя.

Реквизиты и форма (на бумажном носителе) аккредитива устанавливаются банком в соответствии с требованиями Положения Банка России № 383П. В аккредитиве должна быть указана следующая обязательная информация: вид аккредитива, его номер и дата; сумма аккредитива; реквизиты плательщика; реквизиты банка-эмитента; реквизиты получателя средств; реквизиты исполняющего банка; срок действия аккредитива; способ исполнения аккредитива; перечень документов,

представляемых получателем средств, и требования к представляемым документам;назначение платежа;срок представления документов;необходимость подтверждения (при наличии);порядок оплаты комиссионного вознаграждения банков. По решению банка может быть указана такжеиная информация.

Частичное принятие изменений условий аккредитива получателем средств не допускается.

Инкассовое поручение на бесспорное списание средств применяется при расчетах в случаях, предусмотренных договором, и расчетах по распоряжениям взыскателей средств. Получателем средств может являться банк, в том числе банк плательщика.При расчетах по инкассо¹ банк (банк-эмитент) обязуется по поручению клиента осуществить за счет клиента действия по получению от плательщика платежа и (или) акцепта платежа.Банк-эмитент, получивший поручение клиента, вправе привлекать для его выполнения иной банк (исполняющий банк).В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения поручения клиента банк-эмитент несет перед ним ответственность по основаниям и в размере, которые предусмотрены законодательством.

Если неисполнение или ненадлежащее исполнение поручения клиента имело место в связи с нарушением правил совершения расчетных операций исполняющим банком, ответственность перед клиентом может быть возложена на этот банк.

Применение инкассовых поручений при расчетах по инкассо осуществляется при наличии у получателя средств права предъявлять распоряжение к банковскому счету плательщика, предусмотренного законом или договором между плательщиком и банком плательщика. В случае если право получателя средств предъявлять распоряжение к банковскому счету

¹Гражданский кодекс Российской Федерации. Статья 874. Общие положения о расчетах по инкассо. http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_9027/80f049c3c6bac28306ff61de_753eaf25f0fcfc76/ (Дата обращения 03.01.2019)

плательщика предусмотрено *законом*, применение инкассовых поручений при расчетах по инкассо осуществляется при представлении плательщиком и (или) получателем средств в банк плательщика сведений о получателе средств, имеющем право предъявлять инкассовые поручения к банковскому счету плательщика, об обязательстве плательщика и основном договоре.

В случае если право получателя средств предъявлять распоряжение к банковскому счету плательщика предусмотрено договором между плательщиком и банком плательщика, применение инкассовых поручений при расчетах по инкассо осуществляется при представлении плательщиком в банк плательщика сведений о получателе средств, имеющем право предъявлять инкассовые поручения к банковскому счету плательщика, об обязательстве плательщика и основном договоре.

Если получателем средств является банк плательщика, условие о списании денежных средств с банковского счета плательщика может быть предусмотрено договором банковского счета и (или) иным договором между банком плательщика и плательщиком.

Инкассовые поручения с приложением исполнительных документов, а также распоряжения на списание средств со счетов одногородних плательщиков обычно представляются взыскателем на инкассо банку, обслуживающему плательщика, а по иногородним плательщикам – банку, обслуживающему взыскателя, а этот банк, в свою очередь, привлекает для исполнения другой (исполняющий) банк по месту нахождения плательщика.

Чек–ценная бумага, выполненная владельцем счета в банке (чекодателем) на бланке установленной формы, содержащая поручение этому банку произвести платеж по ее предъявлении указанной суммы третьему лицу (чекодержателю) или лицу, давшему это поручение).

Юридические принципы чековых операций были сформулированы на Женевской конвенции по унификации правового режима банковских чеков 19 марта 1931 г. в Приложении 1 – Единообразном чековом законе (ЕЧЗ).

Чек рассматривается в западном законодательстве как разновидность переводного векселя. Например, в Великобритании чековое обращение регулируется Законом о векселях 1882 г.

В России расчеты чеками осуществляются в соответствии с Гражданским кодексом РФ, Положением Банка России от 15.06.2015 N 383-П и договором.

Бланки чеков являются бланками строгой отчетности. Они выдаются коммерческим банкам расчетно-кассовыми центрами (РКЦ) Банка России на основе их заявлений.

Чек должен содержать реквизиты, установленные федеральным законом, а также может иметь форму и содержать иные реквизиты, определяемые кредитной организацией.

Чеки кредитных организаций применяются при осуществлении перевода денежных средств, за исключением перевода денежных средств Банком России.

Расчеты в форме перевода денежных средств по требованию получателя средств (прямое дебетование) осуществляются в порядке, установленном федеральным законом, в соответствии с требованиями глав 1, 2 и 4 Положения Банка России № 383П. Получателем средств может быть банк, в том числе банк плательщика, а в качестве основания перевода применяется платежное требование, или иное распоряжение получателя средств (платежный ордер). Оно может быть предъявлено в банк плательщика через банк получателя средств.

Если получателем средств является банк, списание денежных средств с банковского счета клиента-плательщика при наличии заранее данного акцепта¹ плательщика может осуществляться банком в соответствии с

¹Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 N 51-ФЗ (ред. от 03.08.2018) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2019) ГК РФ Статья 438. Акцепт http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/912ecd30f8655752c373ce4bde835b3832154b11/ (Дата обращения 03.01.2019)

договором банковского счета на основании составляемого банком банковского ордера.

Платежное требование, предъявляемое через банк получателя средств, действительно для представления в банк получателя средств в течение 10 календарных дней со дня, следующего за днем его составления.

При использовании платежного требования согласие оплатить его оформляется плательщиком подписями лиц, уполномоченных распоряжаться счетом и оттиском печати на всех экземплярах.

Платательщик вправе отказаться от акцепта рассмотренных платежных документов полностью или частично на основании ссылки на невыполнение конкретных пунктов договора и указанием мотива отказа по установленной форме. Отказ оформляется на специальном бланке заявления об отказе от акцепта.

Вексель – безусловное абстрактное письменное долговое обязательство, строго установленной законом формы, дающее его владельцу (векселедержателю) беспорное право по наступлении срока требовать от должника (векселедателя) или акцептанта уплаты денежной суммы.

Согласно Федеральному закону от 11 марта 1997 г. N 48-ФЗ «О переводном и простом векселе» на территории Российской Федерации применяется Постановление Центрального Исполнительного Комитета и Совета Народных Комиссаров СССР "О введении в действие Положения о переводном и простом векселе" от 7 августа 1937 г. N 104/1341 (Собрание законов и распоряжений Рабоче - Крестьянского Правительства СССР, 1937, N 52, ст. 221), которое было издано в соответствии с международными обязательствами Российской Федерации, вытекающими из ее участия в Конвенции от 7 июня 1930 г., устанавливающей Единообразный закон о переводном и простом векселях,

Подробно организация банковской работы с векселями изложена в

главе 8.

Перевод денежных средств с использованием платежных карт осуществляется с учетом особенностей, предусмотренных Положением Банка России от 24 декабря 2004 года N 266-П "Об эмиссии банковских карт и об операциях, совершаемых с использованием платежных карт" (с изменениями и дополнениями).

Перевод денежных средств с применением банковского ордера осуществляется с учетом особенностей, предусмотренных Указанием Банка России от 24 декабря 2012 года N 2945-У "О порядке составления и применения банковского ордера" (с изменениями и дополнениями).

10.3. Национальная платежная система России

Платежная система многопланова, она затрагивает функционирование денег; кредитование; право; технологии; деятельность банковских, расчетных небанковских кредитных и других (технологических) организаций, например, платежных агентов и субагентов; финансы государства, предприятий, организаций и населения; деятельность на финансовом рынке; менеджмент и маркетинг всех участвующих сторон платежного процесса; бухгалтерский учет и отчетность, классификацию и кодирование платежей; социологию и психологию; информационную безопасность в свете отмеченной выше значимости НПС для жизнеспособности страны; противодействие легализации преступных доходов и финансированию терроризма; надзор, контроль и наблюдение со стороны полномочных органов.

Основные понятия организации национальной платежной системы определены Федеральным законом от 27 июня 2011г. № 161 ФЗ «О национальной платежной системе» (далее Закон о НПС). В этом законе платежная система определяется как *совокупность организаций, взаимодействующих по правилам платежной системы в целях*

осуществления перевода денежных средств, включающая оператора платежной системы, операторов услуг платежной инфраструктуры и участников платежной системы, из которых как минимум три организации являются операторами по переводу денежных средств;

Правила платежной системы - документ (документы), содержащий (содержащие) условия участия в платежной системе, осуществления перевода денежных средств, оказания услуг платежной инфраструктуры и иные условия, определяемые оператором платежной системы в соответствии с настоящим Федеральным законом.

Участники платежной системы - организации, присоединившиеся к правилам платежной системы в целях оказания услуг по переводу денежных средств;

Платежная услуга - услуга по переводу денежных средств, услуга почтового перевода и услуга по приему платежей.

Перевод денежных средств - действия оператора по переводу денежных средств в рамках применяемых форм безналичных расчетов по предоставлению получателю средств денежных средств плательщика.

Оператор по переводу денежных средств - организация, которая в соответствии с законодательством Российской Федерации вправе осуществлять перевод денежных средств.

Оператор электронных денежных средств - оператор по переводу денежных средств, осуществляющий перевод электронных денежных средств без открытия банковского счета (перевод электронных денежных средств);

Оператор платежной системы - организация, определяющая правила платежной системы, а также выполняющая иные обязанности, предусмотренные настоящим Федеральным законом.

Оператор услуг платежной инфраструктуры - операционный центр, платежный клиринговый центр и расчетный центр;

Электронные денежные средства - денежные средства, которые

предварительно предоставлены одним лицом (лицом, предоставившим денежные средства) другому лицу, учитывающему информацию о размере предоставленных денежных средств без открытия банковского счета (обязанному лицу), для исполнения денежных обязательств лица, предоставившего денежные средства, перед третьими лицами и в отношении которых лицо, предоставившее денежные средства, имеет право передавать распоряжения исключительно с использованием электронных средств платежа.

Электронное средство платежа - средство и (или) способ, позволяющие клиенту оператора по переводу денежных средств составлять, удостоверять и передавать распоряжения в целях осуществления перевода денежных средств в рамках применяемых форм безналичных расчетов с использованием информационно-коммуникационных технологий, электронных носителей информации, в том числе платежных карт, а также иных технических устройств.

В настоящее время в России сформировался полноценный состав субъектов НПС, совокупность которых (согласно п.1 статьи 3 главы 1 «Закона о НПС») и есть национальная платежная система. Подавляющее большинство (свыше 90%) операторов платежных систем – главных фигур их организации и функционирования относятся к розничным платежным системам.

Важнейшей проблемой развития банковского дела в современных условиях является обеспечение оперативности, предсказуемости, высокой надежности, безопасности и экономической эффективности системы расчетов между банками, позволяющей качественно организовать расчеты между экономическими субъектами.

Осуществление межбанковских расчетов предполагает перевод денежных средств между обособленными банковскими учреждениями.

При проведении платежей используются три основных варианта их

организации:

- централизованный – списание и зачисление средств по счетам, открытым в Банке России;
- децентрализованный – проведение межбанковских платежей по счетам, открытым банками друг у друга;
- через третью сторону – расчеты между банками осуществляются через счета, открытые либо в банке-корреспонденте, являющемся третьей стороной, либо в специализированной расчетной или клиринговой организации.

Корреспондентский банкинг в рамках организации и функционирования платежных систем (в соответствии с частью 39 статьи 15 главы 3 закона о НПС), обслуживающих прямые корреспондентские отношения, развит слабо, хотя в последнее десятилетие роль децентрализованных способов осуществления платежей, в том числе в рамках одного банка, через корреспондентские счета, открытые в других банках, либо расчетными небанковскими кредитными организациями, постоянно возрастает, уже сейчас по количеству платежей они составляют более 80 % (около 85% объема платежей за период с 01.01.2017 по 31.01.2017)¹. Однако по объему платежей за тот же период ведущая роль принадлежит платежной системе Банка России (ПС БР), имеющей статус (согласно статье 22 Закона о НПС) – системной значимости (части 11) и национальной значимости (части 14).

В 2017 г. в рамках платежных систем, включенных в реестр операторов платежных систем, переводы денежных средств выросли по сравнению с 2016 г. на 21% по количеству и на 18,5% по объему (до 7,4 млрд единиц на сумму 213,6 трлн рублей). В общем объеме переводов в платежных системах 88,3% приходилось на крупностоимостные платежи, осуществленные через

¹Официальный сайт Банка России: http://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/7796/ar_2017.pdf (Дата обращения 03.01.2019)

системно значимую ПС НРД¹, 4,8% – на переводы, осуществленные через социально значимую платежную систему “Сбербанк”. Более 99% от общего количества переводов в платежных системах составили переводы, осуществленные через социально значимые платежные системы (“Сбербанк”, “Золотая Корона”, “МастерКард”, Виза)².

В соответствии с Федеральным законом от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ. (гл. 12.1) Банк России устанавливает правила, формы и стандарты безналичных расчетов.

Банк России является кредитором последней инстанции для кредитных организаций и организует систему их рефинансирования, а также осуществляет расчеты через собственную платежную систему.

Банк России активно сотрудничает со всеми заинтересованными сторонами по различным вопросам функционирования ПС БР, включая банковские и платежные ассоциации. Все проекты нормативных документов, информация об основных решениях, принятых Советом директоров Банка России, касающихся интересов участников платежной системы, раскрываются на сайте Банка России.

Роль Банка России в организации безналичных расчетов многогранна:

- прогнозирует и организует производство, перевозку и хранение банкнот и монеты Банка России, создает их резервные фонды;
- устанавливает правила хранения, перевозки и инкассации наличных денег для кредитных организаций;
- устанавливает признаки платежеспособности банкнот и монеты Банка России, порядок уничтожения банкнот и монеты Банка России, а также замены поврежденных банкнот и монеты;
- определяет порядок ведения кассовых операций;
- устанавливает правила, формы, сроки и стандарты осуществления

¹Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

²Официальный сайт Банка России: http://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/7796/ar_2017.pdf (Дата обращения 03.01.2019)

безналичных расчетов и проводит мониторинг деятельности кредитных организаций;

- предоставляет кредитным организациям краткосрочную ликвидность для проведения расчетов путем выдачи внутрисдневных кредитов и кредитов овернайт по их корреспондентским счетам (субсчетам), открытым в Банке России;
- применяет для рефинансирования кредитных организаций различные виды кредитов, операции прямого РЕПО, операции «валютный своп».
- является владельцем и оператором своей платежной системы;
- осуществляет на ежедневной основе регулирование и мониторинг собственной платежной системы, разрабатывает планы и мероприятия для обеспечения непрерывности функционирования системы на всех уровнях.
- определяет ключевые направления деятельности по наблюдению за платежной системой РФ;
- проводит наблюдение за системно значимыми платежными системами, в том числе за платежной системой Банка России.
- инициирует и координирует процесс внесения в правила и процедуры, используемые в национальной платежной системе, изменений, способствующих повышению ее стабильности и эффективности;
- содействует более широкому применению технологий электронного документооборота в платежной сфере

10.4. Платежная система Банка России

Платежная система Банка России (ПС БР) – часть национальной платежной системы. Обеспечение ее эффективного и бесперебойного функционирования является одной из целей деятельности Центрального Банка Российской Федерации, установленных Федеральным законом от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ.

Банк России осуществляет перевод денежных средств участников платежной системы с использованием сервиса срочного перевода, сервиса несрочного перевода и сервиса быстрых платежей.

- *Сервис срочного перевода* предусматривает выполнение процедур приема к исполнению распоряжений о переводе денежных средств (далее - распоряжения), в том числе проверку достаточности денежных средств, незамедлительно по мере поступления распоряжений в Банк России и процедур исполнения распоряжений незамедлительно после успешного завершения процедур приема к исполнению.

- *Сервис несрочного перевода* предусматривает выполнение процедур приема к исполнению распоряжений, в том числе проверку достаточности денежных средств, а также процедур исполнения распоряжений не ранее наступления периодов времени, определенных регламентом функционирования платежной системы Банка России в соответствии с главой 6 настоящего Положения.

- *Сервис быстрых платежей* предусматривает выполнение круглосуточно в режиме реального времени процедур приема к исполнению распоряжений на сумму менее 600 тысяч рублей незамедлительно по мере поступления распоряжений в операционный центр, платежный клиринговый центр (далее - ОПКЦ) другой платежной системы (далее - внешняя платежная система) и процедур исполнения распоряжений Банком России незамедлительно после успешного завершения процедур приема к исполнению.

Участниками ПС БР являются Банк России в лице своих подразделений, кредитные организации, а также, в соответствии с законодательством, Федеральное казначейство и его территориальные органы, а также другие клиенты Банка России, не являющиеся кредитными организациями.

Общее руководство деятельностью Банка России, в том числе в

отношении ПС БР осуществляет Совет директоров Банка России, в частности, путем принятия нормативных и иных актов, регулирующих функционирование ПС БР и определяющих направления ее развития. Функции оператора ПС БР осуществляют Департамент национальной платежной системы и Главное управление безопасности и защиты информации.

Для проведения расчетных операций каждая кредитная организация, расположенная на территории Российской Федерации и имеющая лицензию Банка России на осуществление банковских операций, открывает по месту своего нахождения один корреспондентский счет в подразделении платежной системы Банка России. Кредитная организация (филиал) имеет право открыть этот счет с момента внесения соответствующей записи в Книгу государственной регистрации кредитных организаций и присвоения ей регистрационного номера. Основанием для открытия корреспондентского счета (субсчета) кредитной организации (филиала) в Банке России является заключение договора счета.

Кредитная организация вправе открыть на имя каждого филиала по месту его нахождения один корреспондентский субсчет в подразделении платежной системы Банка России при условии, если в этом подразделении не открыт счет другого филиала или головной организации. В этом случае операции будут проводиться через уже открытый счет.

Порядок открытия корреспондентских счетов в коммерческом банке определяется теми же нормами, которые действуют в отношении расчетных счетов клиентов банка. Договор счета заключается на согласованный сторонами срок. В нем определяются порядок расчетного обслуживания, права и обязанности сторон при совершении расчетных операций, способ обмена расчетными документами с Банком России, порядок оплаты предоставляемых Банком России расчетных услуг, ответственность сторон за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору.

Заккрытие корреспондентского счета может происходить как по инициативе самой кредитной организации, так и на основании заявления ликвидационной комиссии при ее ликвидации.

Процедуры удостоверения права распоряжения денежными средствами, контроля целостности, структурного контроля, контроля дублирования и контроля значений реквизитов, контроля достаточности денежных средств при приеме к исполнению распоряжений установлены нормативными актами Банка России. После определения платежной клиринговой позиции исполняются распоряжения, для исполнения которых достаточно денежных средств. При отрицательном результате контроля достаточности денежных средств распоряжения помещаются во внутрисдневную очередь. Распоряжения, не исполненные в течение операционного дня по причине недостаточности денежных средств, после окончания данного операционного дня подлежат возврату (аннулированию), за исключением распоряжений, определенных законодательством Российской Федерации и нормативными актами Банка России, которые помещаются в очередь не исполненных в срок распоряжений.

В рамках ПС БР прием к исполнению и исполнение распоряжений осуществляется:

- Прием к исполнению и исполнение распоряжений в электронном виде в сервисе срочного перевода, в том числе выполнение срочных рейсов, с направлением уведомлений, извещений и подтверждений с 01-00 до 21-00 по московскому времени;
- Прием к исполнению распоряжений в электронном виде для исполнения с использованием сервиса несрочного перевода в течение следующего рабочего дня с 01-00 до 21-00 по московскому времени;
- Прием распоряжений в электронном виде для исполнения с использованием сервиса несрочного перевода в течение текущего

рабочего дня (за исключением контроля достаточности денежных средств) с 01-00 до 20-00 по московскому времени⁴

- Прием к исполнению распоряжений на бумажном носителе в подразделениях Банка России, а также распоряжений (инкассовых поручений, платежных требований) в электронном виде в подразделениях Банка России - банках плательщика для списания денежных средств со счетов клиентов Банка России не позднее 10.00 по местному времени и не ранее 12.00 по местному времени (конкретное время устанавливается территориальными учреждениями Банка России)

Перевод денежных средств в ПС БР осуществляется преимущественно на основании распоряжений, поступающих в Банк России в электронном виде (в отдельных случаях возможно представление распоряжения на бумажном носителе) за счет денежных средств, находящихся на банковских счетах, открытых в Банке России с учетом внутридневного кредита или кредита «овернайт».

Прием распоряжений Банком России осуществляется независимо от остатка средств на корреспондентском счете кредитной организации на момент их принятия.

Межбанковскую операцию, проводимую через подразделение Банка России, можно разделить на три этапа:

1. В банке-отправителе платежа: инициирование платежа (обработка первичных данных платежного документа, проверка информации, контроль документа, подтверждение платежа в случае успешной проверки);
2. В подразделении Банка России: выполнение платежа в виде передачи платежного поручения в территориальное подразделение Банка России и зачисления средств на корреспондентский счет банка-получателя;

3. Урегулирование расчетов: завершение обработки проводок по выполнению операции, подготовка выписок по всем лицевым счетам клиентов и формирование учетных регистров и отчетов.

Платеж, осуществляемый кредитной организацией (филиалом) через подразделения Банка России, считается:

- *безотзывным* – после списания средств с корреспондентского счета (субсчета) кредитной организации (филиала) плательщика в подразделении Банка России, подтвержденного в зависимости от способа обмена расчетными документами выпиской или электронными служебными информационными документами (ЭСИД);
- *окончательным* – после зачисления средств на счет получателя, подтвержденного в зависимости от способа обмена расчетными документами, выпиской или ЭСИД.

Значимым фактором для участников ПР БР являются тарифы, которые предусматривают дифференциальную плату за услуги Банка России в различные периоды времени в течение операционного дня, что позволяет оптимально распределить платежные потоки и нагрузку на автоматизированную систему. Так, например, в целях стимулирования клиентов Банка России к использованию электронного обмена с 1 октября 2017 г. введен “заградительный” тариф в размере 350 рублей на услугу по переводу денежных средств на основании распоряжений клиентов, поступивших в Банк России на бумажном носителе. В 2017 г. доля таких распоряжений в общем количестве и объеме переводов в ПС БР составляла менее 0,5%¹.

Для увеличения скорости осуществления переводов денежных средств при расчетах по операциям на финансовом рынке проведение в ПС БР крупных платежей (на сумму свыше 100 млн рублей) осуществляется,

¹Официальный сайт Банка России: http://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/7796/ar_2017.pdf (Дата обращения 03.01.19)

начиная с 2017 г., исключительно в режиме реального времени.

Сервис срочных платежей

Сервис срочных платежей Банка России обеспечивает осуществление перевода практически в режиме реального времени.

Клиенты Банка России имеют доступ к услугам по переводу денежных средств с использованием сервиса срочного перевода при наличии соответствующих условий в договоре счета.

Косвенные участники имеют доступ к услугам по переводу денежных средств только с использованием сервиса срочного перевода.

Банк России при оказании операционных услуг обеспечивает доступ к услугам по переводу денежных средств с использованием распоряжений в электронном виде и обмен электронными сообщениями с прямым участником - клиентом Банка России, заключившим с Банком России договор об обмене электронными сообщениями при переводе денежных средств в рамках платежной системы Банка России (далее - договор об обмене). Для предоставления косвенному участнику доступа к услугам по переводу денежных средств с использованием распоряжений в электронном виде договор об обмене заключается между Банком России и прямым участником - кредитной организацией (ее филиалом).

При осуществлении срочного перевода применяются платежное поручение, инкассовое поручение, платежное требование, платежный ордер в соответствии с Положением Банка России N 383-П, банковский ордер, предусмотренный Указанием Банка России от 24 декабря 2012 года N 2945-У "О порядке составления и применения банковского ордера".

В распоряжениях, направляемых в Банк России участниками платежной системы для осуществления срочного перевода, в реквизите "Вид платежа" указывается значение "срочно".

Сервис несрочных платежей

Доступ к услугам по переводу денежных средств для подразделений Банка России, в том числе полевых учреждений Банка России, не имеющих возможности обмена сообщениями по каналам связи, обеспечивается с применением распоряжений на бумажном носителе и сервиса несрочных платежей.

Осуществление срочного перевода полевыми учреждениями Банка России возможно в случае применения платежных поручений, по которым плательщиком или банком плательщика является полевое учреждение Банка России.

При осуществлении несрочного перевода применяются платежное поручение, инкассовое поручение, платежное требование, платежный ордер, банковский ордер, поручение банка, а также платежное поручение на общую сумму принятых к исполнению распоряжений, информация по которым указывается в реестре (далее - платежное поручение на общую сумму с реестром).

Сервис несрочных платежей применяется в случаях, когда невозможно использовать сервис срочных платежей.

Сервис быстрых платежей

За последние десять лет во многих странах были внедрены (или находятся в стадии внедрения) системы быстрых розничных платежей. Быстрые платежи отличаются две основные характеристики: скорость и непрерывность предоставления услуги. Исходя из этих характеристик быстрые платежи могут быть определены как платежи, при которых передача платежного сообщения и перевод необходимых денежных средств получателю платежа осуществляются в режиме реального времени и по возможности на круглосуточной и ежедневной основе (24/7)¹.

¹ Платежные и расчетные системы. Международный опыт. Быстрые платежи – повышение скорости и доступности розничных платежей. 2017 № 53. Официальный сайт Банка России: http://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/7796/ar_2017.pdf (Дата обращения 03.01.2019)

Быстрые платежи являются инновационной услугой по сравнению с розничными электронными платежами, поэтому их внедрение требует существенных изменений и инвестиций в инфраструктуру розничных платежей.

Скорость и более широкая доступность услуг быстрых платежей, а также связанные с ними новые функциональные характеристики отвечают потребностям конечных пользователей, связанных с усовершенствованием технологий, используемых в современных устройствах мобильной связи. В связи с этим быстрые платежи имеют стратегическое значение для долгосрочной модернизации платежной системы.

Несмотря на очевидность потенциала, внедрение системы быстрых платежей может быть связано и с определенными рисками как для конечных пользователей, так и для поставщиков быстрых платежей, что вызывает необходимость тщательного контроля. Как правило, быстрые платежи не генерируют новые типы рисков, кроме тех, которые свойственны платежной системе в целом. Однако, необходимо понимать, что в результате быстрого платежа обеспечивается немедленная поставка денежных средств получателю платежа, что требует повышенного доверия между ППУ плательщика и ППУ получателя.

В некоторых случаях риски и капитальные затраты, наряду с проблемами в области координации, могут затруднить внедрение системы быстрых платежей, поэтому эти проблемы анализируются во многих странах.

В качестве инициаторов центральные банки активно способствуют развитию систем быстрых платежей, главным образом, координируя действия участников рынка. В качестве наблюдателей за платежными системами центральные банки анализируют вопросы, касающиеся быстрых платежей, в частности, кредитные, операционные риски и риск ликвидности. В качестве операторов и ППУ¹ центральные банки используют различные

¹ППУ - поставщик платежных услуг (PSP) см. Приложение 2.

методики: от незначительного участия в операциях без внесения изменений до клиринга и расчетов с целью осуществления бесперебойных платежей в режиме реального или почти в реальном времени в интересах конечных пользователей.

В целях обеспечения эффективности и надежности систем розничных платежей и инструментов Банк России активно внедряет систему быстрых платежей в Российской Федерации, российский аналог переводов между гражданами.

Внедрение и законодательное закрепление в России принципов платежной директивы PSD-2, работающей в Европе, должно привести к открытию кредитными организациями своих клиентских баз и методов взаимодействия внутри собственных систем, включая программные интерфейсы, третьим лицам, в том числе сотовым компаниям. В этом случае при переводе денег из цепочки "банк - платежная система - клиент" второй элемент пропадет, а средства можно будет перечислять, даже не зная номера карты получателя. Создаваемая Банком России система быстрых платежей должна позволить осуществлять переводы средств между ее участниками в обход традиционных посреднических схем с платежными системами. При необходимости чтобы отправить деньги получателю в мобильном приложении своего банка достаточно будет ввести сумму и номер телефона того, кому переводятся средства. Именно такая система с января 2018 г. действует в Евросоюзе.

Сложности, признаваемые с использованием систем быстрых платежей вызывают необходимость изучения 1) вопросов координации усилий различных участников и 2) принятия долгосрочного стратегического плана. Банк России. Другие компетентные органы могут и должны играть важную роль в координации усилий участников отрасли, а также в стимулировании и облегчении процессов внедрения данных услуг в России.

Особенности использования сервиса быстрых платежей отражены в

Положении Банка России «Положение о платежной системе Банка России» (утв. Банком России 06.07.2017 N 595-П) (ред. от 29.10.2018).

Доступ к услугам по переводу денежных средств с использованием сервиса быстрых платежей имеют прямые участники, являющиеся кредитными организациями (их филиалами) при наличии условий о его предоставлении в договоре счета (далее - участник СБП).

Доступ к услугам по переводу денежных средств с использованием сервиса быстрых платежей для участников СБП и обмен электронными сообщениями обеспечивается через ОПКЦ внешней платежной системы в соответствии с приложением 1 к настоящему Положению.

Для обеспечения доступа к услугам по переводу денежных средств с использованием сервиса быстрых платежей и обмена электронными сообщениями между участниками СБП и ОПКЦ внешней платежной системы заключается договор об оказании операционных услуг, услуг платежного клиринга, предусмотренный частью 1 статьи 17, частью 1 статьи 18 Федерального закона от 27 июня 2011 года N 161-ФЗ.

Для осуществления перевода денежных средств с использованием сервиса быстрых платежей распоряжения представляются только в электронном виде по каналам связи.

При осуществлении перевода денежных средств с использованием сервиса быстрых платежей ОПКЦ внешней платежной системы передает распоряжение в Банк России для исполнения с использованием сервиса быстрых платежей.

Перечень внешних платежных систем, с которыми осуществляется взаимодействие платежной системы Банка России, публикуется на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет".

10.5. Организация осуществления переводов в коммерческом банке

Документооборот, порядок обработки расчетных документов при переводе денежных средств, а также последовательность прохождения документов определяется внутренними документами коммерческого банка с учетом нормативных требований.

Кредитные организации утверждают внутренние документы, содержащие:

- порядок составления распоряжений;
- порядок выполнения процедур приема к исполнению, отзыва, возврата (аннулирования) распоряжений;
- порядок исполнения распоряжений;
- иные положения об организации деятельности кредитных организаций по осуществлению перевода денежных средств.

Внутренние документы не должны содержать положения, противоречащие законодательству.

Каждый банк несет ответственность перед своим клиентом за неисполнение (ненадлежащее исполнение) его распоряжений, вызванное их расхождениями с расчетными документами, защищенными системой криптозащиты информации подразделения банка. Доказательство правильности исполнения поручения клиента лежит на банке.

Перевод денежных средств осуществляется кредитными организациями по распоряжениям клиентов, взыскателей средств, банков (далее - отправители распоряжений) в электронном виде, в том числе с использованием электронных средств платежа, или на бумажных носителях (рис. 10.5.1).

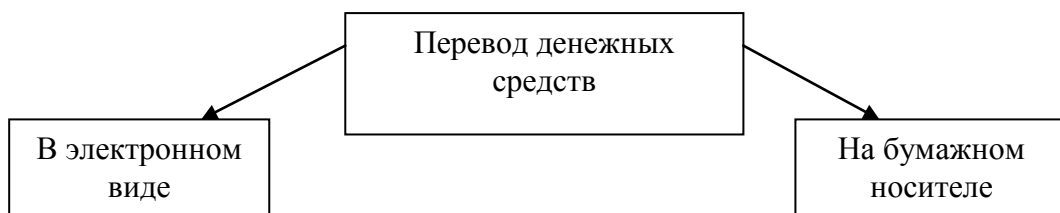


Рис.10.5.1 Виды распоряжений клиентов на перевод денежных средств.

Банк самостоятельно определяет продолжительность операционного дня в течение которого все совершенные операции оформляются и отражаются по балансовым и внебалансовым счетам с составлением ежедневного баланса.

Операционный день включает в себя операционное время, в течение которого совершаются банковские операции и другие сделки, а также период документооборота и обработки учетной информации.

Все документы, поступающие в операционное время в банк подлежат оформлению и отражению по счетам кредитной организации в этот же день. Документы, поступившие во внеоперационное время, отражаются по счетам на следующий рабочий день. Порядок приема документов после операционного времени определяется кредитной организацией и оговаривается в договорах по обслуживанию клиентов.

Расчетный документ - представляет собой оформленное в виде документа на бумажном носителе или электронного платежного документа распоряжение плательщика (клиента или банка) о списании денежных средств со своего счета и их перечислении на счет получателя средств или распоряжение получателя средств (взыскателя) на списание денежных средств со счета плательщика и перечисление на счет, указанный получателем средств (взыскателем) (платежные поручения, аккредитивы, чеки, платежные требования, инкассовые поручения, заявления на перевод, межбанковские переводы).

Банки осуществляют перевод денежных средств по банковским счетам (рис. 10.5.2) и без открытия счета (рис. 10.5.3).



Рис.10.5.2 Переводы денежных средств по банковским счетам.

Документы по операциям, связанным с переводом денежных средств, оформляются в соответствии с Положением Банка России от 19 июня 2012 г. N 383-П и должны содержать четкое изложение сущности операции.

Внесение исправлений в расчетные документы не допускается.

Кредитные организации осуществляют перевод денежных средств без открытия банковских счетов, в том числе с использованием электронных средств платежа, посредством:

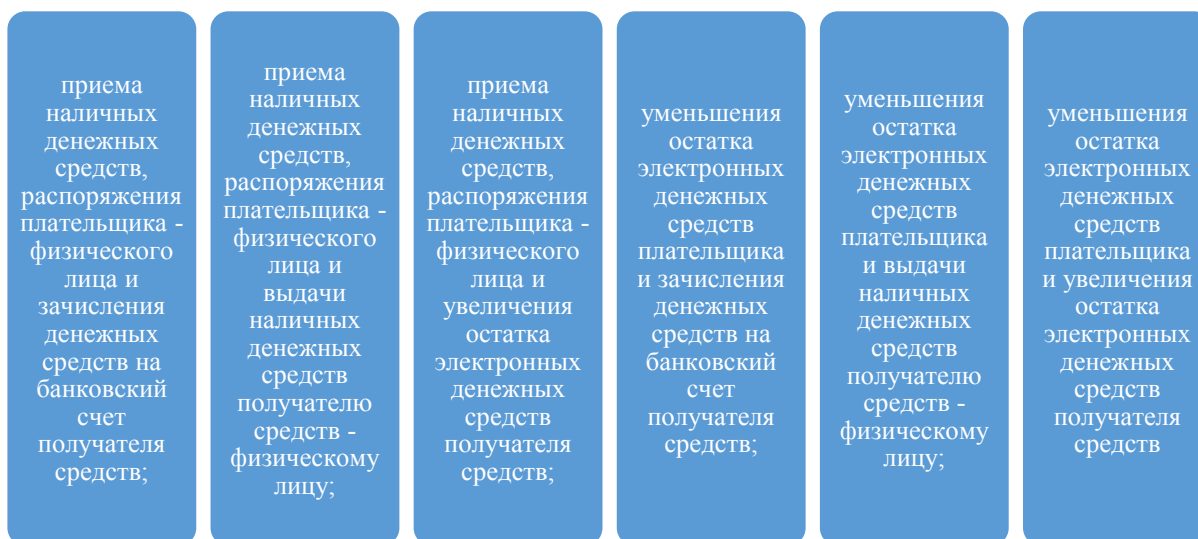


Рис. 10.5.3 Переводы денежных средств без открытия счетов

В соответствии с законодательством действуют *безотзывность, безусловность, окончательность* перевода денежных средств.

Оплата расчетных и кассовых документов производится в пределах наличия средств на счете плательщика на начало дня и по возможности с учетом поступления средств текущим днем или в пределах суммы "овердрафта", определенной договором.

Достаточность денежных средств на банковском счете плательщика определяется исходя из остатка денежных средств, находящихся на банковском счете плательщика на начало дня, и с учетом:

- сумм денежных средств, списанных с банковского счета плательщика и зачисленных на банковский счет плательщика до определения достаточности денежных средств на банковском счете плательщика;
- сумм наличных денежных средств, выданных с банковского счета плательщика и зачисленных на банковский счет плательщика до определения достаточности денежных средств на банковском счете плательщика.

Оплата документов со счетов клиентов при недостаточности средств на счете для удовлетворения всех предъявленных к нему требований производится с соблюдением очередности, установленной пунктом 2 ст. 855 ГК РФ, указываемой в специальном поле платежных документов. *В первую очередь* списание денежных средств осуществляется по исполнительным документам, предусматривающим перечисление или выдачу денежных средств со счета по удовлетворению требований по возмещению вреда, причиненного жизни и здоровью, а также требования по взысканию алиментов. *Во вторую очередь* – по исполнительным документам, предусматривающим перечисление или выдачу денежных средств для расчетов по выплате выходных пособий и оплате труда с лицами, работающими по трудовому договору, в том числе по контракту, по выплате

вознаграждений авторам результатов интеллектуальной деятельности. *В третью очередь* - по платежным документам, предусматривающим перечисление или выдачу денежных средств для расчетов по оплате труда с лицами, работающими по трудовому договору (контракту), поручениям налоговых органов на списание и перечисление задолженности по уплате налогов и сборов в бюджеты бюджетной системы Российской Федерации, а также поручениям органов контроля за уплатой страховых взносов на списание и перечисление сумм страховых взносов в бюджеты государственных внебюджетных фондов. *В четвертую очередь* по исполнительным документам, предусматривающим удовлетворение других денежных требований, и, наконец, *в пятую очередь* - по другим платежным документам в порядке календарной очередности.

Списание средств со счета по требованиям, относящимся к одной очереди, производится в порядке календарной очередности поступления документов.

На рис. 10.5.4 схематично представлены процедуры приема к исполнению распоряжений.

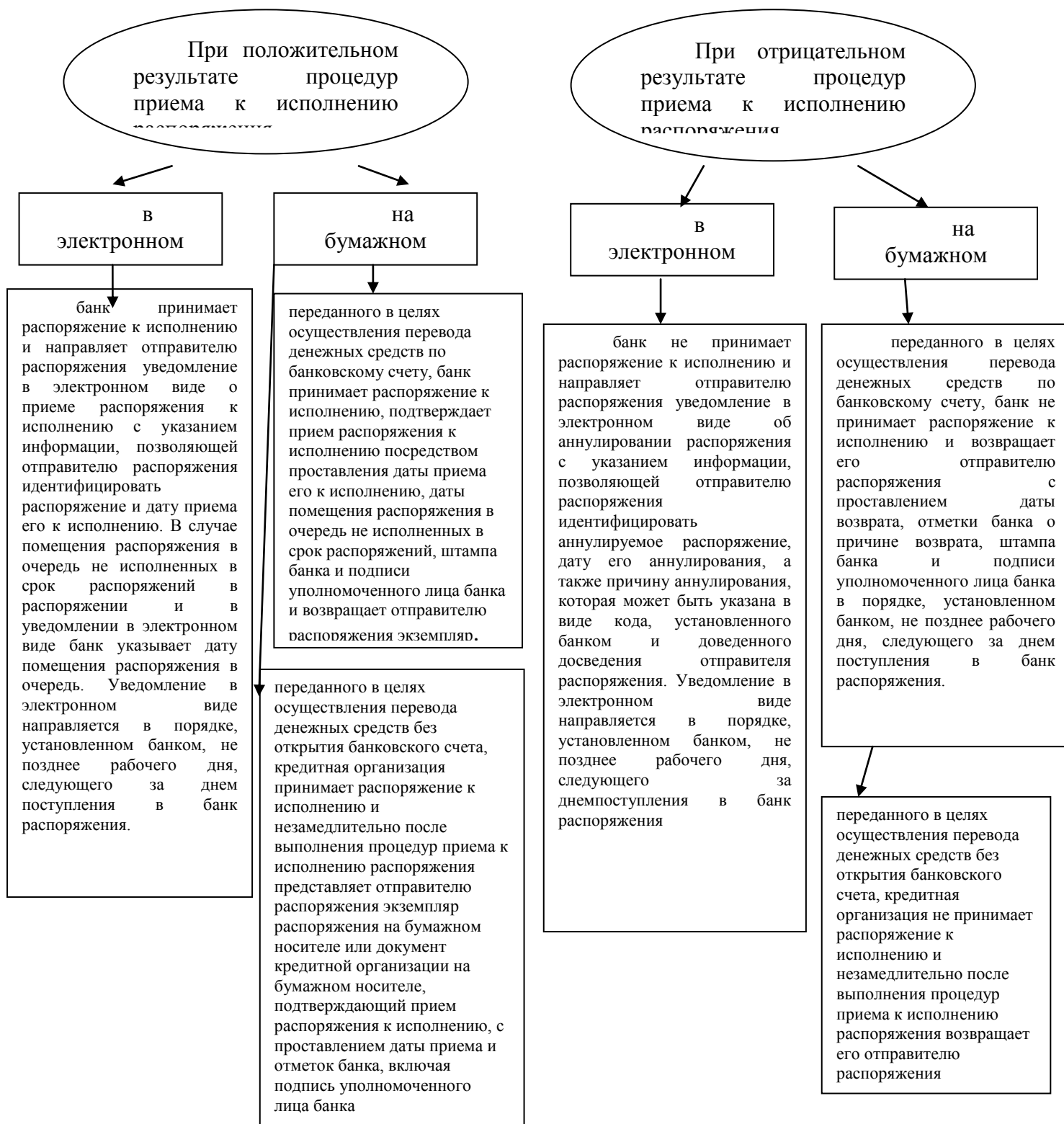


Рис. 10.5.4 Прием к исполнению распоряжений

Все проведенные операции клиентов отражаются в лицевых счетах, по которым предоставляется информация в виде выписок.

Для идентификации участников расчетов в системе технических и телекоммуникационных средств банка используется процедура контроля имени и пароля доступа в телекоммуникационную и автоматизированную банковскую системы банка.

Идентификация участника системы расчетов банка по тому или иному расчетному документу производится на основании расчетных реквизитов, указанных в платеже, в первую очередь: банковского идентификационного кода (БИК), во вторую - уникального номера подразделения банка, как участника системы расчетов банка, в третью - на основе текстовых полей расчетного документа (наименование получателя или назначение платежа).

Для создания и проверки защиты информации используются программно-технические и иные средства в порядке, устанавливаемом банком. Использование средств защиты информации регламентируется внутренними документами.

Электронный платежный документ, зашифрованный с использованием средств криптозащиты информации, удостоверяет факт составления и подписания электронного документа от имени участника системы расчетов банка.

10.6. Риск-менеджмент в системе организации безналичных расчетов

В процессе осуществления расчетных операций возникает большинство известных видов риска.

- Правовой риск – риск возникновения правовой неопределенности при проведении расчетов.
- Риск неликвидности – отсутствие возможности удовлетворить требования кредитора в установленные или оговоренные сроки.

- Кредитный риск – отсутствие возможности удовлетворить требования кредитора в полном объеме (риск неполучения платежа).
- Системный риск – отказ одного из участников расчетов выполнить свои обязательства приводит к аналогичным отказам со стороны других участников.
- Операционный риск – сбои в работе оборудования или ошибки персонала.
- Риск мошенничества – возможность осуществления действий, направленных на незаконное проведение расчетных операций.

В целях развития риск-ориентированного подхода Банк России активно работает над ужесточением правил регулирования платежных систем, которые предполагается дифференцировать в зависимости от типа значимости платежных систем (ПС) и количественных показателей их деятельности. Чем крупнее и чем влиятельнее платежная система, тем "пристальнее и внимательнее" с ней будет взаимодействовать Банк России. Такой подход позволяет оптимально распределить нагрузку на надзорные подразделения и дать возможности для развития небольшим платежным системам, избавив их от излишней и дорогостоящей опеки

В Платежной системе Банка России создана система управления рисками, в рамках которой реализуется комплекс мероприятий и способов снижения вероятности возникновения неблагоприятных последствий для бесперебойности функционирования ПС БР.

Организационная структура системы управления рисками в Банке России включает Комитет по управлению рисками в ПС БР, а также структурные подразделения центрального аппарата Банка России, выполняющие функции оператора ПС БР, а также другие подразделения Банка России, реализующие функции оператора услуг платежной инфраструктуры.

Контрольные вопросы

1. Назовите три варианта организации проведения межбанковских расчетов в России.
2. Выделите основные принципы осуществления межбанковских расчетов.
3. Перечислите основополагающие документы, повлиявшие на развитие национальной платежной системы России.
4. Охарактеризуйте роль Центрального Банка Российской Федерации в организации расчетных операций.
5. Какие системы расчетов использует Банк России при проведении расчетных операций через свои подразделения? Охарактеризуйте их.
6. В чем заключаются основные риски ПС БР при проведении расчетных операций?
7. На основании каких документов открывается корреспондентский счет кредитной организации в подразделении Банка России.
8. Из каких этапов состоит расчетная операция, осуществляемая через подразделения Банка России?
9. В каких случаях применяется расчеты с использованием почтовой и телеграфной технологии. В чем их особенности?

Задания для самостоятельного решения

Тест № 1

К основным принципам системы валовых расчетов в режиме реального времени относятся:

1. платежи проводятся на основе взаимозачетов;
2. платежи не являются безотзывными и окончательными;
3. платежи осуществляются непрерывно в течение дня;
4. платежи осуществляются в электронной форме.

Тест № 2

Сервис быстрых платежей— это:

1. аналог системы валовых расчетов в режиме реального времени Банка России;
2. система расчетов в режиме реального времени и по возможности на круглосуточной и ежедневной основе для платежей менее 6000 тыс. руб;
3. одна из карточных платежных систем;
4. аналог расчетной системы на рынке ценных бумаг;
5. система валовых расчетов в режиме реального времени коммерческих банков России.

ГЛАВА 11. ОЦЕНКА КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ КЛИЕНТОВ БАНКА

11.1. Понятие и критерии кредитоспособности клиента

Понятие кредитоспособности

Кредитоспособность клиента коммерческого банка — это способность заемщика полностью и в срок рассчитаться по своим долговым обязательствам (основному долгу и процентам).

Кредитоспособность заемщика в отличие от его платежеспособности не фиксирует неплатежи за истекший период или на какую-то дату, а прогнозирует способность к погашению долга на ближайшую перспективу. Степень неплатежеспособности в прошлом выступает одним из формализованных показателей, на которые опираются при оценке кредитоспособности клиента. Если заемщик имеет просроченную задолженность, а баланс ликвиден и размер собственного капитала достаточен, то разовая задержка платежей банку в прошлом не является основанием для заключения о некредитоспособности клиента. Кредитоспособные клиенты не допускают длительных неплатежей банку, поставщикам, бюджету.

Уровень кредитоспособности клиента свидетельствует о степени индивидуального (частного) риска банка, связанного с выдачей конкретной ссуды конкретному заемщику

Критерии кредитоспособности клиента

Мировая и отечественная банковская практика позволила выделить **критерии кредитоспособности клиента:**

- характер клиента;
- способность заимствовать средства;
- способность зарабатывать средства для погашения долга в ходе текущей деятельности для погашения долга (финансовые возможности);

- капитал клиента;
- обеспечение кредита;
- условия, в которых совершается кредитная операция;
- контроль (законодательная основа деятельности заемщика, соответствие характера кредита стандартам банка и органов надзора).

Под *характером клиента* понимается его репутация как юридического лица и репутация менеджеров, степень ответственности клиента за погашение долга, четкость его представления о цели кредита, соответствие этой цели кредитной политике банка. Репутация клиента как юридического лица складывается под воздействием таких факторов, как длительность его работы в данной сфере, соответствие экономических показателей среднеотраслевым, кредитная история, репутация в деловом мире его партнеров (поставщиков, покупателей, кредиторов). Репутация менеджеров оценивается в соответствии с их профессионализмом (образованием, опытом работы), моральными качествами, финансовым и семейным положением, взаимоотношениями руководимых ими структур с банком. Даже при четком понимании клиентом цели испрашиваемой ссуды ее выдача является рискованной, если противоречит утвержденной кредитной политике, например нарушает утвержденные лимиты отдельных сегментов кредитного портфеля.

Способность заимствовать средства означает наличие у клиента права подать заявку на кредит, подписать кредитный договор или вести переговоры, т.е. наличие определенных полномочий у представителя организации, достижение совершеннолетия или другие признаки дееспособности заемщика — у физического лица. Подписание договора неуполномоченным или недееспособным лицом означает большую вероятность потерь для банка.

Одним из основных критериев кредитоспособности клиента является его *способность зарабатывать средства для погашения долга в ходе*

текущей деятельности для погашения долга (финансовые возможности).

Известна и другая позиция, изложенная в экономической литературе, когда кредитоспособность связывают со степенью вложения капитала в недвижимость. Это хотя и представляет собой форму защиты от риска обесценения средств в условиях инфляции, не может быть основным признаком кредитоспособности заемщика. Дело в том, что для перевода недвижимости в денежные средства требуется время. Вложение средств в недвижимость связано с риском обесценения активов. Поэтому целесообразно ориентироваться на ликвидность баланса, эффективность (прибыльность) деятельности заемщика, его денежные потоки.

Капитал клиента — не менее значимый критерий кредитоспособности клиента. При этом особенно важны два аспекта его оценки: 1) достаточность капитала, которая анализируется на основе сложившихся требований к минимальному уровню капитала и коэффициентов финансового левериджа; 2) степень вложения собственного капитала в кредитуемую операцию, что свидетельствует о распределении риска между банком и заемщиком. Чем больше вложения собственного капитала, тем выше заинтересованность заемщика в тщательном отслеживании факторов кредитного риска.

Под ***обеспечением кредита*** понимается стоимость активов заемщика и конкретный вторичный источник погашения долга (залог, гарантия, поручительство, страхование), предусмотренный в кредитном договоре. Если соотношение стоимости активов и долговых обязательств имеет значение для погашения ссуды в банке в случае объявления заемщика банкротом, то качество конкретного вторичного источника гарантирует выполнение заемщиком его обязательств в срок при финансовых затруднениях. Качество залога, надежность гаранта, поручителя и страхователя особенно важны при недостаточном денежном потоке у клиента банка, проблемах с ликвидностью его баланса или достаточностью капитала.

К условиям, в которых совершается кредитная операция, относятся текущая или прогнозная экономическая ситуация в стране, регионе и отрасли, политические факторы. Эти условия определяют степень внешнего риска банка и учитываются при решении вопроса о стандартах банка для оценки денежного потока, ликвидности баланса, достаточности капитала, уровня менеджмента заемщика.

Последний критерий — **контроль (законодательная основа деятельности заемщика, соответствие характера кредита стандартам банка и органов надзора)** — нацеливает банкира на получение ответов на следующие вопросы: имеется ли законодательная и нормативная основа для функционирования заемщика и осуществления кредитуемого мероприятия; как повлияет на результаты деятельности заемщика ожидаемое изменение законодательства (например, налогового); насколько сведения о заемщике и ссуде, содержащиеся в кредитной заявке, отвечают стандартам банка, зафиксированным в документе о кредитной политике, а также стандартам органов банковского надзора, контролирующим качество ссуд?

Рассмотренные критерии кредитоспособности клиента банка определяют содержание способов ее оценки. К числу этих способов относятся:

- оценка делового риска;
- оценка менеджмента;
- оценка финансовой устойчивости клиента на основе системы финансовых коэффициентов;
- анализ денежного потока;
- сбор информации о клиенте;
- наблюдение за работой клиента путем выхода на место.

Несмотря на единство критериев и способов оценки, существует специфика анализа кредитоспособности юридических и физических лиц, крупных, средних и мелких клиентов. Эта специфика заключается в

комбинации применяемых способов оценки, а также в их содержании.

11.2. Кредитоспособность крупных и средних предприятий

Оценка кредитоспособности крупных и средних предприятий базируется на фактических данных баланса, отчета о прибылях и убытках, кредитной заявке, информации об истории клиента и его менеджерах. В качестве методов оценки кредитоспособности используются система финансовых коэффициентов, анализа денежного потока, делового риска и менеджмента.

Финансовые коэффициенты оценки кредитоспособности клиентов коммерческого банка

В мировой и российской банковской практике для оценки кредитоспособности заемщика используются различные финансовые коэффициенты. Их выбор определяется особенностями клиентуры банка, возможными причинами финансовых затруднений, кредитной политикой банка. Все используемые коэффициенты можно разбить на пять групп:

- I — коэффициенты ликвидности;
- II — коэффициенты эффективности или оборачиваемости;
- III — коэффициенты финансового левериджа;
- IV — коэффициенты прибыльности;
- V — коэффициенты обслуживания долга.

Показатели кредитоспособности, входящие в каждую из названных групп, могут отличаться большим разнообразием. В качестве примера приведем следующую систему (табл. 11.1).

Виды коэффициентов и их нормативные уровни

Вид коэффициента	Нормативный уровень*
I. Коэффициенты ликвидности	
Текущей ликвидности	2,0—1,25
Быстрой (оперативной) ликвидности	Более 0,6
II. Коэффициенты эффективности (оборачиваемости)	
Оборачиваемости запасов Оборачиваемости дебиторской задолженности Оборачиваемости основного капитала (фиксированных активов) Оборачиваемости активов	—
III. Коэффициент финансового левериджа	
Соотношение всех долговых обязательств (кратко- и долгосрочных) и активов Соотношение всех долговых обязательств и собственного капитала Соотношение всех долговых обязательств и акционерного капитала Соотношение всех долговых обязательств и материального акционерного капитала (акционерный капитал — нематериальные активы) Соотношение долгосрочной задолженности и фиксированных (основных) активов Соотношение собственного капитала и активов Соотношение оборотного собственного капитала и текущих активов	0,25—0,6 0,66—2,0 0,5—1,5
IV. Коэффициенты прибыльности	
Норма прибыли Рентабельность Норма прибыли на акцию	—
V. Коэффициенты обслуживания долга (рыночные коэффициенты)	
Покрытия процента Покрытия фиксированных платежей	7—2

* Рекомендованы в разные периоды специалистами Мирового банка.

Коэффициент текущей ликвидности ($K_{\text{ТЛ}}$) показывает, способен ли заемщик в принципе рассчитаться по своим долговым обязательствам:

$$\text{Коэффициент текущей ликвидности} = \frac{\text{Текущие активы}}{\text{Текущие пассивы}}.$$

Этот коэффициент предполагает сопоставление текущих активов, т.е. средств, которыми располагает клиент в различной форме (денежные средства, дебиторская задолженность нетто¹ ближайших сроков погашения, стоимости запасов товарно-материальных ценностей и прочих активов), с текущими пассивами, т.е. обязательствами ближайших сроков погашения (ссуды, долг поставщикам, по векселям, бюджету, рабочим и служащим). Если долговые обязательства превышают средства клиента, то последний является некредитоспособным. Отсюда приведенные нормативные уровни коэффициента. Значение коэффициента, как правило, не должно быть меньше 1. Исключение допускается только для клиентов банка с очень быстрой оборачиваемостью капитала.

Коэффициент быстрой (оперативной) ликвидности ($K_{\text{БЛ}}$) имеет несколько иную смысловую нагрузку. Он рассчитывается следующим образом:

$$\text{Коэффициент быстрой ликвидности} = \frac{\text{Ликвидные активы}}{\text{Текущие пассивы}}.$$

Ликвидные активы представляют собой ту часть текущих пассивов, которая относительно быстро превращается в наличность, готовую для погашения долга. К ликвидным активам в мировой банковской практике относятся денежные средства и дебиторская задолженность, в российской практике — также часть быстро реализуемых запасов.

С помощью коэффициента быстрой ликвидности можно прогнозировать способность заемщика быстро высвободить из оборота средства в денежной форме для погашения долга банка в срок.

Коэффициенты эффективности (оборачиваемости) дополняют первую группу коэффициентов — показателей ликвидности и позволяют

¹ Дебиторская задолженность за минусом резерва на покрытие безнадежных долгов.

сделать более обоснованным заключение. Например, если показатели ликвидности растут за счет увеличения дебиторской задолженности и стоимости запасов при одновременном замедлении их оборачиваемости, нельзя повышать класс кредитоспособности заемщика. В группу коэффициентов эффективности входят следующие показатели.

Оборачиваемость запасов характеризуют два показателя:

$$\text{Длительность оборота в днях} = \frac{\text{Средние остатки запасов в периоде}}{\text{Однодневная выручка от реализации}} \cdot 1,$$

$$\text{Количество оборотов в периоде} = \frac{\text{Выручка от реализации за период}}{\text{Средние остатки запасов в периоде}}.$$

Оборачиваемость дебиторской задолженности в днях рассчитывают как отношение средних остатков задолженности в периоде и однодневной выручки от реализации.

Оборачиваемость основного капитала (фиксированных активов) определяют как частное от деления выручки от реализации на среднюю остаточную стоимость основных фондов в периоде.

Оборачиваемость активов равна отношению выручки от реализации и среднего размера активов в периоде.

Коэффициенты эффективности анализируются в динамике, а также сравниваются с коэффициентами конкурирующих предприятий и со среднеотраслевыми показателями.

Коэффициент финансового левериджа характеризует степень обеспеченности заемщика собственным капиталом.

Как видно из табл. 11.1, варианты расчета этого коэффициента различны, но экономический смысл один: оценка размера собственного капитала и степени зависимости клиента от привлеченных ресурсов. В отличие от коэффициентов ликвидности при расчете коэффициента финансового левериджа учитываются все долговые обязательства клиента

¹ В мировой банковской практике при расчете коэффициентов эффективности вместо выручки от реализации учитываются чистые продажи, т.е. выручка в части материальных и трудовых затрат.

банка, независимо от их сроков. Чем выше доля привлеченных средств (кратко- и долгосрочных) и меньше доля собственного капитала, тем ниже класс кредитоспособности клиента. Однако окончательный вывод делают только с учетом динамики коэффициентов прибыльности.

Коэффициенты прибыльности характеризуют эффективность использования всего капитала, включая его привлеченную часть. Разновидностями этих коэффициентов являются следующие показатели.

Коэффициенты нормы прибыли можно определить как отношение:

- а) валовой прибыли до уплаты процентов и налогов и выручки от реализации¹;
- б) чистой операционной прибыли (прибыли после уплаты процентов, но до уплаты налогов) и выручки от реализации;
- в) чистой прибыли после уплаты процентов и налогов и выручки от реализации.

Коэффициенты рентабельности рассчитывают как частное от деления:

- прибыли до уплаты процентов и налогов на активы или собственный капитал;
- прибыли после уплаты процентов, но до уплаты налогов, на активы или собственный капитал;
- чистой прибыли (прибыли после уплаты процентов и налогов) на активы или собственный капитал.

Сопоставление трех видов коэффициентов рентабельности показывает степень влияния процентов и налогов на рентабельность предприятия.

Коэффициенты нормы прибыли на акцию включают в себя:

$$\text{Доход на акцию} = \frac{\text{Дивиденды по простым акциям}}{\text{Среднее количество простых акций}};$$

$$\text{Дивидендный доход, \%} = \frac{\text{Годовой дивиденд на одну акцию}}{\text{Средняя рыночная цена одной акции}} 100\%.$$

¹ Или чистые продажи.

Если доля прибыли в выручке от реализации растет, увеличивается прибыльность активов или капитала, то можно не понижать рейтинг клиента даже при ухудшении коэффициента финансового левериджа.

Коэффициенты обслуживания долга (рыночные коэффициенты) показывают, какая часть прибыли поглощается процентными и фиксированными платежами. Общая их сумма рассчитывается следующим образом:

$$\text{Коэффициент покрытия процента} = \frac{\text{Прибыль до уплаты процента за период}}{\text{Процентные платежи за период}}; \quad (11.1)$$

$$\text{Коэффициент покрытия фиксированных платежей} = \frac{\text{Прибыль до уплаты фиксированных платежей за период}}{\text{Проценты + Лизинговые платежи + Дивиденды по привилегированным акциям + Прочие фиксированные платежи}} \quad (11.2)$$

Конкретная методика определения числителя коэффициентов (11.1) и (11.2) зависит от того, относятся процентные или фиксированные платежи на себестоимость либо уплачиваются из прибыли.

Коэффициенты обслуживания долга показывают, какая часть прибыли используется для возмещения процентных или всех фиксированных платежей. Особое значение эти коэффициенты приобретают при высоких темпах инфляции, когда величина процентов уплаченных может приближаться к основному долгу клиента или даже превышать его. Чем большая часть прибыли направляется на покрытие процентов уплаченных и других фиксированных платежей, тем меньше ее остается для погашения долговых обязательств и покрытия рисков, т.е. тем хуже кредитоспособность клиента.

Перечисленные финансовые коэффициенты можно рассчитывать на основе фактических отчетных данных или прогнозных величин на

планируемый период. При стабильной экономике или относительно стабильном положении заемщика оценка его кредитоспособности в будущем может опираться на фактические характеристики за прошлые периоды. В зарубежной практике такие фактические показатели берут как минимум за три года. В этом случае основой расчета коэффициентов кредитоспособности являются средние за год (квартал, полугодие, месяц) остатки запасов, дебиторской и кредиторской задолженности, средств в кассе и на счетах в банке, размер акционерного капитала (уставного фонда), собственного капитала и т.д.

В условиях нестабильной экономики (например, спада производства), высоких темпов инфляции фактические показатели за прошлые периоды не могут быть единственной базой оценки способности клиента погашать свои обязательства, включая ссуды банка, в будущем. В этом случае нужно использовать либо прогнозные данные для расчета названных коэффициентов, либо рассматриваемый способ оценки кредитоспособности предприятия дополнится другим, например анализом делового риска в момент выдачи ссуды и оценкой менеджмента.

При выдаче ссуд на относительно длительные сроки (один год и более) также необходимо кроме отчета за прошлые периоды получение от клиента прогнозного баланса, прогноза доходов, расходов и прибыли на предстоящий период, соответствующий периоду выдачи ссуды. Прогноз обычно базируется на планировании темпов роста (снижения) выручки от реализации и детально обосновывается клиентом.

Описанные ранее финансовые коэффициенты кредитоспособности рассчитываются на основе средних остатков по балансам на отчетные даты. Показатели на 1-е число далеко не всегда отражают реальное положение дел и относительно легко искажаются в отчетности. Поэтому в мировой практике используется еще система коэффициентов, рассчитываемых на основе **счетоврезультатов**. Этот счет содержит отчетные показатели оборотов за

период. Исходным оборотным показателем является выручка от реализации. Путем исключения из нее отдельных элементов (материальных и трудовых затрат, процентов, налогов, амортизации и т.д.) получают промежуточные показатели и в итоге чистую прибыль за период. Счет результатов можно представить в виде схемы (табл. 11.2).

Таблица 11.2

Счета результатов

Показатель	Метод определения
Выручка от реализации	—
Валовой коммерческий доход или коммерческая маржа (ВД)	Выручка от реализации – Стоимость приобретенных товарно-материальных ценностей и готовых изделий
Добавленная стоимость (ДС)	ВД – Эксплуатационные расходы (административные, на субподрядчиков)
Валовой эксплуатационный доход (ВЭД)	ДС – Расходы на заработную плату – Налоги на заработную плату – Оплата отпусков
Валовой эксплуатационный результат (ВЭР)	ВЭД – Уплата процентов за кредит + Доход от вложенных средств в другие предприятия – Отчисления в фонд риска
Прибыль, которая может быть использована для самофинансирования (СФ)	ВЭР – Прибыль, распределяемая между работниками предприятия – Налоги на прибыль
Чистая прибыль (ЧП)	СФ + (–) Случайные доходы (расходы) – Амортизация недвижимости

По данным счета результатов исчисляют коэффициенты, отражающие кредитоспособность клиента коммерческого банка.

В качестве примера приведем практику французских коммерческих банков:

$$K_1 = \text{ВЭД} : \text{ДС},$$

где ВЭД — валовой эксплуатационный доход; ДС — добавленная стоимость.

Как очевидно из схемы счета результатов (см. табл. 11.2), ВЭД меньше ДС в основном на размер трудовых затрат. Добавленная стоимость является вновь созданной стоимостью, поэтому K_1 показывает, какая часть вновь созданной стоимости «проедается» на оплату труда. Если K_1 равен, например, 0,7, то это означает «проедание» 30% вновь созданной стоимости;

$$K_2 = \text{ФР} : \text{ДС},$$

где ФР — финансовые расходы; ДС — добавленная стоимость.

С помощью коэффициента K_2 оценивают размер «проедания» добавленной стоимости по другому направлению — на финансовые платежи, т.е. на проценты, налоги, штрафы, пени;

$$K_3 = KЗ : ДС,$$

где КЗ — капитальные затраты в периоде; ДС — добавленная стоимость.

Коэффициент K_3 показывает, какую часть вновь созданной стоимости предприятие направляет на техническое перевооружение, насколько оно заботится о своем развитии;

$$K_4 = ДДО : П,$$

где ДДО — долгосрочные долговые обязательства; П — прибыль, остающаяся для самофинансирования.

Коэффициент K_4 позволяет определить реальный срок погашения долгосрочных долговых обязательств клиента;

$$K_5 = ЧС : ВР,$$

где ЧС — чистое сальдо наличности; ВР — выручка от реализации.

Чистое сальдо наличности является разницей между наличностью актива и пассива баланса. Наличность актива — остаток денег в кассе и на счетах в банке. Наличность пассива — краткосрочные ссуды на текущую производственную деятельность. Поэтому чистое сальдо наличности показывает размер собственных средств клиента, осевших в кассе и на счете.

Для нашей практики несомненный интерес представляют коэффициенты K_1 , K_2 и K_5 .

Анализ денежного потока как способ оценки кредитоспособности

Анализ денежного потока — способ оценки кредитоспособности клиента коммерческого банка, в основе которого лежит использование фактических показателей, характеризующих оборот средств у клиента в отчетном периоде. Этим метод анализа денежного потока принципиально отличается от метода оценки кредитоспособности клиента на основе системы финансовых коэффициентов, расчет которых строится на сальдовых

отчетных показателях.

Анализ денежного потока заключается в сопоставлении оттока и притока у заемщика за период, обычно соответствующий сроку испрашиваемой ссуды. При выдаче ссуды на год анализ денежного потока проводят в годовом разрезе, на срок до 90 дней — в квартальном и т.д.

Элементами притока средств за период являются:

- 1) прибыль, полученная в данном периоде;
- 2) амортизация, начисленная за период;
- 3) высвобождение средств:
 - из запасов,
 - дебиторской задолженности,
 - основных фондов,
 - прочих активов;
- 4) 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. Как видно из приведенного перечня элементов притока и оттока средств, изменение размера запасов, дебиторской и кредиторской задолженности, прочих активов и пассивов, основных фондов по-разному влияет на общий денежный поток. Для определения этого влияния сравнивают остатки по статьям запасов, дебиторов, кредиторов на начало и конец периода. Рост остатка запасов, дебиторов и прочих активов в течение периода означает отток средств и показывается при расчете со знаком «-», а уменьшение — приток средств и фиксируется со знаком «+». Рост кредиторов и прочих пассивов рассматривается как приток средств («+»), снижение — как отток («-»).

Имеются особенности в определении притока и оттока средств в связи с изменением основных фондов. Учитываются не только рост или снижение стоимости их остатка за период, но и результаты реализации части основных фондов в течение периода. Превышение цены реализации над балансовой оценкой рассматривается как приток средств, а обратная ситуация — как отток средств:

Приток (отток) средств в связи с изменением стоимости основных фондов = Стоимость основных фондов на конец периода – Стоимость основных фондов на начало периода + Результаты реализации основных фондов в течение периода.

Модель анализа денежного потока построена на группировке элементов притока и оттока средств по сферам управления предприятием. Этим сферам в модели анализа денежного потока могут соответствовать следующие блоки:

- управление прибылью предприятия;

- управление запасами и расчетами;
- управление финансовыми обязательствами;
- управление налогами и инвестициями;
- управление соотношением собственного капитала и кредитов.

В этом случае модель анализа денежного потока может иметь форму, представленную табл. 11.3.

Описанный метод анализа денежного потока называется *косвенным*. Общее содержание прямого метода заключается в следующем:

Общий денежный поток (чистые денежные средства) = Увеличение (уменьшение) денежных средств в результате производственно-хозяйственной деятельности + Увеличение (уменьшение) денежных средств в результате инвестиционной деятельности + Увеличение (уменьшение) денежных средств в результате финансовой деятельности.

Расчет первого слагаемого общего денежного потока:

Выручка от реализации – Платежи поставщикам и персоналу + Проценты полученные – Проценты уплаченные – Налоги.

Расчет второго слагаемого:

Поступления от продажи основных активов – Капитальные вложения.

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. Если клиент имел устойчивое превышение притока над оттоком средств, то это свидетельствует о его финансовой устойчивости — кредитоспособности. Колебание величины общего денежного потока, а также кратковременное превышение оттока над притоком средств говорит о более низком рейтинге клиента по уровню кредитоспособности. Наконец, систематическое превышение оттока над притоком средств характеризует клиента как некредитоспособного. Сложившаяся средняя положительная

величина общего денежного потока (превышение притока над оттоком средств) может использоваться как предел выдачи новых ссуд. Указанное превышение показывает, в каком размере клиент может погашать за период долговые обязательства.

На основе соотношения величины общего денежного потока и размера долговых обязательств клиента (коэффициент денежного потока) определяют его класс кредитоспособности. Нормативные уровни этого соотношения: класс I — 0,75; класс II — 0,30; класс III — 0,25; класс IV — 0,2; класс V — 0,2; класс VI — 0,15.

Таблица 11.3

Анализ денежного потока, тыс. руб.

Показатель	Период		
	1-й	2-й	3-й
I. Средства, полученные от прибыльных операций			
1. Прибыль от производственной деятельности (операционная прибыль)	11 435	38 871	111 122
2. Амортизация	120	130	150
3. Резервы	38 051	12 075	505
4. Валовой операционный денежный поток (стр. 1 + стр. 2 + стр. 3)	49 606	51 076	111 777
II. Поступления (расходы) по текущим операциям			
5. Увеличение (–) или уменьшение (+) дебиторской задолженности по сравнению с предшествующим периодом	–128 502	–76 255	–32 886
6. Увеличение (–) или уменьшение (+) запасов и затрат по сравнению с предшествующим периодом	–43 603	–72 949	–154 071
7. Увеличение (+) или уменьшение (–) кредиторской задолженности по сравнению с предшествующим периодом	+55 772	+78 685	+185 086
8. Чистый операционный поток (стр. 4 + стр. 5 + стр. 6 + стр. 7)	–66 727	–19 443	+109 906
III. Финансовые обязательства			
9. Расходы по уплате процентов	2 347	5 331	12 387
10. Дивиденды	6 144	5 200	7 500
11. Денежные средства после уплаты долга и дивидендов (стр. 8 – стр. 9 – стр. 10)	–75 218	–27 974	+90 019
IV. Другие вложения средств			
12. Налоги (–)	–19 993	–23 736	–183 272
13. Изменение вложений в основные	+992	–10 879	+1 441

фонды (+, –)			
14. Увеличение (–) или уменьшение (+) по прочим кратко- и долгосрочным активам	–1 214	–40 444	+11 876
15. Увеличение (+) или уменьшение (–) по прочим текущим и долгосрочным пассивам	+30 389	–28 902	+30 389
16. Увеличение (–) или уменьшение (+) нематериальных активов	—	—	—
17. Прочие доходы (+) или расходы (–)	+28 721	–11 835	+85 845
18. Общая потребность в финансировании (стр. 11 – стр. 12 ± стр. 13 ± стр. 14 ± стр. 15 ± стр. 16 ± стр. 17)	–36 323	–143 770	+36 298
V. Требования по финансированию			
19. Краткосрочные кредиты: уменьшение (–) или прирост (+) по сравнению с предшествующим периодом	+49 813	+50 187	–20 000
20. Средне- и долгосрочные кредиты: уменьшение (–) или прирост (+)	—	—	–20 000
21. Увеличение (+) или уменьшение (–) уставного фонда	–507	+5 315	+10 000
Общий денежный поток	–12 983	–88 268	+26 298

Анализ денежного потока позволяет сделать вывод об узких местах управления предприятием. Например, отток средств может быть связан с неправильным управлением запасами, расчетами (дебиторы и кредиторы), финансовыми платежами (налоги, проценты, дивиденды). Выявление узких мест менеджмента используется для разработки условий кредитования, отраженных в кредитном договоре. Например, если основным фактором оттока средств является их излишнее отвлечение в расчеты, то «положительным» условием кредитования клиента может быть поддержание на определенном уровне оборачиваемости дебиторской задолженности в течение всего срока пользования ссудой. При таком факторе оттока, как недостаточная величина акционерного капитала, в качестве условия кредитования можно требовать соблюдения определенного нормативного уровня коэффициента финансового левериджа.

Для решения вопроса о целесообразности и размере выдачи ссуды на

относительно длительный срок анализ денежного потока проводят не только на базе фактических данных за истекшие периоды, но и на основе прогнозной информации на планируемый период. Фактические данные используются для оценки прогнозной информации. В основе прогноза величины отдельных элементов притока и оттока средств лежат их средние значения в прошлые периоды и планируемые темпы прироста выручки от реализации.

Анализ делового риска как способ оценки кредитоспособности клиента

Деловой риск — это риск, связанный с тем, что кругооборот фондов заемщика может не завершиться в срок и с предполагаемым эффектом. Деловой риск появляется по различным причинам, приводящим к прерывности или задержке кругооборота фондов на отдельных стадиях. Факторы делового риска можно сгруппировать по стадиям кругооборота фондов.

Стадия I — создание запасов:

- число поставщиков и их надежность;
- мощность и качество складских помещений;
- соответствие способа транспортировки характеру груза;
- доступность цен на сырье и его транспортировку для заемщика;
- число посредников между покупателем и производителем сырья и других материальных ценностей;
- отдаленность поставщика;
- экономические факторы;
- мода на закупаемое сырье и другие ценности;
- факторы валютного риска;
- опасность ввода ограничений на вывоз и ввоз импортного сырья.

Стадия II — производство:

- наличие и квалификация рабочей силы;

- возраст и мощность оборудования;
- загруженность оборудования;
- состояние производственных помещений.

Стадия III — сбыт:

- число покупателей и их платежеспособность;
- диверсифицированность дебиторов;
- степень защиты от неплатежей покупателей;
- принадлежность заемщика к базовой отрасли по характеру кредитуемой готовой продукции;
- степень конкуренции в отрасли;
- влияние на цену кредитуемой готовой продукции общественных традиций и предпочтений, политической ситуации;
- наличие проблем перепроизводства на рынке данной продукции;
- демографические факторы;
- факторы валютного риска;
- возможность ввода ограничений на вывоз из страны и ввоз в другую страну продукции.

Кроме того, факторы риска на стадии сбыта могут комбинироваться из факторов первой и второй стадий. Поэтому деловой риск на стадии сбыта считается более высоким, чем на стадиях создания запасов и производства.

В условиях экономической нестабильности анализ делового риска в момент выдачи ссуды существенно дополняет оценку кредитоспособности клиента с помощью финансовых коэффициентов, которые рассчитываются на базе средних фактических данных истекших отчетных периодов.

Перечисленные факторы делового риска обязательно принимаются во внимание при разработке банком стандартных форм кредитных заявок, технико-экономических обоснований возможности выдачи ссуды.

Оценка делового риска коммерческим банком может формализоваться и проводиться по системе скорринга, когда каждый фактор делового риска

оценивается в баллах (табл. 11.4).

Аналогичную модель оценки делового риска применяют на основе других критериев. Баллы проставляют по каждому критерию и суммируют. Чем больше сумма баллов, тем меньше риск и больше вероятность завершения сделки с прогнозируемым эффектом, что позволит заемщику в срок погасить свои долговые обязательства.

Таблица 11.4

Балльная оценка делового риска по критериям

Критерий делового риска	Балл
I. Число поставщиков: — более трех — два — один	10 5 1
II. Надежность поставщиков: — все поставщики имеют отличную репутацию — большая часть поставщиков надежны как деловые партнеры — основная часть поставщиков ненадежны	5 3 0
III. Транспортировка груза: — в пределах города, имеется страховой полис, вид транспортировки соответствует товару — поставщик отдален от покупателя, имеется страховой полис, транспортировка соответствует товару — поставщик отдален от покупателя, транспортировка может привести к утрате части товара и снижению его качества, имеется страховой полис — поставщик находится в пределах города, транспортировка не соответствует грузу, страховой полис отсутствует и т.д.	10 8 6 4
IV. Складирование товара: — заемщик имеет собственные складские помещения удовлетворительного качества или складские помещения не требуются — складские помещения арендуются — складские помещения требуются, но отсутствуют на момент оценки делового риска и т.д.	5 3 0

Определение класса кредитоспособности клиента

Класс кредитоспособности клиента определяется на базе основных и

дополнительных показателей. Основные показатели, выбранные банком, должны быть неизменны относительно длительное время. В документе о кредитной политике банка или других документах фиксируют эти показатели и их нормативные уровни, которые бывают ориентированы на мировые стандарты, но индивидуальны для данного банка и данного периода. В качестве примера можно привести систему показателей, применявшихся одним из нью-йоркских коммерческих банков в середине 1990-х гг. (табл. 11.5).

Таблица 11.5

Система показателей нью-йоркского коммерческого банка

Показатель кредитоспособности	Нормативный уровень
Коэффициент текущей ликвидности	2:1
Коэффициент быстрой ликвидности	1:1
Коэффициент финансового левериджа: Долговые обязательства : (Собственный капитал + Субординированный долг)	1:1
Коэффициент финансовой маржи: Кредиты : (Активы – Долговые обязательства)	Не более 1

Набор дополнительных показателей может пересматриваться в зависимости от сложившейся ситуации. В качестве таких показателей используют, например, оценку делового риска, менеджмента, длительность просроченной задолженности банку, показатели, рассчитанные на основе счета результатов, результаты анализа баланса.

Класс кредитоспособности клиента определяют на базе основных показателей и корректируют с учетом дополнительных показателей.

Класс кредитоспособности по уровню основных показателей можно устанавливать по балльной шкале. Например: класс I— 100—150 баллов; класс II — 151—250 баллов; класс III — 251—300 баллов¹. Для расчета баллов используют класс показателя, который определяют путем сопоставления фактического значения с нормативом, а также рейтинг (значимость) показателя.

¹ Если все основные показатели I класса, то сумма баллов равна 100, если III класса — 300.

Рейтинг (значимость) показателя определяют индивидуально для каждой группы заемщиков в зависимости от политики данного коммерческого банка, особенностей клиента, ликвидности их баланса, положения на рынке. Например, высокая доля краткосрочных ресурсов, наличие просроченной задолженности по ссудам и неплатежей поставщикам повышают роль коэффициента быстрой ликвидности, который показывает способность предприятия к оперативному высвобождению денежных средств. Втягивание ресурсов банка в кредитование постоянных запасов, занижение размера собственного капитала повышает рейтинг показателя финансового левериджа. Нарушение экономических границ кредита, «закредитованность» клиентов выдвигают на первое место при оценке кредитоспособности уровень коэффициента текущей ликвидности.

Общая оценка кредитоспособности дается в баллах.

Баллы представляют собой сумму произведений рейтинга каждого показателя на класс кредитоспособности. Пример определения суммы баллов приведен в табл. 11.6.

Таблица 11.6

Определение суммы баллов по основным показателям

Основной показатель	Рейтинг (значимость) показателья, %	Вариант 1		Вариант 2		Вариант 3		Вариант 4		Вариант 5		Вариант 6		
		Класс	Балл (гр. 1 × гр. 2)	Класс	Балл (гр. 1 × гр. 4)	Класс	Балл (гр. 1 × гр. 6)	Класс	Балл (гр. 1 × гр. 8)	Класс	Балл (гр. 1 × гр. 10)	Рейтинг, %	Класс	Балл (гр. 12 × гр. 13)
		2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
Коэффициент быстрой ликвидности	40	1	40	2	80	3	120	3	120	1	40	20	3	60
Коэффициент текущей ликвидности	30	1	30	2	60	3	90	3	90	2	60	10	3	30
Коэффициент финансового левериджа	30	1	30	2	60	3	90	2	60	3	90	70	2	140
Итого	—	1	100	2	200	3	300	3	270	2	190	—		230

Корректировка класса кредитоспособности заключается в том, что плохие дополнительные показатели могут понизить класс, а хорошие повысить. Пример данных приведен в табл. 11.7.

Таблица 11.7

Корректировка баллов на основе дополнительных показателей

Клиент	Рейтинг в баллах	Дополнительные показатели		Класс кредитования
		Оценка менеджмента (максимальное число баллов — 30)	Чистое сальдо наличности к выручке от реализации, %	
№ 1	100 (1)	26	2	I
№ 2	120 (1)	28	1	I
№ 3	130 (1)	15	—	II

Одинаковый уровень показателей и рейтинг в баллах могут быть обеспечены за счет разных факторов, причем одни из них связаны с позитивными процессами, другие — с негативными. В связи с этим для определения класса большое значение имеет факторный анализ коэффициентов кредитоспособности, анализ баланса, изучение положения дел в отрасли или регионе.

11.3. Оценка кредитоспособности предприятий малого бизнеса

Кредитоспособность мелких предприятий может оцениваться таким же образом, как и способность к погашению долга у крупных и средних заемщиков — на основе финансовых коэффициентов кредитоспособности, анализа денежного потока и оценки делового риска.

Однако использование банком финансовых коэффициентов и метода анализа денежного потока затруднено из-за состояния учета и отчетности у

этих клиентов банка. У зарубежных и российских предприятий малого бизнеса, как правило, нет лицензированного бухгалтера. Кроме того, расходы на аудиторскую проверку для этих клиентов банка недоступны. Поэтому нет аудиторского подтверждения отчета заемщика, в связи с чем оценка кредитоспособности клиента базируется не на его финансовой отчетности, а на знании работником банка данного бизнеса. Последнее предполагает постоянные контакты с клиентом: личное интервью с ним, регулярное посещение предприятия.

В ходе личного интервью с руководителем мелкого предприятия выясняются цель ссуды, источник и срок возврата долга. Клиент должен доказать, что кредитуемые запасы к определенному сроку снизятся, а кредитуемые затраты будут списаны на себестоимость реализованной продукции.

Необходимо отметить еще одну особенность малых предприятий: их руководителями и работниками нередко являются члены одной семьи или родственники. Поэтому возможно смешение личного капитала владельца с капиталом предприятия. Из этого вытекает следующая особенность организации кредитных отношений банка с предприятиями малого бизнеса за рубежом (США): погашение ссуды гарантируется имуществом владельцев. В связи с этим при оценке кредитоспособности мелкого клиента учитывается финансовое положение владельца. Последнее определяется по данным личного финансового отчета.

Личный финансовый отчет
по состоянию на
« ____ » _____ 20 ____ г.

Фамилия, имя _____	Адрес _____
Профессия или _____	Рабочий _____
специальность _____	адрес _____

Я представляю следующий финансовый отчет по всем моим требованиям и обязательствам на конец вышеуказанного дня, а также другую информацию с целью получения в настоящем или в будущем ссуды по вексям и чекам, носящим мою подпись, передаточную или гарантийную надпись.

Активы	Пассивы
Наличные денежные средства (таблица А)	Задолженность перед банкам (таблица А)
Акции и облигации (таблица В)	Задолженность перед банками родственниками
Дебиторская задолженность	Задолженность перед другими лицами
— родственников и друзей	Счета, подлежащие оплате
— других лиц с хорошей вероятностью погашения	Начисленные федеральный и государственный подоходный налог
— сомнительные долги	Заложенное мной имущество (таблица С)
Недвижимое имущество (таблица С)	Платежи по контрактам
Находящиеся во владении закладных (таблица D)	Кредиты против страховых полисов (таблица E)
Выкупная стоимость страхования жизни (таблица E)	Другие пассивы (перечислить):
Другие активы (перечислить):	
Итого	
Сумма заложенных активов	Сумма обеспеченных пассивов

Годовой доход: заработок_____, полученные комиссии_____, другое_____.

Род занятий или профессия_____. Фамилия, имя работодателя _____.

Являетесь ли Вы партнером или сотрудником в любом другом месте _____.

Возраст _____. Семейное положение _____
(не женат, женат, вдовец, разведен)

Число иждивенцев _____.

Предъявлены ли против Вас какие-либо судебные иски? _____.

Признавались ли Вы когда-либо банкротом и совершали ли полную переуступку прав и обязанностей? _____.

На дату настоящего отчета мной не заложены, не переуступлены и не переданы имущественные права на какую-либо мою собственность, за исключением случаев, указанных в этом отчете или во вспомогательных таблицах, а также с тех пор мной не были совершены указанные действия, за исключением (указать детали):_____.

УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: как индоссант или партнер _____ по дисконтированным или проданным как гарант дебиторским задолженностям, иное (перечислите) _____, неоплаченные требования _____.

Форма личного финансового отчета содержит сведения об активах и пассивах физического лица. При этом выделяются заложенные активы и обеспеченные пассивы. К **активам** относятся наличные денежные средства, акции и облигации, дебиторская задолженность родственников, друзей и других лиц, недвижимое имущество, выкупная стоимость страхования жизни и др. **Пассивы** складываются из долгов банкам, родственникам и другим лицам, задолженности по счетам и налогам, стоимости заложенного

имущества, платежей по контрактам, кредиторов, использованных для страховых платежей и др. Для более детального анализа дается расшифровка отдельных видов активов и пассивов физического лица.

Традиционные методы оценки кредитоспособности неприемлемы и для малого бизнеса в России. Это объясняется высоким процентом ошибок в его официальной отчетности, использованием различных схем ухода от налогообложения. В связи с этим практикуется финансовый анализ видов деятельности малого предприятия на основе отчетности, составленной представителями банка по первичным документам заемщика, а также предоставленной информации. При составлении отчета о прибылях и убытках учитываются расходы на семью; контролируется размер ежемесячного погашения кредита, который не должен превышать 70% остатка денежных средств на конец месяца за вычетом расходов на семью; проверяется наличие неофициальных заимствований у частных кредиторов¹⁰¹. По проверенным данным могут рассчитываться финансовые коэффициенты.

Таким образом, система оценки банком кредитоспособности мелких заемщиков складывается из следующих элементов:

- оценки делового риска;
- наблюдения за работой клиента;
- собеседований банкира с владельцем предприятия;
- оценки личного финансового положения владельца;
- анализа финансового положения предприятия на основе первичных документов.

11.4. Оценка кредитоспособности физического лица

Оценка кредитоспособности физического лица основана на соотношении испрашиваемой ссуды и его личного дохода, общей оценке

¹⁰¹Журнал «Деньги и кредит». 2004. № 4. С. 60.

финансового положения заемщика и стоимости его имущества, состава семьи, личностных характеристиках, изучении кредитной истории.

Можно выделить три основных метода оценки кредитоспособности физического лица, которые учитывают названные факторы:

- 1) скорринговая оценка;
- 2) изучение кредитной истории;
- 3) оценка на основе финансовых показателей платежеспособности.

Скоринговая оценка

СКОРИНГ (*англ. scoring*) – метод определения вероятности погашения кредита заемщиком; представляющий собой модель, с помощью которой банк пытается определить, насколько велика вероятность, что конкретный потенциальный заемщик погасит кредит в срок. В основе модели лежит, во-первых, имеющаяся информация о корреляции между возвратом кредита и характеристиками заемщика и кредитного продукта, а также сегментации всех заемщиков на различные группы со схожими факторами кредитного риска в прошлом.

Для сегментации заемщиков используются социально-демографические характеристики, информация о кредитной истории. Вероятность погашения (непогашения) долга может выражаться через определенное количество баллов, которое набрал заемщик. На основе этих баллов принимается решение об одобрении, отказе или проведении дополнительных проверок для выдачи кредита.

По своей форме скоринговая модель, или скоринговая карта, представляет собой рейтинговую таблицу (матрицу), где каждой значимой характеристике соответствует определенный вес и балл, исходя из которых определяется взвешенная сумма баллов. Чем выше это суммарное значение, тем выше вероятность возврата кредита в срок. Значимость характеристики заемщика или продукта может выражаться через максимальное количество

баллов, которые могут быть присвоены в разрезе отдельных характеристик. Баллы повышаются по мере роста их значимости.

Суммарный скоринговый балл каждого клиента сравнивается с определенным «уровнем отсечения» (cutt-off), который определяется исходя из безубыточности клиентов, т.е. рассчитывается на основе средней величины клиентов, которые платят в срок и этим компенсируют убытки от одного должника. Клиентам со скорингом (баллом) выше «уровня отсечения» выдается кредит; клиентам со скорингом ниже «уровня отсечения» отказывается в кредите.

В общебанковской практике *классификация скоринговых моделей* достаточно широкая. Приведем основные виды этих моделей.

В зависимости от метода, используемого при разработке скоринговой карты (модели) выделяют:

1) статистический скоринг – скоринг, разработанный на основе имеющихся данных статистики и имеющий две формы:

- «балльный скорринг», при котором каждой характеристике клиента или продукта на основе статистической информации присваивается возможное максимальное количество оценочных баллов;
- математический скорринг, который использует для прогнозирования дефолта заемщика уравнения регрессии.

2) экспертный скоринг – скоринг, построенный исходя из опыта кредитных специалистов. Он во многом носит субъективный характер, поэтому менее распространен. В основном используется при отсутствии достаточного количества данных для построения статистического скоринга (например, новый кредитный продукт или розничное кредитование, новый сегмент клиентов, т.е. новый бизнес для банка).

При балльной скоринговой модели оценки кредитоспособности физического лица устанавливается не только максимальная граница совокупных баллов, но и минимальная. Превышение фактической оценки кредитоспособности физического лица над установленным банком

минимумом является одним из оснований (но не единственным) для положительного решения вопроса о выдаче ссуды. Скоринговую оценку можно рассматривать как предварительную. Она может дополняться более детальным анализом финансового положения заемщика, сбором дополнительной информации. Кроме того, если общая балльная оценка ниже установленного минимума, ссуда может быть выдана, когда заемщик представляет дополнительную мотивацию своей кредитоспособности, не учтенную в системе скоринговой оценки.

Информация для описанной модели скоринговой оценки кредитоспособности физического лица содержится в тесте-анкете заемщика. В ней сообщается информация о виде запрашиваемого кредита, его размере и сроке, семейном положении, дате и месте рождения заемщика, его национальности, количестве иждивенцев, месте жительства, характере жилплощади, недвижимости, профессии и должности, почтовом адресе предприятия (месте работе), годовом доходе, ассигнованиях на семью, текущих платежах (арендная плата, погашение ссуд), сбережениях в данном банке, кредитовом обороте счета клиента, видах обеспечения, представленных документах (например, справка о доходах).

В тесте-анкете имеются записи:

- а) заемщик гарантирует достоверность представленных сведений;
- б) ошибка, искажение или непредставление информации влекут за собой аннулирование кредита;
- в) банк дает гарантию коммерческой тайны по предоставленным сведениям, их использовании только для ведения дела.

Математический скоринг основан на большом объеме информации и использовании математических методов для разработки скоринговой карты. Процесс создания информационной базы включает формирование перечня переменных характеристик заемщика и продукт, выбор периода анализа,

критериев деления клиентов на «плохих» и «хороших»¹⁰², формирование выборки как минимум по 200 «плохим» кредитам, деление выборки на две части (для построения модели и для верификации ее качества), оценка значимости выбранных переменных.

Разработка скоринговой карты носит поэтапный характер.

I. Определение скорингового балла.

- 1.1. Формализация характеристик клиента (например: образование среднее – «1», если «да», или «0», если «нет»)
- 1.2. Построение уравнения регрессии для определения скорингового балла по каждой характеристике клиента и продукта.
- 1.3. Определение степени достоверности балла статистическими методами (например, тест «higq»).
- 1.4. Определение скорингового балла заемщика путем суммирования баллов по всем характеристикам.
- 1.5. Определение группы клиентов на основе баллов заемщика (например, I гр. – до 220 баллов, II – от 221 до 230 баллов и т.д.).

II. Определение вероятности дефолта заемщика на основе его скорингового балла по формуле:

$$B = \frac{e^{\text{скор.балл}}}{1 + e^{\text{скор.балл}}},$$

где В - вероятность дефолта, т.е. образования просрочки длительностью более 90 дней в течение определенного периода (например, года);

е – константа, равная 2,71828.

III. Определение «точки безубыточности», или пограничного балла:

$$APR - F - OPEX - B = 0$$

Где APR – средняя процентная ставка;

F – средняя стоимость ресурсов;

¹⁰²Например, «плохой» клиент имеет 90 дней просрочки хотя бы один раз в период анализа.

OPEX– издержки банка;

B – вероятность дефолта;

$B = APR - F - OPEX$

На основе значения B и формулы $B = \frac{e^{\text{скор.балл}}}{1 + e^{\text{скор.балл}}}$ определяются пограничные баллы.

IV. Оценка качества модели методами Гини или Колмогорова-Смирнова.

V. Формирование скоринговой карты, которая содержит характеристики клиента, баллы по каждой характеристике, степень достоверности баллов.

Особенностями бальной скоринговой модели может являться группировка информации о кредитоспособности физического лица, использование шкалы баллов, которая строится в зависимости от значения показателей кредитоспособности.

В зависимости от сферы применения скоринга выделяют:

1. *Кредитный, или заявочный, скоринг* (applicationscoring) – оценка вероятности дефолта потенциального заявителя (определение кредитоспособности) на основании данных, доступных в момент подачи заявления на кредит, которые имеются в анкете заемщика и заявке на кредит. Кредитный скоринг обычно ориентирован на предотвращение социального дефолта путем недопущения к кредитованию клиентов, которые в момент обращения за кредитом имеют намерение погашать кредит, но по ходу жизни теряют такую возможность. Как правило, при построении кредитного скоринга под «плохими» клиентами понимаются заемщики, допустившие просрочку больше 30 или 60 дней.

Модель кредитного скоринга может учитывать следующие характеристики клиента: пол и возраст заемщика; семейное положение; количество детей; образование; профессия; должность; размер компании-работодателя; организационно правовая форма компании-

работодателя; время работы в компании; доход; место регистрации (город постоянной прописки); время работы на последнем месте; время работы с банком; наличие других кредитов; наличие автомобиля; наличие собственности т.д. Наилучшей практикой считается 8–12 переменных в модели.

Результаты оценки риска на основе кредитного скоринга могут учитываться в определении лимита кредитования (чем больше скоринговый балл, тем больше размер кредита), ставки по кредиту (*riskbasedpricing*) – чем больше скоринговый балл клиента, тем меньше процентная ставка, а также в определении стратегии андеррайтинга (какие именно проверки по заемщику нужно провести).

2. *Скоринг по предотвращению мошенничества (fraudscoring)* – оценка вероятности мошенничества потенциального заемщика. Скоринг по предотвращению мошенничества очень похож на кредитный скоринг: вероятности мошенничества потенциального заявителя определяется на основании данных, доступных в момент подачи заявления на кредит. Но основной целью является определить заемщиков, не имеющих намерения погашать кредит. Как правило, в данном случае при построении скоринговой карты для определения «плохого» клиента берутся заемщики, которые являются «мошенниками» по данным банка (например, не сделавшими ни одного платежа за шесть месяцев) или по данным коллекторского агентства, осуществляющего взыскание долга (невозможно найти клиента, при предоставлении кредита заемщиком была предоставлена ложная информация). На практике скоринг по предотвращению мошенничества учитывает характерные признаки потенциального мошенничества. Банк проводит дополнительные проверки по соответствующим клиентам.

3. *Поведенческий скоринг (behaviourscoreing)* – оценка динамики обслуживания кредита заемщиком. Поведенческий скоринг позволяет спрогнозировать ухудшение качества обслуживания кредита на основании данных по качеству обслуживания кредита – история погашения (досрочное

погашение, возникновение просрочек и т.д.), параметры кредитов (по всем имеющимся кредитам у заемщика). Поведенческий скоринг используется при управлении клиентами. На основании поведенческого скоринга принимаются решения об изменении кредитного лимита, предложении ему альтернативных или дополнительных кредитных продуктов (up-sell, cross-sell, split-sell), оценивается вероятность ухода клиента (attritionrate), склонность клиентов к использованию данного или других продуктов (propensity), определяются клиенты, которым необходимо предложить реструктуризацию. Также на основании поведенческого скоринга определяется размер необходимого резервного капитала.

4. *Скоринг по взысканию* (collectionscore) – модель оценки эффективности мероприятий и их приоритетности, которые нужно провести по конкретному заемщику в целях взыскания

Скоринг по взысканию является одной из разновидностей поведенческого скоринга, так как учитывает историю погашения кредита заемщиком. В состав скоринговой карты могут входить как характеристики по заемщику, так и по качеству обслуживания заемщиком долга: социально демографические характеристики, сумма кредита, результаты предыдущих мероприятий по взысканию, кредитный продукт (ипотека, автокредит или потребительский кредит), размер просрочки, количество дней просрочки, частота просрочек, размер погашений в предыдущие месяцы и т.д.

В зависимости от субъекта, использующего скоринговую модель, выделяют четыре модели: 1) *скоринг-бюро* (bureauscore) – скоринговый балл рассчитывается и предоставляется Бюро кредитных историй (БКИ). В настоящий момент большинство БКИ на основе информации по кредитам, передаваемой банками, разработали поведенческие скоринги, который каждый банк на платной основе может получить. Банки передают в БКИ в основном информацию по кредитам заемщика, а не все характеристики заемщика. Поэтому в скоринг-бюро располагает минимумом социально-демографических характеристик заемщика (тип кредита, размер кредита,

характер погашения и т.д.). На Западе скоринг-бюро получает также и социально-демографические характеристики.

Преимуществом скоринг-бюро является большой массив данных, на котором строится скоринговая модель. Чаще всего его используют банки, у которых нет достаточного количества данных для построения собственного скоринга.

2) *собственные скоринговые карты (individualscoring)* – скоринги, разработанные непосредственно банком или внешней компанией на основе информационной базы банка о заемщиках и кредитных продуктах данного конкретного кредитора. В случае разработки скоринга самим банком необходимо иметь соответствующих специалистов, что в любом случае всегда гораздо дешевле по сравнению с использованием внешнего поставщика для построения скоринга.

3) *комбинированные скоринговые карты* – это вариант собственного скоринга, где одной из групп переменных являются данные скоринг-бюро.

4) *скоринговые карты*, разрабатываемые специализированными компаниями на основе сводных данных кредит-бюро. Они представляют собой обобщенные скоринговые модели кредитных бюро, предназначенные для массового рынка. Последняя модель снижает достоверность прогноза дефолта физического лица.

Популярность скоринга в системе управления рисками кредитования физических лиц объясняется следующим:

- 1) автоматическое принятие решения о выдаче ссуды;
- 2) сокращение затрат на кредитных аналитиков – скоринговая оценка заменяет содержание внушительного штата кредитных инспекторов, которые оценивают кредитоспособность заемщиков, и их обучение.

Одновременно не следует забывать и *про недостатки скоринговой оценки* кредитного риска. Одним из недостатков скоринга является использование достаточно унифицированного подхода в массовом кредитовании. Это может приводить к потере какой-то доли «хороших»

заемщиков. Поэтому часть банков допускает возможность кредитования клиентов с неудовлетворительным скорингом.

Вторым существенным недостатком скоринга является то, что в выборку клиентов, используемую при разработке скоринговой модели, не входят клиенты, которым ранее было отказано в кредите. Мы не знаем, как повели бы себя эти клиенты на самом деле, и вполне возможно, что какая-то часть их своевременно погасила долг банку.

Третий недостаток скоринга связан с необходимостью регулярно мониторить и периодически обновлять скоринговую модель из-за изменения социально-демографических характеристик, влияющих на поведение людей. Нормальным считается обновление модели в среднем раз в полгода – в год. Но многое зависит от ситуации в экономике и от имеющейся статистики (достаточное количество данных для построения новой скоринговой модели – обычно это не меньше 600 «плохих» заемщиков).

Оценка кредитоспособности на основе изучения кредитной истории физического лица

Основой оценки кредитоспособности физического лица может являться изучение его кредитной истории. В США банк использует сведения, содержащиеся в заявлении на выдачу ссуды: имя, адрес местожительства и номер карты социального обеспечения. На основе этих параметров можно собрать данные у банков, организаций, выпускающих кредитные карточки, владельцев домов обо всех случаях неплатежа. Банк интересуют количество и размер неплатежей, их длительность, способ погашения просроченной задолженности. На базе этой информации составляют кредитную историю.

Кроме кредитной истории в систему оценки американскими банками кредитоспособности физического лица входят следующие показатели: соотношение долга и дохода, стабильность дохода и продолжительность работы на одном месте, длительность проживания по одному адресу, размер капитала.

Получение банками информации о кредитной истории физического лица в России имеет правовую основу. Федеральный закон от 30.12.2004 №218-ФЗ (в ред. от 03.08.2018 г.) «О кредитных историях» регулирует отношения, возникающие между:

- заемщиками и предприятиями, которые заключили договор займа;
- ЦККИ (центральным каталогом кредитных историй) и:
 - их субъектами;
 - пользователями; бюро сведений о платежеспособности заемщика;
 - кредитной организацией и Центральным Банком;
 - бюро кредитных историй и конкурсным управляющим.

Целями закона являются: защита кредиторов и заемщиков, улучшение деятельности заемных организаций, создание условий для сбора, обработки, хранения, предоставления данных в бюро кредитных историй.

Кредитная история физического лица имеет 4 части. В титульной части содержится следующая информация о личности, в основной части месте регистрации и проживания гражданина, госрегистрации физического лица в качестве индивидуального предпринимателя, признании судом человека недееспособным или ограниченно дееспособным, несостоятельности лица, об обязанностях гражданина в качестве заемщика, в дополнительной части – источник формирования данных о его платежеспособности, в информационной – о предоставлении займа или об отказе о нем, своевременности внесения необходимых платежей.

Бюро кредитных историй составляют и предоставляют отчеты по кредиту на основе договоров с клиентом, разрабатывает оценочные стратегии по вычислению рейтингов клиентов, проверяет информацию, содержащуюся в кредитной истории через Банк России, органы государственной власти и др. Деятельность БКИ контролирует Банк России, в том числе определяет требования к содержанию долговых историй. Долговые обязательства заемщика раскрываются детально: сумма обязательств, срок уплаты

процентов в соответствии с договором, внесение изменений в договор, дата и сумма фактического исполнения обязательств, сумма задолженности, погашение займа за счет обеспечения, факты рассмотрения судом споров по договору, указание предмета залога и др.

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. Например, при выдаче единовременной ссуды может рассчитываться платежеспособность индивидуального заемщика на базе данных о среднем месячном доходе за предшествующие месяцы, 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. Платежеспособность устанавливается применительно к сроку ссуды:

$$P = D \times K \times I,$$

где P — платежеспособность на период; D — среднемесячный доход; K — корректировочный коэффициент; I — срок ссуды.

Размер ссуды и проценты не могут превышать уровень платежеспособности физического лица. Из этого соотношения определяется максимальный размер ссуды на период, который может быть выдан физическому лицу при данном уровне дохода.

Поскольку платежеспособность заемщика — физического лица не является единственным фактором и показателем его кредитоспособности, требуется дополнительная защита от кредитного риска при помощи поручителей, платежеспособность которых также рассчитывается. Обеспечением возврата ссуды может выступать и ликвидное имущество.

Контрольные вопросы

1. Каковы критерии кредитоспособности клиента?
2. Какие финансовые коэффициенты оценки кредитоспособности клиента вы знаете?
3. Как рассчитываются коэффициенты обслуживания долга?
4. Какие элементы притока средств вам известны?
5. В чем состоит суть методики анализа денежного потока?
6. Каковы факторы делового риска по стадиям кругооборота фондов?
7. Каким образом происходит определение класса кредитоспособности клиента?
8. В чем заключается сущность методики оценки кредитоспособности предприятий малого бизнеса?
9. Как осуществляется оценка кредитоспособности физического лица?
10. Каково действие скоринговой модели?
11. Какие существуют типы скоринговых моделей?

ГЛАВА 12. ПРОЦЕСС КРЕДИТОВАНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКИХ СУБЪЕКТОВ

12.1. Элементы системы кредитования

Общая характеристика фундаментальных элементов системы кредитования

Термин «система кредитования» непосредственно обращен к процессу кредитования, тесно связан с функциями кредита и банков. Система кредитования, будучи отражением фундаментальных свойств кредита и банков, включает в себя три блока: 1) фундаментальный; 2) организационный; 3) регулирующий.

В фундаментальный блок кроме рассмотренных ранее принципов кредитования входят следующие элементы:

- а) субъекты процесса кредитования;
- б) объекты кредитования;
- в) обеспечение кредита.

Организационные основы могут быть разнообразными, однако в любой системе три названных базовых элемента сохраняют свое основополагающее значение, практически определяют лицо кредитной операции, эффективность ее деятельности.

Базовые элементы системы кредитования неотделимы друг от друга. Успех работы банка в области кредитования приходит только в том случае, если элементы взаимодополняемы и каждый из них усиливает надежность кредитной сделки. Вместе с тем попытка разорвать их единство неизбежно вызывает сбой в системе, подрывает ее действие, может привести к нарушению возвратности банковских ссуд.

Известно, например, что в прежней системе, основанной на принципах централизованного управления экономикой, предпочтение отдавалось объекту

кредитования. Считалось, что если есть объект кредитования, то это дает право на получение предприятием банковской ссуды. Такой объект всегда находился: предприятия, не заинтересованные в экономии собственных заемных ресурсов, накапливали сверхнормативные запасы товарно-материальных ценностей, осуществляли излишние производственные затраты, в целом нуждались в привлечении дополнительных средств. Чаще всего приобретались качественные товарно-материальные ценности, и всегда существовала потребность хозяйственных организаций в дополнительных ассигнованиях. Для банка, делающего акцент на наличии объекта кредитования, этого было достаточно, но явно не хватало для подкрепления подлинной надежности кредитной операции. Особенно заметно такая ситуация проявляла себя во взаимоотношениях банка с сельскохозяйственными организациями, вкладывавшими средства в затраты на растениеводство и животноводство и представлявшими в банк сведения о всевозрастающих объемах объекта кредитования. Именно в подобных случаях автоматизм выдачи кредита под объект кредитования без учета субъекта кредитования, его кредитоспособности приводил к задержке возврата кредита и в итоге к «амнистии» долгов, списанию ссудной задолженности отдельных колхозов и совхозов за счет средств государственного бюджета.

Совокупность трех фундаментальных элементов (субъекта, объекта и обеспечения кредита) действует только как система. Может показаться, однако, что одного из них будет вполне достаточно для решения вопроса о возможности кредитования. Приведем примеры.

Пример 12.1. Очень солидная фирма, имеющая положительную репутацию на международном рынке и устойчивый рынок сбыта своих товаров, начала испытывать текущие финансовые затруднения и обратилась в банк с просьбой выдать ей кредит на удовлетворение кратковременных потребностей в платежах.

Сумма и срок кредита не смущают банк, ибо каждое кредитное учреждение посчитает за честь иметь такого клиента.

Пример 12.2. Некая фирма обратилась к банку с просьбой о выдаче ей ссуды на длительный срок и предоставила первоклассное обеспечение (это может быть заклад в

виде дорогостоящих украшений, антиквариата, даже слитка золота), во много раз превышающее по стоимости размер кредита.

Ранее эта фирма не обращалась в банк за ссудой, не пользовалась его услугами, не известна ему.

Как поступит банк в каждом из этих двух примеров? В первом случае не вызывает никаких сомнений солидность клиента, во втором — его обеспечение. Достаточно ли для банка одного компонента системы, может тот или иной компонент иметь абсолютное, а другие только теоретическое значение? Равноправны и равновелики ли основания кредитной сделки?

На фоне поставленных вопросов неизбежно появляется еще один элемент системы кредитования — доверие. Как мы уже говорили, он возникает из самого понятия «кредит» (от лат. *credo* — верю). Как известно, при кредите существуют две стороны: кредитор и заемщик. Между ними на началах возвратности совершает движение ссужаемая стоимость. Это движение неизбежно порождает отношение доверия между ссудополучателем, который убежден, что банк вовремя предоставит кредит в необходимом размере, и ссудодателем, который верит, что заемщик правильно использует кредит, в срок и с уплатой ссудного процента возвратит ему ранее предоставленную ссуду. Кто-то пошутил, что в кредитной сделке всегда два глупца: один ожидает, что банк обязательно поддержит его и предоставит необходимую сумму кредита, второй верит, что этот кредит не только возвратится к нему, но еще и с процентами. Кредит как форма экономических отношений — всегда риск, и без доверия здесь не обойтись. Доверие хотя и имеет предположительный оттенок, однако, бесспорно, проистекает из знания либо субъекта, либо объекта, либо обеспечения кредита. Можно сказать, что в конечном счете доверие, с одной стороны, возникает как необходимый элемент кредитных отношений, с другой — как осознанная позиция двух сторон, имеющая вполне определенное экономическое основание.

Субъекты кредитования

Кто является субъектом кредитования? Прежде чем ответить на этот вопрос, следует определить, о каком кредитовании идет речь, причем необходимо учитывать форму кредита. В зависимости от того, кто является заемщиком, выделяют следующие формы кредита:

государственная — государство берет кредит на конкретный срок и на

определенных условиях;

хозяйственная(коммерческая) — в кредитные отношения вступают поставщик, разрешающий отсрочку платежей, и покупатель, выписывающий вексель как обязательство заплатить за полученный товар через определенный период; в современном хозяйстве предприятия предоставляют друг другу не только товарный, но и главным образом денежный кредит;

гражданская(личная) — непосредственными участниками кредитной сделки являются физические лица;

международная — одним из участников кредитных отношений выступает зарубежный субъект.

Помимо данных форм кредита, вносящих в организацию кредитных отношений свои заметные особенности, в классификации выделяется **банковский кредит** — как основная форма современного кредита. Именно о нем мы и будем вести речь.

Итак, кто же может быть субъектом (получателем) банковского кредита? **Субъектами кредитования** с позиции классического банковского дела являются юридические либо физические лица, дееспособные и имеющие материальные или иные гарантии совершать экономические, в том числе кредитные, сделки.

Заемщиком при этом 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 отдельного частного лица, предприятия до государства. До перехода нашего хозяйства на рыночные рельсы предприятия и организации делились главным образом в отраслевом разрезе: промышленные, сельскохозяйственные, строительные предприятия, торговые, заготовительные, снабженческо-сбытовые

организации. Однако постепенно от данного критерия отказались, и в настоящее время в основном публикуется статистика по следующим субъектам кредитования: предприятия и организации; физические лица; другие банки.

На 1 января 2018 г. кредиты, предоставленные хозяйственным организациям и населению, составляли 88,5% в активах банковского сектора.

Объекты кредитования

В узком смысле **объект** (от 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*, например, банки кредитуют сырье, основные и вспомогательные материалы, топливо, тару, незавершенное производство, готовую продукцию, средства в расчетах. В *торговле* типичным объектом кредитования выступают товары, находящиеся в товарообороте. У *сельскохозяйственных предприятий* банки кредитуют затраты растениеводства и животноводства, минеральные удобрения, горючее и др.

Ссуды могут направляться на кредитование капитальных затрат:

- по строительству производственных объектов;
- реконструкции, техническому перевооружению, расширению производственных объектов;
- приобретению техники, оборудования и транспортных средств;
- организации выпуска новой продукции;
- строительству объектов непроизводственного назначения и т.д.

Объект банковского кредитования может быть частным или совокупным. **Частным** он становится в том случае, если то, под что выдается кредит, обособляется, отделяется от объекта других кредитов. Например, банк может кредитовать у своего клиента отдельно потребности, связанные только с накоплением тары, сырья или готовой продукции.

Бывают случаи, когда в общем составе кредитов выделяются кредиты, предоставляемые не вообще под запасы сырья, а в связи с накоплением какой-то определенной его разновидности.

Прямая противоположность частному объекту — *совокупный объект*, когда кредит выдается под множество объектов, не обособленных друг от друга, а объединенных в один общий объект.

Кредит, однако, выдается не обязательно на формирование материального объекта, у заемщика вообще может не быть того, подо что в натурально-вещественном виде можно получить ссуду. В этом случае объектом выступает потребность заемщика в дополнительных ресурсах. Поэтому в широком смысле объект выражает не только предмет в его материальном, осязаемом состоянии, но и материальный процесс в целом, который вызывает потребность в ссуде и ради обеспечения непрерывности и ускорения которого заключается кредитная сделка. В данном случае объектом кредитования, например, может быть временный разрыв в платежном обороте, когда собственных средств и поступающей выручки (доходов) предприятия оказывается недостаточно для осуществления текущих или предстоящих платежей. Как правило, причины такого разрыва носят объективный характер, связаны с сезонностью производства, особенностями снабжения и сбыта продукции, текущими временными потребностями в платежах. В отдельных случаях общая потребность в ссуде может быть связана и с субъективными факторами, выражающими недостатки в деятельности заемщиков. В условиях спада производства наличие подобных ссуд оказывается более заметным явлением. Для банка-кредитора эти ссуды, естественно, вызывают больший риск, зачастую они переходят в разряд трудных (проблемных) кредитов, длительное время не возвращаемых в банк, серьезно ухудшающих его кредитный портфель, приводят к необходимости усиления анализа кредитоспособности заемщика.

Обеспечение кредита

В мировой банковской практике к обеспечению ссуд всегда относились неоднозначно. В централизованной банковской системе наиболее надежными считались ссуды, имеющие обеспечение в виде товарно-материальных ценностей. В рыночном хозяйстве такая категоричность далеко не всегда оправдана. Напротив, современный отечественный и зарубежный опыт показывает, что наличие материального обеспечения еще не дает уверенности в своевременном возврате банковских ссуд. Одно дело — материальные запасы, медленно оборачивающиеся, не имеющие твердого сбыта, другое — легкорезализуемые активы, имущество заемщика в целом. Неслучайно неуверенность в материальных запасах как обеспечении кредита позволила ряду западных экономистов сделать вывод о том, что кредиты с подобным качеством обеспечения — самые ненадежные, а кредиты, не обеспеченные товарно-материальными ценностями (их нет в запасах, все они находятся в обороте), напротив, самые надежные.

Если, например, кредит выдан под запасы готовой продукции, которая, как оказалось, не находит сбыта, то такой кредит, хотя и обеспеченный товарно-материальными ценностями, вряд ли правомерно назвать надежным. Напротив, возврат кредита в данном случае весьма затруднен, в связи с чем его скорее следует отнести к разряду ненадежных.

Тем не менее обеспечение было и остается фундаментальным элементом системы кредитования. Все дело, видимо, в его качестве. Если обеспечение есть, если оно ликвидно и достаточно, то это не так плохо для кредита, и вряд ли подобное обеспечение следует игнорировать. Однако было бы неверным не принимать во внимание положительные качества необеспеченных (бланковых) ссуд, особенно тогда, когда они предоставляются первоклассным заемщикам и гарантом (и в этом смысле — обеспечением возвратности кредита) является все имущество ссудополучателя и обязательства гаранта.

В западной практике необеспеченные ссуды предоставляются как юридическим, так и физическим, частным лицам. При выдаче необеспеченного (бланкового) кредита предприятиям учитывается репутация заемщика, его финансовое положение, будущий доход, а также прежнее соблюдение правил кредитования. Необеспеченные ссуды выдаются далеко не всем, они могут предоставляться в крупных суммах только большим предприятиям, крупным торговым компаниям, являющимся первоклассными заемщиками, имеющими квалифицированное руководство и прекрасную историю развития.

Условия кредитования

Под **условиями кредитования** понимаются своего рода требования, которые предъявляются к определенным (базовым) элементам кредитования: субъектам, объектам и обеспечению кредита.

Субъект — базовый элемент системы кредитования. Это означает, что банк не может кредитовать любого клиента. Желаящих получить кредит всегда много, но среди них необходимо выбрать тех, кому можно его предоставить, доверить и быть уверенным, что ссуда будет своевременно возвращена и за ее использование будет выплачен ссудный процент. Неудивительно поэтому, что банк вступает в кредитные отношения с заемщиком на базе оценки его кредитоспособности, ликвидности его баланса, изучения рынка продукта товаропроизводителя, уровня менеджмента и управления счетом, прошлого опыта работы с ним.

Так же обстоит дело и с **объектом кредитования**. Объектом кредитования не может быть всякая потребность заемщика, а только та, которая связана с его временными платежными затруднениями, вызвана необходимостью развития производства и обращения продукта.

Обеспечение должно быть качественным и полным. И даже тогда, когда банк предоставляет кредит на доверии, просто бланковый кредит, у

него должна быть безусловная уверенность в том, что ссуда будет своевременно возвращена.

Кредитование должно **выражать интересы обеих сторон кредитной сделки**. Банки, возникшие в связи с интересами (потребностями) хозяйства, ориентируются на удовлетворение потребностей клиента. Цель кредитования — создание предпосылок для развития экономики заемщика, его конкурентоспособности и прибыльности, непрерывности производства и обращения. Вместе с тем только интересы клиента не могут стать решающим, доминирующим фактором совершения кредитных операций.

При кредитовании должен быть **соблюден интерес другой стороны**— банка-кредитора. Его интересы могут не совпадать с интересами клиентов. У банка всегда есть выбор, куда лучше вложить собственные и аккумулированные капиталы. Его возможности часто ограничены. Банки, как известно, работают в конкретных границах, определяемых совокупностью имеющихся в данный момент ресурсов, нормативами экономического регулирования центрального банка. Объем кредитов, который может быть предоставлен клиентам, всегда зависит от объема собственных и привлеченных средств, регламентируемой пропорции между ними, текущих нормативов ликвидности, требований сбалансированности активов и пассивов по срокам, размера денежных ресурсов, перечисляемых в централизованные резервы центрального банка, и др.

Возможности кредитования заемщика во многом определяются степенью риска. Как бы ни хотелось заемщику получить ссуду, но, если риск для банка чрезвычайно велик и нет полных гарантий, вероятнее всего, такая ссуда не будет ему предоставлена. Клиент должен продемонстрировать реальную возможность и желание платить по своим долгам, включая ссудный процент.

Условия кредитования связаны также с **принципами кредитования** — целевым характером, срочностью и обеспеченностью кредита. Если клиент

потенциально может нарушить один из них, кредитная сделка не состоится. При нарушении этих принципов в процессе кредитования банк, руководствуясь своими интересами, интересами своих вкладчиков, разрывает кредитные связи, отзывает кредит, требует немедленного погашения долга.

Современная система кредитования базируется на **возможности реализации залогового права, наличии различных типов гарантий и поручительств третьих сторон**. Эти и другие формы обеспечивают надежность кредитной сделки, возможность возврата кредита в случае нарушения принципов кредитования. Как мы увидим в дальнейшем, реализация залогового права требует от банка всестороннего анализа дееспособности клиента, оценки его имущества, позволяющего банку при необходимости обеспечить свою, по крайней мере, безубыточную деятельность. Практика показывает, что ссуда может не иметь конкретного обеспечения, но наличие залога должно быть неременным условием совершения кредитной сделки.

Кредитование осуществляется при условии, что будут соблюдены и **коммерческие интересы банка**. Кредитование проводится на платной основе. Платность во многом определяется кредитным риском, уровнем учетной ставки центрального банка, общим состоянием спроса и предложения кредита на рынке.

Кроме прочего, необходимо **заключение кредитного соглашения** между банком и заемщиком. Кредитование базируется на договорной основе, причем предусматриваются определенные обязательства и права каждой стороны кредитной сделки, экономическая ответственность сторон.

Можно, наконец, отметить, что для кредитования требуется **планирование взаимоотношений сторон**. Объекты планирования в банке — сумма предоставляемого кредита, размер его погашения, доходы и расходы по кредитным операциям. Кредитный процесс обязывает и заемщика так регулировать производственные и финансовые возможности,

чтобы в полной мере предусмотреть своевременное и полное погашение кредита и уплату ссудного процента.

Итак, **условия кредитования** следующие:

- соблюдение требований, предъявляемых к определенным (базовым) элементам кредитования;
- совпадение интересов обеих сторон кредитной сделки;
- наличие возможностей как у банка-кредитора, так и у заемщика выполнять свои обязательства;
- соблюдение принципов кредитования;
- возможность реализации залога и наличие гарантий;
- обеспечение коммерческих интересов банка;
- заключение кредитного соглашения;
- планирование взаимоотношений сторон кредитной сделки.

12.2. Общие организационные основы кредитования

В организационном блоке системы кредитования выделяются следующие элементы:

- 1) виды кредитов;
- 2) методы кредитования и формы ссудных счетов;
- 3) кредитная документация, представляемая банку;
- 4) процедура выдачи кредита;
- 5) порядок погашения кредита;
- 6) контроль в процессе кредитования;
- 7) процедуры организации этапов кредитования.

Представленные элементы второго блока системы кредитования по существу выражают технологию кредитного процесса. Рассмотрим этот технологический процесс более подробно.

Виды кредитов

Вид кредита — это одна из его разновидностей, которая выделяет его из общего многочисленного состава функционирующих ссуд. Каждый вид кредита обладает такой совокупностью свойств, которые характерны для конкретной кредитной сделки в экономическом и организационном отношении. *Экономические свойства кредитной сделки* представляют собой свойства самого кредита, они едины (возвратность, платность). *Организационные свойства* в каждом отдельном случае могут различаться — порядок выдачи и погашения ссуд может быть неодинаковым. В соответствии с упомянутой отраслевой направленностью могут особо выделяться промышленные, торговые, межбанковские кредиты. В США в системе классификации кредитов особо выделяются сельскохозяйственные кредиты.

В каждом отдельном случае может существовать инструкция, регламентирующая порядок выдачи и погашения данных видов кредитов. В централизованной союзной банковской системе действовали инструкции отдельно о порядке кредитования по товарообороту, сельскохозяйственных предприятий, Инструкция № 1, регламентировавшая кредитование промышленных предприятий с сезонным характером производства, заготовительных организаций, и др. Свою специфику имеют межбанковские ссуды.

Кредиты различаются не только по субъектам их получения, но и по другим критериям. К таким критериям относятся:

- связь кредита с движением капитала;
- сфера применения кредита;
- срок кредита;
- платность кредита;
- обеспеченность кредита.

По связи кредита с движением капиталов его можно разделить на

два типа: ссуду денег и ссуду капитала.

Ссуда денег связана, как правило, с потребительскими или иными целями, когда кредит не приносит приращения общественного продукта, а затрачивается и погашается за счет уже созданных накоплений.

Ссуда капитала, напротив, предполагает не «проедание» продукта, а его увеличение; заемщик в этом случае обязан так использовать кредит, чтобы с его помощью получить новую стоимость, не только возратить кредит, но и заплатить ссудный процент как часть прибыли, дополнительно полученной в результате использования банковских средств. Ссуда капитала является наиболее типичным видом банковского кредита.

По сфере применения кредиты подразделяют на **кредиты в сферу производства** и **в сферу обращения**. Для современной практики более характерными являются вложения средств не в сферу производства, как это обычно принято с позиции здоровой экономики, а в сферу обращения, где оборачиваемость и прибыльность операций оказываются выше, чем в производственной сфере. Особенность современной практики состоит и в том, что сами товаропроизводители зачастую лишены возможности обращаться в банк за ссудой, ибо плата за ее использование для них оказывается непосильной ношей.

Ссудный процент, выплачиваемый за пользование кредитом, оказывается слишком большим, не поддается ни включению в себестоимость, ни выплате из прибыли в силу не столь значительной рентабельности операций в производственной сфере. Способными уплачивать высокий ссудный процент оказываются главным образом торгово-посреднические фирмы. Отсюда и перекося кредитных вложений не в сторону развития производства продукции (что наиболее важно с позиции стабилизации рынка и снижения темпов инфляции), а в сторону сферы торговли.

В зависимости от срока различают кратко-, долго- и среднесрочные

банковские кредиты.

Традиционно современное кредитное дело отличается преимущественно краткосрочным характером. С позиции многих стран рыночной экономики **краткосрочные ссуды** — это ссуды, срок пользования которыми не превышает одного года. В основном это ссуды, обслуживающие кругооборот оборотного капитала, текущие потребности клиентов.

Среднесрочными являются ссуды, срок пользования которыми находится в пределах от одного года до шести лет. Сфера их применения совпадает с обслуживанием потребностей посредством долгосрочного кредита.

К **долгосрочным** относятся ссуды, сроки которых превышают шесть лет (в некоторых странах, например в США, долгосрочными являются ссуды сроком более восьми лет). Такие ссуды обслуживают потребности в средствах, необходимых для формирования основного капитала, финансовых активов, а также некоторых разновидностей оборотных средств.

С позиции мировой практики критерий длительности сроков кредитования клиентов не имеет единого для всех эталона. В советской практике, например, краткосрочными ссудами объявлялись некоторые кредиты, предоставляемые на срок от одного года до трех лет.

Реальности денежного оборота современной России (сильная инфляция, быстрое обесценение банковского капитала) существенно видоизменяют устоявшиеся в мировой банковской практике стандарты кратко-, средне- и долгосрочного кредита. Краткосрочными являются ссуды, предоставленные на срок до 12 месяцев, среднесрочными — на срок от одного года до двух-трех лет, долгосрочными — на срок свыше трех лет.

В отличие, например, от американской практики, согласно которой краткосрочные ссуды зачастую оформляются без строго фиксированного срока (до востребования), российские банки, как правило, в обязательном порядке устанавливают срок пользования кредитом и его погашения.

В современной российской банковской статистике понятие «среднесрочные ссуды» из-за их неопределенности и незначительной доли исчезает вовсе, остаются данные только по кратко- и долгосрочным ссудам. При этом доля кредитов в основной капитал предприятий на начало 2019 г. оставалась незначительной.

В разряде критериев классификации банковских ссуд не последнее место занимает **платность кредита**. Исходя из данного критерия можно выделить банковские ссуды с рыночной процентной ставкой, повышенной и льготной.

Рыночная цена кредита— та его цена, которая складывается на рынке в данный момент, исходя из спроса и предложения, по различным видам банковских ссуд. В условиях сильной инфляции это довольно подвижная цена, имеющая тенденцию к повышению.

Ссуды с повышенной процентной ставкойобычно возникают в связи с большим риском кредитования клиента, нарушением им условий кредитования, прогнозом увеличения стоимости кредитных ресурсов и др.

Ссуды, предоставляемые на условиях льготного процента, являются элементом дифференцированного подхода к кредитованию, 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 и беспроцентные ссуды).

Критерием классификации ссуд может быть **обеспеченность кредита**. Поэтому ссуды могут иметь **прямое обеспечение, косвенное обеспечение**, а могут **не иметь обеспечения**. В международной практике кредиты зачастую подразделяются на обеспеченные, необеспеченные и имеющие частичное обеспечение.

В мировой банковской практике можно увидеть и другие критерии классификации. Так, в большинстве стран ссуды подразделяются на два

блока: *кредиты юридическим* и *ссуды физическим лицам*. Если кредиты первого блока предоставляются на производственные цели (в частности, на расширение производства и реализацию продукта), то кредиты второго блока обслуживают личные потребности населения. Подобная классификация оказывается важной как для диверсификации риска кредитных вложений, так и для организации кредитования (порядка выдачи, оформления, погашения, обеспечения кредита и др.).

Банковские кредиты детализируют и по другим, более «мелким» признакам. Их подразделяют в зависимости от валюты, которая используется в процессе кредитования (рубли, доллары, евро и т.п.), в зависимости от того, лимитируется или не лимитируется ссудная задолженность, постоянно возобновляются (револьверные) или прерываются кредиты, и т.п.

Серьезным основанием для выделения специальной группы кредитов является их размер. В мировой и отечественной банковской практике регламентируются так называемые *крупные кредиты*. К разряду крупных кредитов в России относят ссуды, размер которых одному заемщику (или группе заемщиков) превышает 5% капитала банка.

Методы кредитования и формы ссудных счетов

Метод кредитования — это совокупность приемов, с помощью которых банки осуществляют выдачу и погашение кредитов. Таких методов три:

- 1) метод кредитования по обороту;
- 2) метод кредитования по остатку;
- 3) оборотно-сальдовый метод.

При *кредитовании по обороту* кредит следует за движением, оборотом объекта кредитования. Кредит авансирует затраты заемщика до момента высвобождения его ресурсов. Размер ссуды возрастает по мере увеличения объективной потребности в ссуде и погашается по мере снижения этой

потребности. Данный метод обеспечивает непрерывное, по мере снижения или увеличения потребности, синхронное движение кредита, является непрерывно возобновляющимся процессом.

При **кредитовании по остатку** кредит взаимосвязан с остатком товарно-материальных ценностей и затрат, вызвавших потребность в ссуде. Например, предприятие может сначала закупить необходимые ему ценности за счет своих финансовых источников и лишь затем обратиться в банк за ссудой под их обеспечение, тем самым компенсируя произведенные затраты. Кредит в этом случае выдается под остаток товарно-материальных ценностей в порядке компенсации, а не авансирования затрат (уже произведенных в данном случае) на приобретение необходимых материалов. Чаще всего кредитование по остатку уже охватывает меньший круг объектов кредитования, опосредует один из объектов, в то время как кредитование по обороту связано с движением не отдельного, частного, а совокупного объекта кредитования.

На практике кредитование по обороту и по остатку может сочетаться, образуется **оборотнo-сальдовый метод**, когда кредит на первой стадии выдается по мере возникновения в нем потребности, а на второй стадии погашается в строго определенные сроки, которые могут не соответствовать объему высвобождающихся ресурсов. На первой стадии кредит выдается на начальной фазе оборота товарно-материальных ценностей из затрат; на второй стадии погашается на базе остатков срочных обязательств клиента перед банком.

Организационно движение кредита (его выдача и погашение) отражается на ссудных счетах клиента, которые открывает ему банк.

Ссудный счет — это такой счет, на котором отражается долг (задолженность) клиента банку по полученным кредитам, выдача и погашение ссуд.

Для всех ссудных счетов характерна их общая конструкция: выдача

кредита проходит по дебету, погашение — по кредиту, задолженность клиента банку всегда бывает показана по левой, дебетовой стороне ссудного счета.

Ссудный счет

Дебет	Кредит
Выдача кредита	Погашение кредита
Сальдо ссудного счета (задолженность по кредиту)	—

При общем единстве схемы отражения задолженности, выдачи и погашения кредита ссудные счета могут различаться по цели открытия и по взаимосвязи с оборотом.

По цели открытия ссудные счета могут быть *депозитно-ссудными*, когда клиент получает право при исчерпании собственных средств, положенных в банке на депозит, на получение кредита в определенных размерах. Наиболее часто такими ссудными счетами может пользоваться население, накапливающее свои сбережения на счетах и получающее возможность в случае необходимости воспользоваться кредитом банка. Из депозитного в ссудный счет он превращается в том случае, когда сальдо на нем становится дебетовым.

Ссудные счета могут открываться исключительно для целей расходования валюты кредита. Это своего рода *счета с кредитовым оборотом* со снижающимся дебетовым сальдо, в разовом порядке полученным кредитом на цели его последующего использования и с постепенным погашением ссуды.

В этом же классе выделяются *накопительно-расходные ссудные счета*, показывающие движение средств как по кредиту, так и по дебету. Например, депозит клиента может систематически пополняться за счет новых накоплений, но их расходование всегда будет превышать поступления,

в связи с чем сальдо на счете продолжает быть дебетовым.

По взаимосвязи с оборотом ссудные счета могут быть трех типов:

- 1) оборотно-платежными;
- 2) оборотно-сальдовыми;
- 3) сальдово-компенсационными.

Три данных типа ссудных счетов, по существу, соответствуют трем методам кредитования: по обороту, оборотно-сальдовому методу, по остатку.

При открытии **оборотно-платежного ссудного счета** клиент получает возможность оплачивать платежные документы по самым разнообразным потребностям: счета за товары и услуги, чеки на заработную плату, платежные поручения на погашение кредиторской задолженности, перечисление налогов и других платежей. Для всех этих платежей достаточно иметь один оборотно-платежный или **оборотно-сальдовый счет**, на который будут поступать определенные платежи в погашение образующейся ссудной задолженности.

Для производства всех платежей клиент может воспользоваться и **сальдово-компенсационным ссудным счетом**, но тогда ему необходимо открывать их столько, сколько возникает у него таких потребностей. У клиента может быть столько сальдово-компенсационных счетов, сколько он имеет частных объектов кредитования. Данный ссудный счет по сравнению с двумя названными счетами менее гибок, требует большего технического оформления, вместе с тем на нем более четко прослеживается целевое назначение кредита.

На практике оборотно-платежные и оборотно-сальдовые счета применяются при интенсивном платежном обороте, в сезонных отраслях промышленности, торговле, сельском хозяйстве, заготовительных организациях, непрерывных, практически каждодневных поставках товарно-материальных ценностей и затратах. Сфера применения сальдово-компенсационных счетов несколько уже, они применяются при

разовых, эпизодических потребностях клиентов в дополнительных финансовых ресурсах.

Особую разновидность оборотно-платежных ссудных счетов составляет **контокоррент**, на котором отражаются все платежи предприятий; по нему проходят затраты как по основной производственной деятельности, так и по расширению и модернизации основных фондов. Данная форма ссудного счета является наиболее емкой, она открывается высшей категории заемщиков, имеющих первоклассную кредитоспособность.

Особенность современной практики кредитования в организационном отношении состоит в том, что она строится не по единому шаблону, а на многовариантной основе. Клиент банка сам выбирает, какая из форм кредитования ему больше подходит, какой ссудный счет ему целесообразнее открыть, какой режим выдачи и погашения ссуд при этом полезнее установить.

Кредитная документация, представляемая банку

Всякая экономическая, в том числе кредитная, сделка требует определенного документального оформления. Устные переговоры, которые ведет клиент с банком, на начальном, предварительном этапе так или иначе заканчиваются представлением в кредитное учреждение его **письменного ходатайства** (обоснования необходимости кредита на определенные цели). «Под рукой» у банка должны быть также материалы, позволяющие ему определить финансовое положение клиента, его кредитоспособность. Банку необходимо поэтому иметь, а клиенту представлять **баланс на начало года**. Российские и зарубежные банки практикуют требования получения баланса за последние два-три года, при необходимости запрашивают баланс на ближайшую месячную дату. Вместе с балансом предприятия представляют в банк **отчетность по прибылям и убыткам**.

Обоснование необходимости кредита (его также называют технико-экономическим обоснованием) содержит просьбу клиента о получении кредита на конкретные цели в необходимом размере под определенный процент и на конкретный срок.

В целом комплект документов, представляемых клиентами в банк, регламентируется Положением Банка России от 31 августа 1998 г. № 54-П «О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения)» (законодательные акты, правила, положения, инструкции, методические указания Банка России входят в регулирующий блок системы кредитования). Согласно данному Положению вся документация распределяется на три группы.

**Структура документации,
представляемой в банк предприятиями-заемщиками
для получения кредита**

Группа I

*Документация, подтверждающая
юридическую правомочность
заемщика*

Учредительный договор

Устав

Свидетельство о регистрации

Сведения о руководстве предприятия

Контракт на поставку продукции

Лицензия на экспортную поставку

Группа II

*Документация, характеризующая
экономическое состояние клиента
и материальную гарантированность
возврата кредита*

Баланс и некоторые расшифровки
и приложения к нему
Отчетность по прибылям и убыткам
Прогноз денежных потоков
Выписки из лицевых счетов (в рублях и валюте)
Бизнес-план
План маркетинга производства и управления
Технико-экономическое обоснование
Договор на аренду складских помещений
Накладные на поставку товаров
Кредитные договоры с другими банками
Гарантии, поручительства, страховые полисы

Группа III

Документация по оформлению ссуд

(кредитная документация)

Срочные обязательства
Кредитный договор
Договор о залоге
Карточка образцов подписей и печати

Наряду с письменным обращением в банк за ссудой в отдельных странах существует специальная документальная форма — ***общее заявление-обязательство заемщика*** выполнять требования, вытекающие из условий кредитной сделки. Такой специальной формы нет в большинстве развитых стран, например, ни в Германии, ни во Франции. Ее заменяет собственно кредитное соглашение, имеющее трафаретную обязательную форму, в том числе декларирующую обязательство клиента соблюдать требования и правила кредитного учреждения. Отказались от практики представления данного обязательства и российские коммерческие банки.

Наряду с заявлением-обязательством используются срочные обязательства.

Срочное обязательство представляется по определенной форме, оно фиксирует обязательство заемщика погасить данный кредит, взятый под определенные цели, в фиксированной сумме и в конкретный срок.

Таких обязательств может быть несколько: все зависит от того, на какой срок предоставлена ссуда — конкретный или условный. В прежней российской практике банки использовали срочные обязательства как с условным, так и с конкретным сроком погашения кредита.

Условный срок определял дату, когда срок погашения ссуды пересматривался (в этом случае данное срочное обязательство заменялось на другое, новое обязательство). Многие российские банки перестали требовать от клиентов срочные обязательства, имея при этом в виду, что срок погашения ссуды зафиксирован в кредитном договоре, что с юридической точки зрения при правильном его составлении оказывается достаточным основанием для списания средств со счетов заемщика в погашение ссудной задолженности.

Конкретный срок фиксировал дату, при наступлении которой ссуда должна быть погашена клиентом.

Кредитный договор является важнейшим документом, определяющим права и обязанности участников кредитной сделки. В нем содержатся условия экономической и юридической ответственности сторон. Строго определенной формы кредитного договора, рекомендуемой коммерческим банкам Банком России, не существует. В таких странах, как Германия, Австрия, рекомендованы типовые формы кредитного договора и с юридическими, и с физическими лицами. Во Франции подобная типовая форма разработана исключительно для индивидуальных заемщиков, поскольку банковская практика настолько многообразна, что рекомендовать какую-то единую модель кредитного соглашения не представляется возможным.

Тем не менее кредитный договор имеет вполне определенный осто

вокруг которого строится вся схема соглашения. Разумеется, в нем фиксируются: полное наименование участников, их юридические адреса; предмет договора, сумма, срок, порядок погашения кредита, процентная ставка, размер комиссионных, обеспечение и гарантии. В целом достаточно точно определяются условия кредитования. Особое значение придается кредитным оговоркам, дающим право банку в случае задержки платежа, несоблюдения договорных условий реализовать свое право на возвращение кредита и уплаты процента за счет ресурсов и имущества как самого клиента, так и его гарантов.

Специальные разделы посвящены обязанностям как клиента, так и банка.

Помимо кредитного договора при необходимости может заключаться также *договор о залоге*. Практически происходит так: если залог присутствует в кредитной сделке, то договор о залоге заключается обязательно, причем зачастую для прочности подписи клиента и банка дополнительно заверяются нотариусом.

Положение о порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения) обязывает банки иметь также ряд внутренних документов. В том числе эти документы должны отражать:

- политику банка по размещению (предоставлению) кредитов;
- учетную политику и подходы к ее реализации;
- процедуру принятия решений по кредитованию;
- распределение полномочий между подразделениями и должностными лицами;
- порядок кредитования клиентов кредитной организации.

Процедура выдачи кредита

Позитивная оценка субъекта и объекта, качества обеспечения кредита,

заключение кредитного договора, определившего экономические и юридические параметры, дают основу для выдачи кредита. Кредит выдается с помощью соответствующего письменного распоряжения работника банка исходя из принятого в банке уровня компетенции: президент, его заместитель, начальник кредитного департамента (управления, кредитного отдела) и даже один из кредитных инспекторов банка. Распоряжение о выдаче кредита поступает в отдел, который ведет расчетные и кредитные операции по счетам клиентов, в нем (если речь идет о физических лицах) указываются фамилия, имя и отчество клиента, сумма, счет, по которому следует выдать кредит.

В распоряжении устанавливается направление кредита. Оно зависит от конкретной ситуации и пожелания клиента.

По направлению выдачи кредиты подразделяют на три вида:

- 1) ссуда зачисляется на расчетный счет клиента;
- 2) ссуда, минуя расчетный счет, предоставляется на оплату различных платежных документов по товарным и нетоварным операциям;
- 3) ссуда поступает в погашение других ранее выданных кредитов.

Во всех этих случаях дебетуется ссудный счет и кредитуются либо расчетный счет данного клиента (первый случай), либо счета других предприятий, организаций, бюджетных и прочих учреждений (второй случай), либо другой ссудный счет, задолженность по которому подлежит погашению в установленные сроки (третий случай).

По объему выдачи кредит тоже различается. Возможны также три варианта:

- 1) кредит в полной сумме поступает на расчетный счет, откуда он постепенно расходуется;
- 2) свое право на получение всего объема кредита клиент реализует постепенно, по мере возникновения потребности в

дополнительных денежных ресурсах;

- 3) клиент может отказаться от получения кредита в объеме, ранее зафиксированном в кредитном соглашении.

Экономически первый вариант направления кредита может оказаться для клиента менее предпочтительным по сравнению со вторым, поскольку получение полной суммы валюты кредита и лишь последующее ее постепенное расходование удорожает кредитную поддержку банка. Напомним, что за каждый день полученного кредита нужно платить ссудный процент; отсчет платы за кредит происходит не с момента разрешения кредита, а с первого дня отражения полученной ссуды на ссудном счете. Длительное оседание на расчетном счете денежных средств, полученных с помощью кредита, приводит к увеличению платы за кредит, поэтому такого положения вещей следует избегать.

Отказ клиента от получения кредита при прочих равных условиях может обернуться для банка потенциальными убытками. Банк не может допускать по вине клиента простоя своих ресурсов, ведь значительная их часть в свою очередь привлечена на платной основе. В этом случае банк вправе требовать компенсацию этих убытков, упущенной выгоды от размещения кредита другим заемщикам. Получение данной компенсации можно зафиксировать в кредитном договоре в качестве специальной кредитной оговорки.

В целом **размер кредита**, поступающего в распоряжение клиента, зависит от многих обстоятельств. Напомним: размер кредита установлен кредитным соглашением. Сумма, зафиксированная в этом соглашении, является максимальной суммой, на которую в обычном порядке может рассчитывать клиент. Данная сумма, по существу, является **лимитом кредитования**. Ее называют и по-другому: **кредитная линия, контрольная цифра**. В целом лимиты кредитования (кредитные линии) исходя из отечественной и зарубежной банковской практики можно классифицировать

следующим образом.

В зависимости от назначения выделяют *лимит задолженности* и *лимит выдачи*. Первый ограничивает ссудную задолженность на определенную дату, второй фиксирует не остаток, а объем выдаваемых ссуд (по дебету ссудного счета).

По срокам действия различают выходные и внутригодовые (внутриквартальные, внутримесячные) лимиты.

Выходные лимиты — такие лимиты, с которыми клиенты имеют право выйти за пределы определенного периода (например, на начало года или квартала). **Внутригодовые (внутриквартальные, внутримесячные) лимиты** фиксируют право заемщика пользоваться ссудой в пределах соответствующего периода (право пользования ссудой внутри года может быть выше, чем предельная сумма, с которой клиент выходит за пределы планируемого периода).

По степени изменения объема кредита, предоставляемого заемщику, лимиты подразделяют на *снижающиеся (скользящие)* и *возрастающие*. Данные лимиты определяются по мере снижения или увеличения потребности в ссуде, позволяют устанавливать конкретные графики погашения (увеличения) долга.

По возможности использования кредита выделяют твердый лимит, дополнительный лимит, лимит с правом его превышения и свободный лимит. **Твердый лимит** фиксирует максимальное право на получение ссуды, делает невозможным его превышение без особых распоряжений банка. Дополнительное получение ссуды сверх установленного твердого лимита фиксируется *дополнительным лимитом*. В целом ряде случаев лимит кредитования не является жестким и предоставляет клиенту возможность его превышения — это *лимит с правом его превышения*. Такие возможности не безграничны (пределом здесь могут служить нормативы, установленные центральным банком для крупных кредитов, предоставляемых одному

заемщику). В каждом отдельном случае то или иное право пользования ссудой регламентируется правилами коммерческого банка и фиксируется в кредитном соглашении.

Свободным лимитом считается та сумма кредитов, которую клиент имеет право получить в пределах установленной ему границы. Если, например, лимит определен в сумме 100 млн д. е., а задолженность банку достигла 80 млн, то это означает, что клиент еще не исчерпал своего права на получение ссуды и может дополнительно взять в банке оставшиеся (свободные) денежные средства в сумме 20 млн д. е.

Разновидностью лимита кредитования как права клиента на получение ссуды в банке является **кредитная линия**, которая определяет максимальную сумму кредита, используемую заемщиком в течение установленного срока кредитования. В современном понимании кредитная линия может также означать заключение кредитного договора о многократном получении ссуды в банке.

Определение размера кредита, подлежащего выдаче, исходя из кредитного договора — это, как говорится, формальная сторона вопроса. Величина кредита, выдаваемая клиенту, зависит от просьбы самого клиента. Однако данная просьба клиента предоставить кредит в определенном размере может не совпадать с реальными возможностями возврата кредита, с реальными подсчетами банка.

Размер кредита зависит от экономических обстоятельств, в том числе:

- от величины разрыва в платежном обороте заемщика;
- реального накопления товарно-материальных ценностей, поступающих в обеспечение кредита, и степени их ликвидности;
- уровня маржи;
- степени риска и доверия банка к клиенту;
- наличия определенного объема ресурсов у банка и др.

Строго установленного (типового) расчета (по определенной форме)

размера кредита, который следует предоставить клиенту, банк не делает. В каждом отдельном случае это определяется стоимостью обеспечения и степенью доверия банка к заемщику.

Порядок погашения кредита

Единой модели погашения, так же как и выдачи кредита, не существует. Практика порождает многообразные варианты погашения кредита:

- 1) эпизодическое погашение на основе кредитного договора (срочных обязательств);
- 2) погашение по мере фактического накопления собственных средств и снижения потребности в заемных средствах;
- 3) систематическое погашение на основе заранее фиксируемых сумм (плановых платежей);
- 4) зачисление выручки, минуя расчетный счет, в уменьшение ссудной задолженности;
- 5) отсрочка погашения кредита;
- 6) перенос просроченной задолженности на особый счет «Просроченные кредиты»;
- 7) списание просроченной задолженности за счет резервов банка и др.

Эпизодическое погашение кредита на основе кредитного договора (срочных обязательств) чаще всего применяется при использовании сальдово-компенсационных счетов, когда возврат заранее приурочен к какой-то определенной дате (или ряду дат). При наступлении срока погашения кредита, обозначенного в кредитном договоре и (или) срочном обязательстве, банк списывает соответствующие суммы в погашение ссудной задолженности.

Как пример *погашения кредита по мере фактического накопления собственных средств и снижения потребности в заемных средствах*

можно привести сельскохозяйственные предприятия, испытывающие потребность в кредите в связи с сезонным характером работ. Эти предприятия, специализирующиеся, предположим, на растениеводстве, активно используют кредиты с начала года в зимний и весенний периоды; как правило, на этом этапе не происходит погашение кредита, оно наступает в процессе сбора урожая и реализации сельскохозяйственной продукции. По мере накопления собственных средств, поступления выручки от продажи данная группа заемщиков получает возможность рассчитаться с банком по ранее полученным кредитам (конкретные сроки возврата кредитов в этой ситуации фиксируются или в срочных обязательствах, полученных от клиента, или в кредитном договоре).

Подобное погашение кредитов может наступить и у промышленного предприятия, осуществляющего сезонные затраты. На подготовку к сезону работ отдельные предприятия (например, сахаропесочные заводы), останавливающиеся на плановый капитальный ремонт, вынуждены обращаться в банк за кредитом. В последующем, в период выхода продукции, такие предприятия получают возможность компенсировать эти затраты, включая их в себестоимость реализуемого продукта, и по мере накопления средств, поступления выручки рассчитываются с банком по ранее полученным кредитам. Денежные средства в заранее обусловленные сроки списываются с расчетного счета соответствующего заемщика.

Систематическое погашение кредита на основе заранее фиксируемых сумм (плановых платежей) имеет место при использовании оборотно-платежных ссудных счетов, при достаточно интенсивном платежном обороте (при систематических платежах как по дебету ссудного счета, так и кредиту расчетного счета). В этих случаях для возврата систематически получаемого кредита производится списание средств с расчетного счета в погашение образующейся ссудной задолженности также систематически в форме так называемых *плановых* (заранее определяемых на

квартал или месяц) платежей. Списывать эти суммы с расчетного счета можно (по договоренности клиентом) ежедневно, один раз в три—пять рабочих дней. Размер планового платежа зависит от объекта кредитования (кредитуется, например, только формирование запасов сельскохозяйственного сырья или одновременно также незавершенное производство и готовая продукция). Чем больше банк кредитует объектов кредитования, тем в большей сумме должно производиться и систематическое погашение кредита в форме плановых платежей. Размер планового платежа необходимо предусмотреть в кредитном договоре.

Зачисление выручки, минуя расчетный счет, в уменьшение ссудной задолженности известной степени является альтернативным по отношению к предшествующему способу возврата кредита. В первом случае вся выручка от реализации продукции поступала на расчетный счет, и с него, как мы видели, систематически списывались суммы в погашение кредита. В данном случае вся выручка от реализации идет в погашение ссудной задолженности. Поскольку при данном методе кредитования (используется кредитование по обороту и оборотно-платежный ссудный счет) банк не все кредитует и в составе выручки содержатся доходы, принадлежащие клиенту, он по договоренности с заемщиком вынужден возвращать ему часть средств на расчетный счет (такое перечисление по договоренности также может быть ежедневным либо раз в три—пять дней).

Зачисление выручки на ссудный счет происходит и при использовании контокоррента.

В практике кредитования довольно часто можно встретить случаи, когда клиент по разным причинам не может своевременно погасить предоставленный ему кредит. В этом случае возможна **отсрочка погашения кредита** на всю сумму кредита либо на его часть, на один, три, пять дней и более. В международной практике чаще всего дается отсрочка от 15 до 30 дней. В отечественной практике кредитования встречались примеры

отсрочки возврата кредита на срок до шести месяцев и более. Естественно, что в условиях сильной инфляции столь длительная отсрочка неприемлема без изменения условий кредитного соглашения.

Перенос просроченной задолженности на особый счет «Просроченные кредиты» возникает в случае, если время отсрочки исчерпано или она невозможна в силу бесперспективности возврата ссуды в ближайшие сроки. Перенос просроченного долга на данный счет означает, что с этого момента клиент будет платить банку значительно более высокий ссудный процент.

Списание просроченной задолженности за счет резервов банка производится в случае, когда долги клиента оказались безнадежными, банк длительное время не получал плату за ранее предоставленные ссуды, да и сам возврат не просматривается вовсе. В этом случае списание долгов клиента производится за счет средств банка, аккумулируемых в виде его резервов. Естественно, такое списание выражает прямые убытки банка от его кредитной деятельности.

Рассмотренные ранее варианты погашения ссудной задолженности позволяют классифицировать этот процесс в зависимости от ряда критериев.

По полноте возврата:

- 1) полное погашение кредита;
- 2) частичное погашение кредита.

По частоте погашения:

- 1) разовое погашение кредита;
- 2) многоразовое погашение кредита.

По времени осуществления погашения:

- 1) систематическое погашение кредита;
- 2) эпизодическое погашение кредита.

По срокам погашения:

- 1) срочное погашение кредита;

- 2) отсроченное погашение кредита;
- 3) просроченное погашение кредита;
- 4) досрочное погашение кредита.

По источникам погашения:

- 1) собственные средства клиента;
- 2) использование нового кредита;
- 3) списание средств со счета гаранта;
- 4) поступление средств со счетов других предприятий;
- 5) ассигнования из бюджета;
- 6) резервы банка на возмещенные потери по ссудам;
- 7) продажа займа и др.

Полное и разовое погашение кредита применяется главным образом при незначительных суммах долга, когда списание денег со счета клиента не вызывает никаких затруднений для его платежного оборота. Напротив, *частичное и многоразовое погашение кредита* используется в случаях, когда высвобождение ресурсов, достаточных для погашения кредита, происходит постепенно и требуется время для полных расчетов с банком.

Систематическое погашение кредита возникает в условиях интенсивного платежного оборота клиента, когда используется оборотно-платежный ссудный счет. Оно достигается либо посредством перечисления на ссудный счет упомянутых плановых платежей, либо путем зачисления всей выручки в погашение ссудной задолженности (в современной практике этот последний метод используется редко). *Эпизодическое погашение кредита* свойственно кредитам, предоставленным на определенные целевые нужды с сальдово-компенсационных счетов.

Срочное погашение кредита, или погашение, заранее обусловленное определенными сроками, практически можно встретить при всяких кредитах. И это неслучайно, ибо кредит возникает только тогда, когда обусловили срок его возврата (добавим — и ссудный процент). Конечно, срок, на который

предоставляется кредит, может быть разным (на несколько дней, до одного года и свыше одного года), но в кредитном договоре фиксируется определенный порядок реализации срочности кредитования.

Практика порождает и другие варианты погашения, ими могут быть **отсроченное, просроченное и досрочное погашение кредита**. Клиент, желающий досрочно погасить ссуду, должен заблаговременно предупредить банк о своих намерениях, чтобы кредитное учреждение могло «перебросить» кредит другому заемщику без ущерба для своей прибыли. Как правило, такого рода оговорка — обязанность предупреждения банка за определенное число дней — фиксируется в кредитном договоре.

Наиболее распространенным (и конечным) источником погашения кредита являются **собственные денежные средства заемщика**, однако в целом ряде случаев их оказывается недостаточно. В таких случаях источником возврата ранее выданной ссуды может быть предоставление нового кредита, не пролонгация старой ссуды, а выдача кредита под новый объект, другое обеспечение, другой залог. Допускается составление нового кредитного договора с большим обеспечением.

Если заемщик не может погасить ссуду за счет собственных средств или нового кредита, то банк может использовать соответствующие положения кредитного договора, предусматривающего возможность **списания средств со счета гаранта** (гарантийное обязательство от банка-гаранта получают в момент подготовки кредитного соглашения).

Задержка возврата кредита может наступить и в силу не зависящих от клиента обстоятельств, в частности из-за неплатежей покупателей. По решению суда (арбитража) соответствующие денежные средства могут в последующем поступить от просроченных дебиторов — **со счетов других предприятий**.

Наконец, можно предположить, что в случае неплатежеспособности государственных предприятий в качестве поддержки им могут послужить

соответствующие *ассигнования из бюджета*, которые используются для возврата полученных в банке ссуд.

Оформлять погашение кредита можно *на основе специальных документов и без них*. В качестве документов, дающих основание для погашения долга, могут выступать письменные распоряжения клиента или ранее переданные банку срочные обязательства, распоряжения самого банка, выписываемые на основе кредитного соглашения, приказы арбитража, суда. Распоряжение клиента списать денежные средства с его расчетного счета в погашение ссудной задолженности может быть дано не только в письменной, но и в устной форме (в этом случае в распоряжении отделу, ведущему счета клиента, делается отметка — ссылка на полученное распоряжение руководства предприятием). Погашение кредита может осуществляться и на базе безбумажной технологии — по каналам связи.

Этапы кредитования

В организационный блок входят организация этапов кредитования, управление кредитом и связанными с ним рисками и кредитная инфраструктура.

Этапы кредитования условно можно подразделить на подготовительный, этап выдачи и оформления кредита и этап последующего контроля.

Непосредственно кредитный процесс начинается со дня первой выдачи ссуды. Однако до этого момента и вслед за ним проходит целая полоса значительной работы, выполняемой как банком-кредитором, так и клиентом-заемщиком.

Переговоры о кредите начинаются задолго до принятия конкретного решения. Здесь, однако, все может быть по-разному. Предложение о выдаче кредита может исходить как от банка, так и от клиента. Для развитых рыночных отношений более типична ситуация, когда банк ищет клиента,

предлагает ему свой продукт, в том числе кредиты под те или иные цели и условия. Изучение рынка банковских услуг, потенциальных клиентов, обращение к ним с предложениями о сотрудничестве, визиты, необходимые знаки внимания — все это происходит прежде, чем рассматривается конкретное предложение о кредите.

Иное дело — современная национальная практика, когда кредиты нужны всем, начиная от предпринимателя и заканчивая правительством, не говоря уже о предприятиях и организациях, испытывающих острый кризис платежеспособности и нуждающихся в кредитной поддержке. Искать клиента, которому нужно дать кредит, российскому коммерческому банку не приходится, клиент ищет банк, в котором можно было бы получить спасительную ссуду.

Такова реальность современной экономики России, демонстрирующей неравномерность в своем развитии. Неустойчивость экономической ситуации, инфляция требуют от российских банков особой осторожности и опыта оценки кредитоспособности клиента, объекта кредитования и надежности обеспечения, качества залога и гарантий. Аналитическая часть этого этапа представляет собой чрезвычайно ответственную задачу.

В российских коммерческих банках решение данной задачи, как правило, возлагается на кредитное подразделение. В отдельных банках выделяются специальные аналитические подразделения, функцией которых является всесторонняя оценка кредитуемого мероприятия. Заключение о возможности кредитования дается работнику, курирующему обслуживание данного клиента. В этом случае вся подготовительная работа возлагается на экономиста банка: он ведет предварительные переговоры, рассматривает представленную в банк документацию, готовит письменное заключение о возможности и условиях кредитования данного проекта, выписывает специальное распоряжение о выдаче кредита, собирает необходимые разрешительные подписи на кредитных документах, в общем выполняет всю

аналитическую, техническую и организационную работу по соответствующему кредитному проекту. В небольших банках вся эта работа, как правило, концентрируется в одном кредитном отделе.

Международный опыт зачастую иной. Если это маленький банк, то аналитическая и техническая работа в нем по выдаче кредита разделена между работниками: один анализирует, готовит решение, другой работник этого или специального другого подразделения выполняет техническую работу по техническому оформлению ссуды. Специализация может быть и иной: кто-то из банковского персонала только приводит клиента в банк, остальное делают другие. Бывает и так: работники специально созданных отделов по продаже банковских услуг не только приводят клиентов в банк (добывают бизнес), но и осуществляют предварительный анализ кредитного проекта, согласовывают юридическую сторону, делают предварительную преселекцию риска, составляют свое письменное заключение. Другое заключение (возможно, не совпадающее с подразделением по продаже услуг) составляется в экономическом управлении банка (в специальных отделах анализа кредитного риска). В этом случае реализуется так называемое ***правило «четырех глаз»***, когда кредитный проект проходит через фильтр двух людей, не находящихся во взаимном подчинении.

Довольно распространенной формой работы на предварительной стадии является принятие решений о кредитовании клиентов ***в пределах определенной компетенции работников банка***. В этом случае кредитный проект на соответствующую сумму рассматривает, а также решает вопрос о возможности его кредитования только тот работник, которому предоставлено такое право соответствующими распоряжениями руководства банка. Данный опыт работы используют и российские коммерческие банки.

Крупные кредиты обычно рассматриваются на кредитном комитете. К его заседанию прорабатываются все экономические и юридические вопросы, принимается окончательное решение по рассматриваемому вопросу,

определяются конкретные условия кредитования.

Такова процедура подготовительного этапа. Вслед за ним происходит оформление кредитной документации. Работники банка оформляют кредитный договор, оформляют распоряжения по банку о выдаче кредита, заводят специальное досье на клиента-заемщика (кредитное дело) и осуществляют последующий контроль за использованием кредита.

В процессе использования кредита осуществляется контроль за соблюдением лимита кредитования (кредитной линии), целевым использованием кредита, уплатой ссудного процента, полнотой и своевременностью возврата ссуд. На данном этапе не прекращается работа по оперативному и традиционному анализу кредитоспособности и финансовых результатов работы клиента, при необходимости проводятся встречи, переговоры с клиентом, уточняются условия и сроки кредитования.

Контрольные вопросы

1. Каковы блоки и элементы системы кредитования?
2. Кто является субъектом кредитования?
3. Что выступает объектом кредитования?
4. Какую роль в кредитовании играет обеспечение кредита?
5. Какие условия кредитования экономических субъектов вы знаете?
6. По каким критериям можно классифицировать виды кредитов?
7. Чем отличаются методы кредитования?
8. Каковы формы ссудных счетов?
9. Какими способами могут выдаваться кредиты?
10. Как организовано погашение банковских ссуд?
11. Что является объектом банковского контроля при кредитовании?
12. В чем состоит суть этапов кредитования?

ГЛАВА 13. ОРГАНИЗАЦИЯ ОТДЕЛЬНЫХ ВИДОВ КРЕДИТА

13.1. Современные способы кредитования

В современной российской практике кредитования не выделяются ссуды под конкретный объект кредитования, в том числе под определенные виды товарно-материальных ценностей и затрат. Поэтому кредиты, предоставляемые на производственные, торговые или посреднические цели, на распределительные или перераспределительные операции, не выделяются. Однако это не означает, что такого рода кредиты не предоставляются вовсе. Ссуды на производственные и непроизводственные потребности выдавались ранее и предоставляются в настоящее время, но классифицируются они не по объему, а по способу выдачи, а также в зависимости от срока кредитования.

В соответствии с требованиями Банка России предоставление кредита на разнообразные потребности заемщиков может осуществляться несколькими способами:

- в разовом порядке;
- многоразовым образом в меру потребности в пределах открываемой заемщику линии и срока кредитования, установленного в кредитном соглашении;
- посредством оплаты разрыва в платежном обороте организации в виде дебетового сальдо на его расчетном (текущем, корреспондентском) счете;
- на базе объединения кредитного потенциала ряда банков (консорциального кредита);
- другими способами.

Кредит может выдаваться как путем оплаты за счет него различного рода платежных документов, так и путем зачисления денежных средств на расчетный (текущий, корреспондентский) счет. Кредиты юридическим лицам

предоставляются только в безналичном порядке, физическим лицам — в безналичной и наличной форме через кассу банка. При изменении условий кредитования банк-кредитор и клиент составляют **дополнительное соглашение**.

Задолженность по кредиту погашается путем списания денежных средств с расчетного счета заемщика либо по платежному требованию банка-кредитора (если клиент обслуживается в другом банке). Если речь идет о кредите физическому лицу, то погашение осуществляется согласно письменному распоряжению физического лица, путем почтового перевода, вноса в кассу банка наличных денег, удержания из заработной платы заемщика, являющегося сотрудником данного кредитного учреждения.

В современных условиях сроки кредитования организаций устанавливаются банками в следующих пределах: до 30 дней, от 31 до 90 дней, от 91 до 180 дней, от 181 дня до одного года, от одного года до трех лет, свыше трех лет.

Как уже говорилось, в современной системе кредитования различают две категории кредитов:

1) Кредиты, предоставляемые юридическим лицам. Общая доля кредитов экономике в активах российских банков на 1 января 2018 года составляла 50,8%.

2) Кредиты, предоставляемые физическим лицам. На данный сегмент кредитного портфеля на начало 2018 года приходилось 14,3% активов банковского сектора.

К категории **кредитов, выдаваемых юридическим лицам**, относятся кредиты:

- по контокорренту;
- овердрафту;
- укрупненному объекту в пределах кредитной линии;
- синдицированные;

- целевые.

В число **кредитов, предоставляемых физическим лицам**, входят:

- потребительские кредиты;
- ипотечный кредит.

Рассмотрим представленные виды банковских ссуд подробнее.

13.2. Кредитование по корренту

Коррентный кредит — это кредит, предоставляемый банком заемщику по единому активно-пассивному счету и являющийся сочетанием ссудного и расчетного счетов.

Для открытия коррентного счета юридические лица представляют в банк заявку. При положительном решении вопроса о предоставлении ссуды заемщику открывается **коррентный счет**. Коррентный кредит — кредит в оборотные средства, когда у клиента банка регулярно возникает потребность в кредитовании разрыва в кругообороте текущих активов. С него проводятся практически все платежи (по дебету), включая:

- оплату расчетных документов за товарно-материальные ценности и услуги по основной деятельности;
- перечисление средств на открытие аккредитивов, приобретение расчетных чековых книжек;
- выплату заработной платы и приравненных к ней платежей;
- погашение дебетового сальдо по зачетам взаимных требований;
- погашение кредиторской задолженности по расчетам за товарно-материальные ценности и оказанные услуги;
- перечисление прибыли и налога с оборота в бюджет;
- погашение кредиторской задолженности по нетоварным операциям;

- платежи по операционным и другим расходам организации, связанным с осуществлением основной производственной деятельности;
- уплату штрафов и неустоек;
- уплату процентов за пользование банковским кредитом.

Кредит погашается путем зачисления всех поступлений на кредит счета. По кредиту этого счета отражаются поступления выручки от реализации продукции, денежных средств в погашение дебиторской задолженности по товарным и нетоварным операциям, уплата пени, штрафов и неустоек, возврат излишне перечисленных сумм в бюджет, прочие поступления.

Сальдо на контокорренте может быть дебетовым и кредитовым.

Дебетовое сальдо свидетельствует о том, что у заемщика временно отсутствуют собственные денежные средства для осуществления текущих платежей и ему выдан кредит.

Кредитовое сальдо, напротив, показывает, что поступление собственных денежных средств превышает потребность в текущих платежах, клиент не нуждается в кредите и, по существу, прокредитовал банк. Кредитовое сальдо дает основание для уплаты процентов в пользу клиента. Плата за данное сальдо практически соответствует размеру процентов по счетам до востребования.

Контокоррентный кредит не должен превращаться в безвозвратное финансирование клиента банка. Необходима «нулевая точка» кредитования, прерывность в кредитовании. Поэтому по контокорренту могут кредитоваться объединения и предприятия промышленности, торговые и снабженческо-сбытовые организации, которые по уровню кредитоспособности отнесены, как правило, к I классу, если этот порядок кредитования оговорен в кредитном договоре между банком и заемщиком. Второе условие разрешения контокоррентного кредита вытекает из первого и

связано с ним: постоянная потребность в средствах полностью или на 80—90% должна покрываться собственным капиталом клиента.

Первоклассным клиентам контокоррентный кредит выдается без залога. Банк требует залога, если возникают опасения непогашения долга в следующих случаях:

- у банка есть замечания по уровню и качеству показателей кредитоспособности;
- создалась нестабильная экономическая ситуация в хозяйстве или отрасли;
- кредитоспособность клиента ниже I класса;
- ухудшилось положение на рынке кредитных ресурсов.

Средствами обеспечения возврата контокоррентного кредита могут служить обязательства клиента или его материальные ресурсы:

- а) ипотека;
- б) передача права собственности на сырье, товары, машины и т.д.;
- в) уступка требований:
 - по товарным операциям (факторинг),
 - услугам,
 - страхованию жизни,
 - другим кредитным учреждениям;
- г) гарантии первоклассных клиентов;
- д) залог ценных бумаг, котирующихся на бирже.

Кредит по контокорренту предоставляется под укрупненный объект, который соответствует разрыву в платежном обороте. Величина этого разрыва может складываться из стоимости текущих активов за минусом наличия собственных средств. Элементами текущих активов являются стоимость запасов товарно-материальных ценностей и затрат производства, размер вложений средств в расчеты, включая товары отгруженные и дебиторскую задолженность, величина прочей потребности в средствах для

текущих платежей при временных финансовых затруднениях, связанных с несовпадением срока оборачиваемости фондов на отдельных стадиях кругооборота.

Контокоррентный кредит, как правило, предназначен для покрытия затрат, связанных с текущей производственной деятельностью. Исключением является предоставление с контокоррента авансов на краткосрочное предварительное финансирование долгосрочных проектов. В этом случае контокоррентный кредит погашается при выдаче долгосрочной ссуды (кредитовании проектов).

Пределом оплаты обязательств клиента по контокорренту, как уже отмечалось, является *кредитная линия*. Ее предельную величину рекомендуется определять как разницу между прогнозируемой потребностью в оборотных средствах и источниками формирования оборотных средств на конец квартала. Кредитная линия открывается на один год. По истечении года кредитная линия может возобновляться. Расчет кредитной линии заемщик представляет в учреждение банка в соответствии со сроками заключения кредитного договора. Экономист банка анализирует проект этого расчета исходя из общих условий кредитования по контокорренту и замечаний по показателям кредитоспособности предприятия. Прогнозируемый размер собственных оборотных средств должен соответствовать заданию по приросту этих средств, которое отражено в кредитном договоре как условие кредитования организации по определенному классу.

Прогнозируемый плановый остаток запасов и затрат, товаров отгруженных, вложение средств в дебиторскую задолженность должны определяться не только в соответствии с их динамикой в прошлые периоды и темпами роста объема производства, но и замечаниями банка по улучшению структуры ликвидных средств.

В зависимости от анализа показателей кредитоспособности и характера

спроса на кредит за истекший год могут применяться несколько режимов использования кредитной линии в процессе кредитования. В каждом отдельном случае режим ее превышения может быть разным. Каждый банк самостоятельно регулирует свои взаимоотношения с клиентом, дифференцирует кредитные отношения в зависимости от кредитоспособности заемщика, прежнего опыта работы с ним, степени доверия, качества форм обеспечения возвратности кредита, объема превышения кредитной линии.

В отношении клиента I класса кредитоспособности при отсутствии у него в прошлом систематической потребности в сверхплановом кредите банк может ограничиться наблюдением за кредитной линией. Последняя превращается в своеобразную контрольную цифру, которую можно превышать.

Вероятен и второй вариант, когда банк также не ограничивает жестко платежи за счет кредита, допускает превышение кредитной линии, но до определенного уровня. Чаще всего допускается 10%-ное превышение кредитной линии, хотя следует принимать во внимание и индивидуальный уровень, учитывающий специфику колебаний потребности в оборотных средствах.

Если банк не уверен в сохранении высокого уровня кредитоспособности заемщика, то может быть использована схема кредитования, при которой долг погашается на основании векселей до востребования, дающих право банку в любое время ограничить право клиента на получение кредита.

Кредитование по аккредитованному счету является достаточно рискованной формой кредитования. В условиях экономического кризиса его объемы резко сокращаются, большая часть банков отказывается от этой формы, предпочитая разовые выдачи кредитов. В условиях экономической нестабильности аккредитованный счет используется только первоклассными

клиентами, имеющими высокую степень доверия.

Плата за пользование кредитом по контокорренту в силу более высокого долгового риска несколько выше, чем по другим краткосрочным кредитам. Ссудный процент устанавливается индивидуально для каждого заемщика и является договорным.

Объектом банковского контроля в процессе кредитования в целом является соблюдение условий кредитного договора, поэтому важно учитывать ряд положений.

1. Особое внимание банк обращает на состояние кредитоспособности заемщика. Как уже отмечалось, данная форма кредитования вводится главным образом для клиентов I класса кредитоспособности. Если, в частности, ухудшились показатели ликвидности заемщика, не улучшилась предусмотренная договором обеспеченность собственными средствами, то банк может применить схему кредитования, снять его с кредитования по контокорренту, в дальнейшем оплачивать расчетные документы только в пределах поступившей выручки от реализации продукции и оказания услуг.

2. Объектом контроля являются также другие показатели отчетности клиента. Ежеквартально банк рассматривает баланс оборотных средств, сравнивает его с плановыми данными, при необходимости корректирует размер кредитной линии. Поскольку кредитная линия планируется на год с поквартальной разбивкой, то ее фактическая величина под влиянием ряда факторов производства и обращения может существенно отличаться от прогнозируемой суммы. Своевременная корректировка кредитной линии дает возможность избежать искажений и ошибок при оценке кредитных взаимоотношений банка с заемщиком.

На основании анализа отчетности банк имеет возможность проверить и другие условия кредитного договора. Например, в качестве условия кредитования по контокорренту может стать обязательство клиента уменьшить отвлечение своих средств в дебиторскую задолженность, другие

активы. Если эти отдельные условия кредитного договора не выполняются, банк увеличивает плату за пользование контокоррентным кредитом.

3. Важным является также оперативный контроль за состоянием задолженности по ссуде, ее отклонением от установленной кредитной линии. Режим кредитования по контокорренту, как правило, меняется, если заемщик превышает кредитную линию более чем на 10%. В этом случае банк устанавливает твердый предел превышения кредитной линии, а также вводит штрафную надбавку к договорной процентной ставке.

Недоиспользование кредитной линии также является нарушением кредитного договора. Для банка это означает, что он не размещает собранные им в основном на платной основе свободные денежные средства. В порядке компенсации за упущенную выгоду от сокращения кредитных операций банк взыскивает с заемщика соответствующую комиссию. Ее размер зависит от величины и длительности недоиспользования кредитной линии и обязательно фиксируется в кредитном договоре.

В кредитном договоре может фиксироваться и размер штрафа, выплачиваемого клиенту в случае, если банк из-за отсутствия у него ресурсов не выполнит свои обязательства по выдаче ссуды в пределах кредитной линии.

В современных российских условиях выдача кредита по контокорренту приостановлена, так как по действующим нормативным положениям вся выручка, причитающаяся организации, должна концентрироваться на его расчетном счете. Таким образом, основную нагрузку совокупного кредитования несет кредит по овердрафту.

13.3. Кредитование по овердрафту

Одним из видов банковского кредита, получившим в России довольно заметное распространение, является кредитование по овердрафту.

Овердрафт дословно означает переход за предначертанную границу (линию), а применительно к взаимоотношениям с банком — задолженность банку, или списание сверх остатка средств, т.е. списание средств со счета клиента в банке сверх остатка на нем. По-русски последнее звучит не совсем корректно: списывать со счета можно только в том случае, если на нем есть что списывать. Скорее это предоставление средств банком в случае, когда у клиента нет свободных денежных средств.

Технически это происходит тогда, когда на расчетном счете клиента образуется отрицательный баланс, средства израсходованы, но есть дополнительные платежные обязательства, которые требуют погашения, т.е. совокупность платежей по дебету счета превышает сумму средств по кредиту счета и возникает дебетовое сальдо.

По международным стандартам бухгалтерского учета на расчетном счете действительно может быть обозначено дебетовое сальдо, его покрытие за счет кредита и означает кредит по овердрафту.

В российской практике бухгалтерского учета действует другой порядок: образование дебетового сальдо на расчетном счете не предусматривается. Поэтому в чистом виде российский «овердрафт» лишь напоминает международную практику, но во многом отличается от нее. К этому вопросу мы еще вернемся, но здесь прежде всего обратим внимание на то, что овердрафт — это не дебетовое сальдо, не отрицательный остаток на расчетном счете, следовательно, не техническая процедура покрытия дефицита, а особая форма взаимоотношений банка с клиентами.

Сущность кредитования по овердрафту в России

В российском законодательстве понятие «овердрафт» не упоминается, его официального определения нет ни в законодательстве, ни в нормативных актах Банка России.

Правовой основой кредитования является ст. 850 ГК РФ, в которой

отмечается, что «в случаях, когда в соответствии с договором банковского счета банк осуществляет платежи со счета несмотря на отсутствие денежных средств, банк считается предоставившим клиенту кредит на соответствующую сумму со дня осуществления такого платежа». Данная норма зафиксирована и в Положении Банка России от 31 августа 1998 г. № 54-П «О порядке предоставления (размещения) кредитным организациям денежных средств и их возврата (погашения)», где отмечается, что банк осуществляет кредитование «расчетного (текущего, корреспондентского) счета клиента банка (при недостаточности или отсутствии на нем денежных средств) и оплаты расчетных документов с расчетного (текущего, корреспондентского) счета клиента банка».

В обоих случаях слово «овердрафт» не упоминается; как отмечалось, дебетовое сальдо на расчетном счете по правилам бухгалтерского учета не допускается, тем не менее и на практике, и в специальной литературе понятие «кредитование по овердрафту» широко используется.

Итак, кредитование по овердрафту отличается от других форм кредитования тем, что взаимоотношение банка и заемщика при кредитовании недостатка денежных средств на расчетном счете регулируется договором банковского счета (договором на расчетно-кассовое обслуживание) или дополнительным соглашением к нему. Кредитный договор в этом случае выступает как неотъемлемое приложение, дополнение к договору банковского счета.

Особенность данной формы кредитования состоит и в том, что в ней не проявляется так жестко, как, например, при кредитовании конкретных хозяйственных потребностей или целевых проектов и прироста оборотных средств принцип целевого характера. По договору банковского счета *банк покрывает разрыв в платежном обороте*, сальдо неоплаченных расчетных документов по самым различным обязательствам клиента, разумеется, с некоторыми ограничениями.

Субъекты кредитования

Одна из особенностей кредитования недостатка денежных средств на расчетном счете проявляется в специфике заемщиков. Исследования показывают, что в российской практике основными потребителями такого кредитования являются крупные предприятия.

По группе крупных клиентов доля данного кредита занимала от 67 до 90% всех кредитных вложений, в то время как по группе средних и мелких — от 10 до 33%.

Отличает данный вид кредита и его отраслевая направленность. В отечественной экономике потребителями данной разновидности ссуд являются торговые организации, а также предприятия сервисного обслуживания, реже — промышленные предприятия.

Важнейшая особенность кредитования недостатка денежных средств на расчетном счете состоит и в том, что заемщиками выступают надежные клиенты.

Среди групп предприятий, обслуживаемых тремя банками и пользующихся данным видом кредита, выделялись предприятия I класса кредитоспособности, на долю этого кредита у них приходилось от 87 до 100%, в то время как у предприятий ниже I класса — от 0 до 13% всех банковских ссуд.

Требования к получателям кредита

Практика показывает, что банки отдают предпочтение тем клиентам, которые:

- открывают свои расчетные счета в данном банке;
- имеют устойчивую кредитоспособность;
- обладают стабильным денежным потоком, покрывающим

обязательства;

- не допускают просроченных платежей по обязательствам бюджета, за товары и услуги, по банковским кредитам;
- занимают устойчивое положение на рынке по реализации своего основного продукта.

Столь высокие требования, которые предъявляют банки к клиентам, желающим получить данный кредит, вполне оправданы. Обратим еще раз внимание на то, что банк покрывает своим кредитом разрыв в платежном обороте, дефицит ресурсов, причины образования которого в момент выдачи ссуды не проанализированы. Гарантией того, что кредит будет возвращен в полной мере, может быть только прочное финансовое положение заемщика, его безукоризненная прежняя кредитная история.

Этим обычно проблема не исчерпывается. Банки обращают внимание не только на характер клиента, но и на его потребности, вызывающие необходимость в кредите. Банки покрывают своим кредитом не просто разрыв в платежном обороте, а лишь **временный разрыв** и, более того, **кратковременную потребность** в заемных средствах (чаще всего несколько дней).

Такая потребность может быть связана с временными колебаниями кругооборота капитала — кратковременным несовпадением между имеющимися ресурсами на расчетном счете и обязательствами клиента. В торговле это может быть временная нехватка средств в связи с предшествующей крупной покупкой товаров для их последующей реализации. В промышленности это может быть связано с наличием разрыва во времени между отгрузкой готовой продукции и поступлением выручки от ее реализации. Часто временная нехватка средств возникает в конце месяца в связи с крупными единовременными расходами по выплате заработной платы и платежам налогов. Обычно уже в начале следующего месяца поступления денежных средств превышают платежи, на счете образуется

свободный остаток средств, свидетельствующий о восстановлении равновесия в кругообороте капитала.

Подводя итоги анализа, можно определить данный кредит как такую форму кредитования, отличительной особенностью которой является платежный характер, покрытие объективно и эпизодически возникающей кратковременной потребности заемщика первого класса кредитоспособности. Эффективность использования данной формы будет зависеть от того, насколько правильно банк, во-первых, оценил класс кредитоспособности своего клиента, во-вторых, рассчитал время, которое потребуется заемщику для преодоления временного финансового затруднения. Два данных параметра определяющие для установления условий, которые кредитная организация фиксирует в кредитном договоре с клиентом.

Лимит кредитования

Важнейшей особенностью рассматриваемой разновидности банковских ссуд является их лимитирование. Лимит, как известно, представляет собой максимальное право клиента-заемщика на получение соответствующей суммы в банке. Это право определяют исходя из возможности клиента-заемщика погасить кредит за счет поступающих денежных средств (прежде всего выручки от реализации продукции).

Поскольку нормативного документа Банка России, подробно прописывающего порядок кредитования, не существует, каждый банк самостоятельно определяет сумму лимита. За основу берут средние значения ежемесячных кредитовых поступлений на расчетный счет заемщика. Доля этих поступлений по каждому банку различна и колеблется от 5 до 35% среднемесячного размера кредитового оборота по расчетному счету. При этом важно учитывать как объем поступающих на расчетный счет денежных средств, так и регулярность (частоту) этих поступлений. Единого правила здесь не существует, но нечто общее в этих расчетах определить можно.

Во-первых, размер лимита рассчитывают на достаточно долгий период (по международным правилам — на один год, в некоторых российских банках — до 180 дней). *Во-вторых*, размер лимита ежемесячно корректируют. *В-третьих*, лимит исчисляют отдельно в рублях и валюте.

Особенности расчета лимита многообразны. По отдельным банкам лимит кредитования недостатка денежных средств на расчетном счете определяют:

- в зависимости от среднемесячного кредитового оборота по всем расчетным и текущим счетам, открытым клиенту в банке; доля, составляющая основу лимита, колеблется в различных банках от 5 до 40% среднемесячного кредитового оборота;
- исходя из минимального (за последние шесть месяцев) скорректированного ежемесячного кредитового оборота по расчетному счету клиента (с вычетом трех максимальных поступлений);
- при расчете среднемесячных поступлений на основе данных банка за последние три—шесть месяцев;
- с учетом времени расчетно-кассового обслуживания клиента в данном банке не менее одного месяца (часто более продолжительный период) и реальной деятельности предприятия (не менее одного года);
- дифференцированно в зависимости от совокупного среднемесячного кредитового оборота по расчетным, текущим и валютным счетам за последние три месяца;
- в размере величины среднего кредитового оборота за 35 дней;
- в размере величины, равной среднедневным поступлениям на счет; наиболее типичным уровнем считается пять среднедневных поступлений на расчетный счет (при расчете берут количество календарных либо количество только рабочих дней).

По одному из банков расчет лимита выглядит следующим образом (табл. 13.1).

Таблица 13.1

Величины лимита для одного из банков

Совокупный среднемесячный кредитовый оборот за последние три месяца по расчетным, текущим и валютным счетам клиентов в банке, млн руб.	Процент от величины совокупного среднемесячного оборота, принимаемый для расчета суммы лимита в рублях	Среднемесячный кредитовый оборот за последние три месяца по текущему валютному счету клиента в банке, млн дол. США	Процент от величины среднемесячного оборота, принимаемый для расчета лимита в валюте
0,1—0,5	15	0,5—1,0	2
0,5—1,0	16	1,0—1,5	3
1,0—2,0	17	1,5—2,0	5
2,0—3,0	18	2,0—3,0	8
3,0—10,0	20	3,0—4,0	10
10,0—20,0	25	4,0—5,0	12
20,0—30,0	30	5,0—6,0	14
30,0—40,0	35	6,0—8,0	16
Свыше 40,0	40	8,0—10,0	20

При расчете кредитного оборота учитываются поступления как на счета клиента в данном банке, так и в сторонних банках. Вместе с тем в кредитовых оборотах не учитываются (в банке это называют «очищением» кредитового оборота) следующие поступления в форме:

- полученных кредитов;
- поступлений от конверсионных операций по счетам клиента в различных валютах;
- возврата ранее размещенных депозитов;

- сумм, полученных от продажи ценных бумаг банка (векселей, депозитных сертификатов и др.);
- транзитных операций (перевода средств по счетам клиентов в банке);
- средств, поступивших в кассу клиента с его счетов в банке;
- средств, поступивших в качестве финансовой помощи;
- средств, поступивших по исправительным проводкам, и др.

В банковской практике различают несколько видов лимитов: стандартный; изменяющийся, «плавающий»; под инкассацию; технического овердрафта; лимит в условиях размещения заемщиком депозита в банке.

Стандартный лимит фиксируется для субъектов, имеющих равномерный кругооборот средств (его разновидности рассмотрены ранее). Как частый, так и крайне редкий период пересмотра такого лимита считается неэффективным. Оптимальным считается его пересмотр один раз в квартал.

Изменяющийся, «плавающий» лимит, применяется:

- в сезонных производствах — при снижении размера затрат, не покрываемых собственными средствами, и уменьшении в связи с этим потребности в заемных средствах; такой лимит называют еще снижающимся;
- как санкция за нарушение условий договора или при ухудшении финансового положения ссудополучателя — в этом случае размер лимита также сокращается (размер лимита здесь тесно привязан к размеру поступлений на расчетный счет заемщика);
- при увеличении потребности в ссуде, связанной с ростом объема производства и реализации продукции. При подобных обстоятельствах размер лимита пересматривается в сторону увеличения (такое увеличение может произойти по инициативе и банка, и клиента).

Лимит под инкассацию устанавливается тогда, когда не менее 50%

кредитовых оборотов по расчетному счету заемщика составляет выручка от инкассации денежных средств, сдаваемых в банк.

Лимит технического овердрафта устанавливается без учета финансового положения заемщика под оформление в банке гарантированные платежи (гарантированные поступления валюты на бирже на счет клиента). В этом случае размер лимита

$$L = 0,9S,$$

где S — сумма гарантированных поступлений на счет заемщика в течение трех рабочих дней.

Лимит в условиях размещения заемщиком депозита в банке во многом зависит от срока размещения средств в кредитном учреждении: чем больше срок размещения депозита или залога векселей банка, тем меньше лимит кредитования (табл. 13.2).

Таблица 13.2

**Лимит кредитования расчетного счета под залог депозита
или под залог векселей банка**

Срок размещения	Лимит кредитования, % от суммы размещенных средств
Один месяц	95
Два месяца	90
Три месяца	85
Четыре месяца	80
Пять месяцев	75
Шесть месяцев	75

Платежи со ссудного счета

Лимит кредитования отражается в кредитном договоре. После его подписания обеими сторонами заемщику предоставляется ссуда. Специалист банка по кредитам дает распоряжение расчетному отделу об открытии ссудного счета, после чего происходит техническая выдача кредита. Со

ссудного счета:

- оплачиваются товары и услуги производственной деятельности;
- уплачиваются налоги и другие обязательные отчисления;
- осуществляются расчеты по операционным расходам;
- вносится арендная плата;
- проводятся платежи по выставленным заемщиком аккредитивам и др.

Разумеется, ссудный счет «включается в работу» только тогда, когда собственные средства на расчетном счете клиента исчерпаны и возникает необходимость оплаты оставшихся обязательств. Объем неоплаченных к концу дня платежных документов отражается в качестве выдачи кредита как задолженность по отдельно открываемому ссудному счету. Наряду сданным ссудным счетом заемщик может иметь другие ссудные счета по целевым кредитам.

По мере выдачи кредита на сумму недостатка денежных средств на расчетном счете право на получение нового кредита сокращается. В связи с этим в банковской практике используются такие понятия, как «использованный лимит», «неиспользованный лимит». При погашении кредита банк восстанавливает заемщику установленный ему лимит кредитования.

Погашение кредита и срок кредитования

Кредит погашается посредством зачисления поступающих денежных средств клиента в кредит ссудного счета при условии соблюдения очередности платежей, установленной действующим законодательством и соглашением о кредитовании расчетного счета.

Срок возврата кредита законодательно не определен. По международным нормам срок непрерывной задолженности по овердрафту может находиться в пределах от 3 до 14 дней. В российской практике чаще

всего срок устанавливается в пределах 30 дней. По группе крупных российских банков фактический срок данного кредита колеблется также в пределах двух недель, однако чаще всего он планируется на месяц.

Большая часть российских кредитных учреждений погашают кредиты по западному образцу. Это означает, что денежные средства, поступающие на расчетный счет и оседающие на нем, начинают списываться в погашение ссудной задолженности. При таком режиме у организации-заемщика в банке складывается следующая ситуация. Остатки денежных ресурсов можно наблюдать только по одному из счетов: либо по ссудному, либо по расчетному. Казалось бы, этот порядок должен быть особенно привлекателен для ссудополучателя, поскольку объемы пользования кредитом находились бы в соответствии с принципом кредитования в меру реальной потребности. Образование свободных денежных средств как снижение потребности в дополнительных заемных средствах должно было бы автоматически привести к сокращению ссудной задолженности путем ее уменьшения за счет высвободившихся ресурсов.

Как это ни покажется удивительным, но заемщики не всегда погашают ссудную задолженность даже при наличии свободных денежных средств на расчетном счете. Это связано тем, что клиенты избегают недоиспользования лимита кредитования и необходимости в связи с этим уплачивать ссудный процент.

Проблема заключается и в отраслевой направленности кредитования.

Как отмечалось, российские банки предоставляют данные кредиты более всего торговым организациям, у которых чаще, чем у других экономических субъектов, возникает рост запасов товаров при замедлении темпов их продажи, в результате чего собственные средства организаций оказываются меньше, чем объем заемных ресурсов (ситуация овертрейдинга). Практически это означает, что банк за счет своих ресурсов кредитует закупку товаров с оборачиваемостью ниже, чем средняя

оборачиваемость по основной деятельности заемщика. При неблагоприятных обстоятельствах рост товарных запасов может оказаться излишним и наступит затоваривание. Особенно неблагоприятная ситуация возникает тогда, когда падение темпов реализации продукции связано, например, с накоплением скоропортящихся продуктов питания. Вероятность убытков заемщика и последующий невозврат кредита в этом случае проявятся в большей степени. Поэтому банки начинают отслеживать среднюю оборачиваемость по операциям заемщика и даже оборачиваемость по отдельным поставкам.

Обеспечение кредита

Возможность кредитования недостатка денежных средств на расчетном счете многие российские банки связывают также с обеспечением кредита. Обеспечением возвратности банковских ссуд прежде всего являются стабильные поступления денежных средств на счета заемщика в банке, а также имущество клиента в форме товарных залогов, недвижимости, ценных бумаг, поручительств юридических и физических лиц или размещенных депозитов. Этот порядок является отступлением от международной практики, где данные ссуды, выдаваемые исключительно первоклассным заемщикам, предоставляются без учета обеспечения. В подобном режиме работают и некоторые российские банки.

Плата за использование кредита

Вместе с возвратом кредита заемщик уплачивает банку ссудный процент, который начисляется ежедневно и только на остаток ссудной задолженности на конец операционного дня. Тем самым плата за кредит минимизируется, поскольку вносится только за реально используемые заемные средства. Ссудный процент уплачивают при каждом погашении ссудной задолженности.

Плата за неиспользование данного кредита устанавливается индивидуально для каждого заемщика. Многое здесь зависит от степени риска для кредитного учреждения, от оборотов клиента, срока кредита и др. С увеличением периода пользования кредитом плата возрастает.

Проценты за его использование ниже, чем по обычным банковским кредитам. Однако следует иметь в виду, что наряду с платой за кредит заемщик уплачивает банку комиссию за ведение расчетного счета в режиме овердрафтного кредитования— 2% годовых от размера установленного лимита. Процент уплачивается также за недоиспользование лимита как компенсация расходов, которые несет банк в связи с резервированием средств, отвлечением их из оборота вследствие готовности к их зачислению в любой момент на счет клиента. Данная комиссия уплачивается заемщиком ежемесячно в течение срока действия утвержденного лимита.

Некоторые банки не устанавливают комиссию, а увеличивают ставки либо за расчетно-кассовое обслуживание, либо по другим банковским ссудам. В определенных случаях банки имеют право изменить размер платы за кредит, предусмотренной кредитным соглашением, во-первых, тогда, когда меняется законодательная или нормативная база, существенно влияющая на деятельность кредитных учреждений; во-вторых, в случае, если Банк России принимает решения об изменении ставки рефинансирования.

Об изменении процентной ставки банк предупреждает своего клиента за пять рабочих дней. За это время стороны согласовывают новую процентную ставку, подписывая дополнительное соглашение. Заемщик, не согласившийся с новой процентной ставкой, установленной банком, обязан в течение этих пяти дней письменно сообщить об этом кредитному учреждению. В данном случае новая выдача кредита прекращается и заемщик по требованию банка до даты введения в действие новой платы за кредит обязан погасить имеющуюся ссудную задолженность. Если погашение кредита до установленной даты не произошло, то вступает в силу

новая процентная ставка.

За задержку возврата платежей заемщик уплачивает банку пени в размере 0,5% суммы неисполненного платежа за каждый день просрочки платежа, начиная со дня, когда платеж должен быть совершен, по день его совершения включительно.

Контроль в процессе кредитования

С одной стороны, контроль при рассматриваемой форме кредитования имеет такие же объекты, как и при других формах. С другой стороны, поскольку данный вид кредита имеет ярко выраженные особенности, контроль приобретает окраску, соответствующую специфике данной разновидности ссуд.

Важно прежде всего обращать внимание на финансовое положение заемщика, объем и динамику поступлений денежных средств на его расчетный счет, следовательно, на ***соблюдение размера установленного лимита кредитования***. Напомним, что кредитование расчетного счета при недостатке на нем свободных денежных средств следует вводить в первую очередь для высококлассных клиентов, имеющих I класс кредитоспособности. Задача банка в связи с этим состоит в том, чтобы полнее отразить происходящие изменения, внести коррективы в размер и сроки установленного лимита.

К сожалению, российская практика кредитования экономических субъектов в этом отношении отличается от западной практики, согласно которой овердрафт применяется исключительно для клиентов I класса кредитоспособности как льгота, особая форма доверия клиенту, имеющему прочное финансовое положение, отличную кредитную историю.

Объектом контроля являются и ***обороты по ссудному счету***. Как отмечалось, кредитование недостатка средств на расчетном счете носит весьма краткосрочный характер и возможно в отношении только тех

производственных затрат, которые быстро компенсируются поступающей выручкой от реализации продукции. Нередко российские банки отступают от данных правил: за счет кредитов, предназначенных для покрытия кратковременных потребностей, оплачивают основные фонды, покрывают нереальную дебиторскую задолженность: фиктивную отгрузку готовой продукции или фактически не оказанные услуги.

Нарушение целевого характера кредита порождает проблемы его возвратности.

Неслучайно в банковском обиходе появляются такие понятия, как «пролонгируемый овердрафт», «просроченный овердрафт». В английской практике употребляется термин «тяжелый овердрафт», означающий превращение данного кредита как кратковременной эпизодически возникающей помощи в постоянный источник покрытия дефицита платежных средств.

Объектом пристального внимания банков становятся *материальные запасы, дебиторская задолженность*. Банки анализируют структуру приобретаемых материальных ценностей, степень их ликвидности, не оплачивают неликвидные запасы. В целях более обоснованного кредитования банки учитывают также не только текущие поступления на расчетные счета своих клиентов, но и будущие выплаты, отражающие их меняющиеся потребности.

Данные банковского анализа позволяют банкам, стремящимся к снижению своих рисков и получению достаточного дохода, вовремя предпринять превентивные меры, с одной стороны, предъявлять заемщику разнообразные требования (многое здесь зависит от «фантазии» банка), вводить санкции за их невыполнение; с другой стороны, предоставлять новые кредиты на более привлекательных условиях, а также снижать процентную ставку, например в случае активного использования кредита в пределах установленного лимита кредитования.

Сравнение с международной практикой

Российская практика кредитования расчетного счета при недостатке свободных денежных средств во многом отличается от зарубежной (табл. 13.3).

Таблица 13.3

Сравнительная характеристика использования овердрафта в российской и зарубежной практике

Российская практика	Зарубежная практика
По субъектам получателей кредита	
Главным образом юридические лица Предприятия I и II классов кредитоспособности Преимущественно торговля и предприятия сервисного обслуживания	Юридические и физические лица Экономические субъекты только I класса кредитоспособности Предприятия всех отраслей экономики
По технологии предоставления	
С отдельного ссудного счета под сумму обязательств, не оплаченных к концу дня с расчетного счета	Без открытия ссудного счета посредством покрытия дебетового сальдо, образовавшегося на расчетном счете, за счет кредита
По срокам кредитования	
До 30 дней	До 14 дней
По организации погашения	
За счет свободных остатков денежных средств на базе установленной очередности	Путем непосредственного зачисления денежных средств в погашение дебетового сальдо
По обеспечению кредита	
С учетом обеспеченности кредита	Без учета обеспеченности кредита

Сравнение с кредитованием по кнотокорренту

Кредитование расчетного счета заемщика при недостатке свободных денежных средств несмотря на определенное сходство с зарубежной

практикой кредитования по расчетному счету, покрытие финансового разрыва в платежном обороте заемщика значительно отличаются друг от друга (табл. 13.4).

Таблица 13.4

Отличия кредитования расчетного счета и кредитования по расчетному счету

Кредитование расчетного счета при недостатке свободных денежных средств	Кредитование по расчетному счету
По субъектам получателей кредита	
Преимущественно торговые предприятия и предприятия сервисного обслуживания	Предприятия всех отраслей экономики
По объектам кредитования	
Текущие кратковременные производственные потребности, обусловленные кругооборотом оборотного капитала	Текущие кратковременные производственные потребности и капитальные затраты
По организации платежного оборота	
Все платежи осуществляются с расчетного счета и других ссудных счетов	Все платежи осуществляются с единого счета расчетного счета, расчетный счет закрывается
По срокам кредитования	
Кредиты предоставляются на срок до 30 дней	Срок возврата кредита не устанавливается
По погашению кредита	
Кредит погашается за счет свободного остатка денежных средств на расчетном счете расчетного счета	Погашение проводится путем зачисления всех поступлений денежных средств на счет
По порядку начисления процентов	
Ежедневно	Ежемесячно

Представленные данные довольно убедительно показывают, что кредитование по расчетному счету — более емкая форма кредитования и во многом отличается от прочих и с экономической, и с организационной точки зрения.

Преимущества и недостатки овердрафта с позиции заемщика

Как и всякий кредит, ссуда при недостатке свободных денежных средств на расчетном счете **обеспечивает непрерывность и ускорение кругооборота оборотного капитала заемщика**. Заемщик имеет возможность выполнить свои обязательства, осуществить платежи, необходимые для производства и обращения своего продукта.

Данный кредит носит при этом **многоцелевой характер**; ссуда выдается не только на оплату приобретаемых товаров и услуг своих партнеров, но и на уплату налогов и других обязательных отчислений.

При данной форме кредитования в большей мере **обеспечивается пользование заемными средствами в меру возникающей в них потребности**. Это достаточно гибкая форма, которая позволяет заемщику иметь ежедневную задолженность, отражающую реальную потребность в кредите в каждый данный момент. В пределах установленного лимита после каждого погашения ссуд возобновляется право заемщика на получение нового кредита. Неиспользованная часть лимита становится прямым резервом ресурсов, которые клиент может получить в кредитном учреждении в случае очередного дефицита платежных средств. В рамках кредитного соглашения получение кредита при недостатке денежных средств на расчетном счете **становится планомерным**, предсказуемым и возобновляемым финансовым источником покрытия кратковременных потребностей клиентов в платежах.

Кредитование в меру реальной потребности в дополнительных заемных средствах **дает заемщику возможность экономить на своих затратах по уплате ссудного процента**. Поскольку процент начисляется за каждый день функционирования овердрафта и только на остаток ссудной задолженности на конец операционного дня, плата взимается за фактически позаимствованные денежные средства.

Немаловажным преимуществом рассматриваемой формы кредитования

является относительная **простота ее процедуры**: заемщику не нужно оформлять заявление на получение нового транша кредита; если образовался кассовый разрыв на расчетном счете, выдача кредита происходит автоматически. **Оперативность получения кредита сочетается с автоматическим погашением ссуды**. При этом клиенту не требуется следить за состоянием расчетного и ссудного счета: банк сам погашает ссудную задолженность, как только на расчетном счете появляются свободные денежные средства.

Наряду с преимуществами данная форма кредитования имеет недостатки для клиентов, хотя эти недостатки носят в определенной мере предсказуемый характер. Ссуда погашается по требованию банка, и заемщик может лишиться источника платежа по своим обязательствам в критическом периоде. Конечно, банк не заинтересован в обострении ситуации, требования погашения кредита могут возникнуть в силу того, что сам банк, пользующийся преимущественно привлеченными ресурсами, должен сокращать свои обязательства. Не исключено, что решение об уменьшении объема кредитования может быть принято и под давлением регулирующих органов. Наконец, банк, заинтересованный в возврате своего кредита, при ухудшении финансового положения заемщика, снижении класса его кредитоспособности неизбежно приостановит кредитование, создав заемщику дополнительные трудности, мешающие выйти из сложного положения.

Все это позволяет предположить, что данный кредит работает эффективно в хозяйстве заемщика только как **кратковременный источник платежа**, используемый в условиях стабильного и устойчивого развития кругооборота его оборотного капитала.

Преимущества и недостатки овердрафта с позиции кредитного учреждения

Преимущества кредитования расчетного счета при недостатке на нем свободных денежных средств связаны прежде всего с ***простотой оформления ссуд***. Будучи исторически старейшей, эта форма кредитования всегда являлась достаточно привлекательной для банка благодаря технологии оформления открытия, выдачи и погашения ссуд. Данная форма удобна и 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***. При наличии у заемщика права на кредит ссуда выдается в день возникновения потребности в дополнительных заемных средствах, а погашается, как уже отмечалось, автоматически в период поступления свободных денежных ресурсов. При необходимости банк, как отмечалось, имеет возможность быстро прекратить предоставление временной финансовой помощи.

Для банка овердрафт является ***хорошим инструментом поощрения клиента***. Будучи льготой для клиентов I класса кредитоспособности, данная форма является дополнительным способом привлечения новой клиентуры и получения дохода от ее кредитно-расчетного обслуживания. Дифференцируя размер лимита, сроки кредитования и плату за кредит, банки посредством овердрафта ***повышают свой имидж как надежного партнера***, содействующего развитию его деятельности.

С помощью данной формы кредитования банки могут эффективнее ***управлять своей краткосрочной ликвидностью***. Чаще всего банки используют овердрафт для соблюдения норматива текущей ликвидности, установленного Банком России.

Наряду с позитивными сторонами кредитование расчетного счета при недостатке на нем свободных денежных средств имеет и недостатки.

К недостаткам следует отнести возможность вовлечения кредита в

нерациональные затраты заемщика, возможность ухудшения качества кредитного портфеля банка за счет образования проблемных ссуд. Многое в данном случае будет зависеть от профессионального мастерства банковских специалистов, умеющих правильно оценить финансовое состояние клиента, его денежный поток, достаточность поступлений денежных средств для расчетов с кредитным учреждением.

К недостаткам данной формы кредитования можно отнести также возможность нарушения границ ее использования: хотя она является многоцелевой, направления объекта кредитования строго ограничены. Простота, легкость платежей при недостатке средств на расчетном счете могут привести к авансированию затрат, которые служат объектом кредитования других видов банковских ссуд. К сожалению, нередко российские банки за счет данной формы оплачивают товары и дебиторскую задолженность, которые являются объектами отдельного (разового) целевого кредита. Отсюда нарушение срочности возврата кредита, образование «тяжелых овердрафтов».

13.4. Краткосрочное кредитование по укрупненному объекту в пределах кредитной линии

В современной практике краткосрочное кредитование по укрупненному объекту в пределах кредитной линии называют **кредитованием в порядке кредитной линии**. Это название вошло и в нормативные акты Банка России. В Положении Банка России от 31 августа 1998 г. № 54-П «О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения)» открытие кредитной линии представляет собой соглашение (договор) «о максимальной сумме кредита, которую заемщик сможет использовать в течение обусловленного срока и при соблюдении определенных условий

соглашения».

К сожалению, бытующее на практике название не показывает специфики этого вида кредита. Кредитование в пределах лимита кредитования (кредитной линии) свойственно подавляющему большинству банковских ссуд. При этом лимит не отражает качественной определенности предоставляемых денежных средств.

Более точно представляет содержание данного вида банковских ссуд объект кредитования, «соединяющий» многообразие потребности заемщика, — характеристика как кредита по укрупненному объекту в пределах кредитной линии.

Для отечественной практики это новый вид кредита, его не было как в дореволюционной России, так и в советский период. В настоящее время он получил довольно широкое распространение. В подавляющем большинстве банков, активно предоставляющих кредиты субъектам экономики, можно встретить данную форму кредитования. Как показывают исследования, в отдельных банках доля кредита по укрупненному объекту в пределах кредитной линии в совокупном кредитном портфеле достигала 65% и более.

Данный кредит отличается от других форм кредита, в том числе от контокоррента, овердрафта, целевых кредитов. В сравнении с родовыми кредитами он обладает рядом преимуществ, которые будут охарактеризованы далее.

Характеристика клиентов-заемщиков

С организационно-экономической стороны рассматриваемая форма кредитования имеет ряд особенностей. Прежде всего это касается заемщиков. В отличие от некоторых других разновидностей банковских ссуд данный кредит, *во-первых*, предоставляется исключительно юридическим лицам. *Во-вторых*, клиентами являются преимущественно крупные предприятия. *В-третьих*, заемщиками выступают предприятия, испытывающие не

разовую кратковременную потребность в заемных средствах, а постоянную потребность в использовании кредита. Это не только экономические субъекты с равномерным кругооборотом оборотного капитала, но и предприятия с сезонным характером производства. *В-четвертых*, потребителями данного кредита становятся лишь те клиенты, которые открыли свой счет в кредитном учреждении. *В-пятых*, заемщиками могут быть только надежные в финансовом отношении клиенты, имеющие I или II класс кредитоспособности.

При всех предосторожностях, к которым прибегает банк в отношении ссудополучателей, данный кредит относится к числу достаточно рискованных форм кредитования, требующих особого внимания как в процессе планирования и предоставления ссуд, так и в ходе их погашения.

Кредитная линия

Важнейшим этапом в описываемом случае является определение кредитной линии, т.е. границ кредитования заемщика. Расчет проводится банком индивидуально для каждого клиента с учетом характера кругооборота его оборотного капитала, объема потребностей в заемных средствах, возможности погасить кредит в полном объеме. Задача банка состоит в том, чтобы, во-первых, выбрать наиболее точный способ, с помощью которого определяется кредитная линия, во-вторых, установить период ее действия и погашения ссудной задолженности.

На практике применяется несколько разновидностей кредитных линий и способов их расчета.

Кредитные линии различают:

- по идеологии расчета размера предоставляемого кредита;
- характеру кругооборота оборотных средств;
- возможности использования свободного лимита кредитования;
- гарантии предоставления кредита;

- сроку действия;
- субъекту лимитирования;
- плате за пользование кредитом;
- валюте лимитирования;
- связи с финансовым рынком.

По идеологии расчета размера предоставляемого кредита различают две разновидности кредитной линии.

Первый способ расчета кредитной линии базируется на объеме предполагаемых затрат и формирования материальных запасов. В этом случае размер кредитной линии определяют по следующей формуле:

$$K_{\text{д}} = (\text{ПЗ} + \text{НЗП} + \text{ГП} + \text{ДЗ} + \text{ТО}) - (\text{КЗ} + \text{СС}),$$

где $K_{\text{д}}$ — размер кредитной линии; ПЗ — производственные запасы; НЗП — незавершенное производство; ГП — остатки готовой продукции; ДЗ — дебиторская задолженность; ТО — товары отгруженные; КЗ — кредиторская задолженность; СС — собственные средства.

Смысл расчета состоит в том, чтобы по балансовым данным и технико-экономическому обоснованию, с одной стороны, определить размер предполагаемых затрат в связи с приобретением заемщиком материальных ценностей и вложением средств в готовую продукцию и товары отгруженные, с другой стороны, учесть денежные ресурсы, которые имеются у него в виде кредиторской задолженности и собственных средств. Разница между потребностью в предполагаемых затратах и источниками их покрытия и составит предельный размер кредита, который потребуется заемщику в планируемом периоде.

Идеология **второго способа расчета кредитной линии** опирается не на определение совокупной потребности в заемных средствах, а на выявление возможностей заемщика погасить временно позаимствованные денежные средства. Центр тяжести расчета обращен здесь на оценку источников, которыми будет располагать заемщик для возврата ссуды. Расчет кредитного риска (в данном случае возможностей клиента погасить ссуду) опирается на анализ денежного потока и ликвидности активов.

На практике второй способ расчета кредитной линии применяется более часто, чем первый. В некоторых банках используется сочетание обоих способов, при этом выбирается минимальное значение одной из двух кредитных линий.

По характеру кругооборота оборотных средств выделяют кредитные линии, устанавливаемые для экономических субъектов с *равномерным* и *неравномерным* (сезонным) производством. «Приливы» и «отливы» средств у клиентов этих двух групп существенно различаются, что отражается на масштабах потребности в кредитных ресурсах. Менее всего колебания в кругообороте оборотного капитала сказываются на потребности в заемных ресурсах у предприятий первой группы, например у торговых организаций или промышленных металлообрабатывающих, машиностроительных предприятий, где объемы закупок, производства и продажи в течение года относительно равномерны. Потребность в кредите у таких предприятий относительно постоянна на протяжении года.

По-другому обстоит дело у предприятий с сезонным характером производства и обращения. У них перепады в объемах закупок исходных производственных материалов существенно воздействуют на размер потребности в платежах. В частности, предприятия легкой и пищевой промышленности, перерабатывающие сельскохозяйственную продукцию, нуждаются в увеличении оборотного капитала осенью — в период сбора урожая. Запасы сельскохозяйственного сырья, идущие в переработку и обеспечивающие весь последующий производственный цикл, значительно возрастают, требуют привлечения дополнительного заемного капитала. Напротив, по мере переработки производственных материалов необходимость в кредите заметно снижается.

В этих условиях для подобных заемщиков устанавливать неизменную (относительно постоянную) кредитную линию было бы нерационально. Это не соответствовало бы реальной потребности в кредите, приводило бы в

соответствующие периоды то к недостатку оборотного заемного капитала, то к его избытку. Кредитная линия в банке оказывалась бы то недостаточной, то излишней (бездействующей, недоиспользованной). Поэтому не случайно банки меняют (дифференцируют) размер кредитной линии применительно к индивидуальному кругообороту средств заемщика, учитывают колебания в кругообороте капитала, периоды сезонного нарастания затрат и их снижения.

Кредитные линии, устанавливаемые банками, различают и **по возможности использования свободного лимита кредитования** — это возобновляемые (револьверные), невозобновляемые и рамочные кредитные линии.

Возобновляемые (револьверные) кредитные линии открываются в тех случаях, когда заемщик постоянно нуждается в привлечении кредита. Он может погасить ссуду в полном объеме, однако от этого не теряет права на дальнейшее получение кредита в размере, обусловленном кредитным договором, — его право на получение кредита возобновляется.

В международной практике возобновляемые кредитные линии являются постоянными и устанавливаются для надежных заемщиков на срок от 5 до 10 лет. При этом банки сохраняют право контроля за целевым использованием и границами заемных средств.

Невозобновляемые кредитные линии применяются при регулярных хозяйственных операциях, связанных с одним или несколькими контрактами либо партией товара для покрытия периодически возникающих временных разрывов в платежном обороте заемщика. В этом случае фактически полученная в банке сумма кредита уменьшает на ее величину право на дальнейшее получение ссуды в пределах установленной кредитной линии. На сумму полученного в банке кредита кредитная линия не возобновляется.

Если, например, кредитная линия, установленная заемщику на три месяца,

использована в сумме 30 млн руб. и он в первый месяц получил 20 млн руб., то в оставшемся периоде за ним сохраняется право на получение ссуды только в объеме 10 млн руб.

Рамочные кредитные линии устанавливаются в случаях необходимости оплаты отдельных поставок товаров в рамках контрактов, заключаемых на определенный период и финансирования соответствующих затрат на этапах их осуществления. Кредит ограничен здесь, во-первых, рамками конкретных хозяйственных операций, вытекающих из контракта, во-вторых, рамками генерального соглашения между банком и заемщиком об открытии ему кредитной линии.

По гарантии предоставления кредита кредитные линии подразделяются на две разновидности: с безусловной гарантией предоставления кредита и без его гарантии предоставления.

Кредитные линии с безусловной гарантией предоставления кредита вводятся в отношении той группы клиентов, которые хотят быть полностью уверены в получении ссуды в банке. В этом случае кредитная линия представляет собой предварительную договоренность заемщиков с банком о беспрепятственном получении кредита при возникновении у них потребности в заемном капитале.

На практике такое соглашение хотя и считается взаимобязывающим (не подлежащим передаче и возмездным), но не рассматривается как реальный договор. Это лишь обещание банком помощи, которую он может предоставить своему клиенту на определенных условиях и на определенное время. Это обещание ограничено во времени, может быть с определенным и неопределенным сроком, возобновляемым и невозобновляемым, с оговоркой и без оговорки о досрочном истребовании.

При таком соглашении, оформляемом соответствующим документом, у *банка* есть определенные выгоды. *Во-первых*, не давая займы реальные деньги, а лишь обещая их предоставить, банк получает комиссию за

невостребованные суммы обязательств (обычный ее размер от кредитного риска составляет 0,05—0,5% годовых). *Во-вторых*, банк может аннулировать предварительную договоренность.

Клиенты также остаются в выигрыше. *Во-первых*, они уверены, что при соблюдении определенных условий они получают необходимые им заемные ресурсы. *Во-вторых*, поскольку данная договоренность является лишь предварительной, она не обязывает заемщика полностью или частично воспользоваться своим правом на получение ссуды, а при получении ссуды пользоваться банковскими капиталами в объеме и в сроки, которые он сам определил вместе с банком.

Правда, как отмечалось, банк впоследствии может отказать в кредитной помощи, но это лишь в том случае, если потенциальный заемщик сам допустит некорректное поведение (будет, например, запрашивать завышенные объемы кредита, не предоставлять гарантии, предусмотренные предварительным соглашением). Правила здесь, однако, таковы, что банк о прекращении предварительной договоренности должен уведомить клиента в письменной форме.

Кредитные линии без гарантии предоставления кредита используются в зарубежной практике. В этом случае банк, не заключая предварительных соглашений, предоставляет своему первоклассному заемщику кратковременное право на обращение в банк за ссудой в любой момент. Установление такой кредитной линии обычно практикуется во взаимоотношениях между банками. Для этого используются уведомительные письма, в которых одновременно содержится просьба подписать кредитный договор.

По сроку действия кредитные линии подразделяются на срочные и постоянного действия.

Срок действия кредитной линии может быть достаточно коротким и составлять до одного года — это ***срочные кредитные линии***. В зарубежной

практике достаточно широко используются и так называемые **кредитные линии постоянного действия**. Их особенность состоит в том, что они не фиксируют дату погашения ссуды. Кредит может находиться в распоряжении заемщика сколь угодно долго, вплоть до полного погашения. Срок действия револьверных кредитных линий для надежных заемщиков может составлять 5—10 лет. Если банк желает, чтобы ссуда была возвращена, то он посылает клиенту соответствующее уведомление. Такое уведомление банк-кредитор может посылать заемщику как в любое время, так и по определенным числам, один раз в полгода или один раз в год. Как правило, уведомление заемщику высылается только в том случае, если его финансовое состояние или конъюнктура на рынке серьезно ухудшились. Срок, в течение которого заемщик будет по-прежнему пользоваться кредитом после уведомления банка, может быть достаточно продолжительным — одного от года до пяти лет. При таком сроке заемщик имеет вполне реальную возможность выполнять свои платежные обязательства перед контрагентами за счет ранее разрешенного права на кредит, а также при необходимости найти новый источник покрытия своих финансовых потребностей.

По субъекту лимитирования кредитные линии устанавливаются и **для отдельного экономического субъекта**, и **для всего объединения** (концерна). Во втором случае отдельные предприятия, входящие в группу, получают кредит в пределах сублимитов. Такие кредитные линии в зарубежной практике получили название *зонтика*. В этом случае большое значение приобретает полнота возврата кредита: ответственность за возврат несет не только материнская компания, все участники гарантируют обязательства друг друга.

По плате за пользование кредитом в условиях применения кредитной линии различают две разновидности: плату в условиях действия фиксированной процентной ставки и плату в условиях применения плавающей процентной ставки.

Фиксированная процентная ставка хотя и не страхует банк от потерь, но позволяет ему получить прибыль, если ставки будут снижаться. Заемщик выигрывает тогда, когда получение кредита происходит в период низких процентных ставок. Если процентные ставки продолжают снижаться, то у заемщика есть возможность досрочно погасить ссуду. Учитывая то, что с увеличением периода краткосрочного кредитования процентные ставки увеличиваются, заимствование кредита в пределах кредитной линии по фиксированной процентной ставке обходится заемщику дороже.

При применении **плавающей процентной ставки** заемщик имеет возможность изменить продолжительность процентных периодов.

Помимо ссудного процента заемщики уплачивают комиссию. Обычно она взыскивается за неиспользованные кредитные линии.

По валюте лимитирования кредитная линия может планироваться в **национальной валюте**, в **иностранной валюте**, а также быть **мультивалютной кредитной линией**. Достоинство мультивалютных кредитных линий состоит в том, что они дают возможность заемщикам получать кредиты в разнообразных валютах межбанковского рынка и тем самым снижать валютный риск. При этом от банка требуется особая осторожность, поскольку из-за увеличения валютного курса размер кредитной линии может быть превышен.

По связи с финансовым рынком выделяются **мультиопционные кредитные линии**. В зарубежной практике они устанавливаются для крупных и надежных клиентов (корпораций), имеющих рейтинг *A*. Размер кредитной линии при этом составляет не менее 100 млн дол., в связи с чем используется чаще всего при синдицированном кредитовании. При данной кредитной линии у заемщика есть право выбирать различные инструменты финансового рынка, что позволяет ему получать многочисленные банковские услуги, наиболее дешевые источники ресурсов в соответствующей валюте.

Значение кредитных линий состоит в том, что они дают возможность банку не только планировать размещение ресурсов, регулировать свой кредитный портфель, но и привлекать для обслуживания новых клиентов. Умелое использование всего многообразия других видов кредитных линий дает банкам возможность дифференцировать свои отношения с клиентами, снижать риски.

Организация кредитования

Определение круга потребителей краткосрочного кредита в пределах кредитной линии, их кредитоспособности, а также выбор кредитной линии являются важными элементами общего кредитного процесса, однако они не отражают всех его сторон. Существенная часть данного процесса — организация кредитования. В связи с этим можно заметить, что при такой форме кредитования проходят все этапы кредитования, рассмотренные ранее. После анализа возможностей кредитования на каждом из этапов банк заключает с клиентом кредитный договор, в котором находят отражение все решающие компоненты кредитной сделки: субъект, объект, срок, цена, обеспечение кредита.

Банк открывает клиенту ссудный счет, с которого на его расчетный счет зачисляются денежные средства для производства при возникновении необходимости платежей по различного рода обязательствам, включая затраты на заработную плату.

В сравнении с разовым кредитом описываемая форма кредитования позволяет клиенту:

- более четко прогнозировать получение необходимых заемных ресурсов;
- более гибко использовать установленный лимит кредитования;
- получать заемные средства не под частный объект (отдельно взятую потребность), а под укрупненный объект— под

совокупность займов и затрат, обусловленных главным образом производственной деятельностью;

- оперативно осуществлять расчеты по возникающим обязательствам;
- экономить средства на накладные расходы и время, затрачиваемое на ведение переговоров по каждой целевой ссуде и на заключение соответствующих кредитных соглашений;
- упростить технические аспекты взаимоотношений сторон, не требующие от каждой из сторон систематического представления определенных документов.

Погашение кредита может быть *многоразовым* (частями) и *одноразовым* (в конце планируемого периода либо по истечении срока).

Обеспечением кредита по укрупненному объекту являются прежде всего прокредитованные запасы товаров (различные формы залога). Помимо этого традиционными являются также гарантии поручительства. Гарантией возврата ссуды часто выступает минимальный компенсационный остаток на расчетном счете клиента, размещаемый в банке по его требованию. Данный остаток устанавливается в размере 20—30% суммы кредитной линии и хранится в банке либо в течение всего периода действия кредитной линии, либо в течение периода ее фактического использования.

В процессе кредитования большое значение приобретает **банковский контроль**. Его объектами традиционно являются:

- финансовое состояние (кредитоспособность) заемщика;
- показатели баланса, особенно в части данных, используемых для расчета кредитной линии;
- соблюдение клиентом кредитного договора, в том числе его условий, предусматривающих, в частности, необходимость снижения дебиторской задолженности;
- целевое использование заемных средств.

Важной составной частью банковского контроля является оперативное наблюдение за использованием кредитной линии (ее превышением и недоиспользованием) с последующим введением штрафов или предоставлением льгот.

Общие черты и отличия данного вида кредита от других форм кредитования

Рассматриваемый вид кредита, который отнесен к категории кредитов, обслуживающих совокупные (укрупненные) потребности экономических субъектов, имеет ряд фундаментальных общих черт. Как мы видели, все они предоставляются надежным клиентам под укрупненный объект, носят платежный характер и лимитируются. Вместе с тем данная форма кредитования в значительной степени отличается от других форм.

Отличие *от контокоррента* состоит в следующем.

Во-первых, в том, что сфера опосредования кредитом кругооборота капитала при данной форме кредита значительно уже. При кредитовании укрупненного объекта в пределах кредитной линии заемные средства могут использоваться преимущественно для обслуживания кругооборота оборотного капитала, ссуды, связанные с расширением основного капитала, как правило, не предоставляются.

Во-вторых, при кредитовании укрупненного объекта в пределах кредитной линии в известной степени сохраняется его дробность — действует индивидуальный режим пользования каждым видом (траншем) выдаваемых ссуд, сроки погашения кредита регулируются по отдельным кредитным проектам. При кредитовании по контокорренту покрытие платежного дефицита обусловлено временным недостатком ресурсов, связанным не с платежом по каждой отдельной операции, а с совокупным платежным оборотом. Погашение ссуды не обусловлено сроками реализации каждого транша, происходит по мере реализации продукции, общего

высвобождения ресурсов заемщика.

В-третьих, при кредитовании укрупненного объекта сохраняется расчетный счет клиента, на нем аккумулируется подавляющая часть его платежного оборота. При кредитовании по текущему счету, как отмечалось, расчетный счет клиента закрывается, все платежи происходят по единому активно-пассивному счету.

В-четвертых, действует разный механизм погашения ссуды. При текущем счете выручка от реализации продукции направляется непосредственно в погашение ссудной задолженности. При кредитовании укрупненного объекта в пределах кредитной линии выручка от реализации продукции и оказания услуг сначала зачисляется на расчетный счет, а с него — в погашение ссудной задолженности.

В-пятых, отличие состоит в том, что при рассматриваемой форме кредита банк, как уже говорилось, взывает комиссию за неиспользуемую часть кредитной линии. При кредитовании по текущему счету комиссия не взимается.

Отличие *от овердрафта* не менее существенно.

Во-первых, кредитование укрупненного объекта в пределах кредитной линии по сравнению с кредитованием по овердрафту — более широкая форма. Объектом кредитования являются текущие затраты, включая заработную плату, движение оборотных средств, а иногда (правда, как отступление от общей практики) и капитальные затраты. При кредитовании по овердрафту банк кредитует кратковременный дисбаланс между поступлением средств и их расходованием без покрытия затрат на выплату заработной платы.

Во-вторых, отличие состоит также в срочности кредитования. При овердрафте срок пользования ссудой не превышает 30 дней, в то время как кредитование укрупненного объекта может проводиться от 3 до 12 месяцев.

В-третьих, задолженность по овердрафту всегда кратковременная, а

по ссудам по укрупненному объекту носит длительный постоянный характер.

Кредитование укрупненного объекта в пределах кредитной линии находится в стадии развития и совершенствования. Порядок кредитования постоянно приближается к международным нормам. Вместе с тем в нем сохраняются еще некоторые отличия от них. Эти отличия состоят и в емкости кредитования, его сроках, и в организации кредитного процесса.

13.5. Синдицированное кредитование

Долгосрочные инвестиционные кредиты, предоставляемые кредитными организациями российским заемщикам, служат важным источником инвестиций, имеющим заметный потенциал роста. По итогам 2017 года около 11% инвестиций в основной капитал финансируется за счет банковских кредитов, причем половина (~ 5,4%) – кредитами иностранных банков¹⁰³.

В настоящее время важными факторами, ограничивающими потенциал долгосрочного кредитования, являются высокий уровень рисков, слабость ресурсной базы российских инвесторов и банков, готовых вкладывать средства на сроки 5 - 7 лет, необходимость надлежащего обеспечения и защиты их прав, отсутствие надежных механизмов рефинансирования, а также недостаточное развитие современного финансового инструментария.

Большинство из перечисленных недостатков может быть устранено с использованием современных схем финансирования, которые широко применяются на зарубежных рынках. Одним из способов привлечения заемного капитала для реализации долгосрочных проектов является синдицированное кредитование.

Понятие и особенности синдицированного кредитования

«Синдикат» в переводе с латинского означает «поверенный,

¹⁰³ Росстат. Инвестиции в нефинансовые активы. [Электрон. ресурс]. URL: http://www.gks.ru/free_doc/new_site/business/invest/Inv-if.xls

представитель» и представляет собой одну из форм объединения организаций для выполнения общей коммерческой деятельности при сохранении самостоятельности и независимости.

В общем виде **синдицированное кредитование** можно обозначить как разновидность кредитования, при котором заемщиком является одно юридическое лицо, которое взаимодействует с несколькими кредиторами (банками, инвестиционными фондами и пр. лиц), объединяющих свои средства (образующих синдикат) для предоставления синдицированного кредита.

Часто синдицированный кредит определяют как вид банковского кредита, выдаваемый двумя или более банками. Однако он может выдаваться под различные цели, обладает особенностями организации, отличается по своему содержанию и признакам. Кроме того, кредиторами могут выступать не только банки, но и другие финансовые институты (пенсионные фонды, управляющие компании инвестиционных и паевых инвестиционных фондов, международные финансовые организации и др.). Другими словами, синдицированный кредит может принимать как форму банковского кредита, так и форму займа. В этой связи его можно рассматривать как самостоятельную **форму** кредита.

Для предоставления такого кредита создается **синдикат**, т.е. группа не менее чем из двух кредиторов (как правило, банков), которые по взаимному соглашению объединяются для размещения кредита. Такое объединение необходимо по ряду причин. Часто один банк не имеет достаточного объема свободных ресурсов для предоставления кредита либо не готов принять кредитный риск в таком большом объеме и делит его с другими участниками синдиката. Банки участники синдиката могут иметь различный статус.

Кредиторами и участниками синдиката могут быть:

- кредитные организации, банки развития;
- иностранные банки, международные финансовые организации, а также

- иностранные юридические лица, которые в соответствии со своим личным законом вправе заключать кредитные договоры;
- негосударственные пенсионные фонды, управляющие компании инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда, специализированные депозитарии инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда;
 - иные юридические лица.

Принципиальная схема взаимодействия участников классического синдицированного кредитования представлена на рис. .

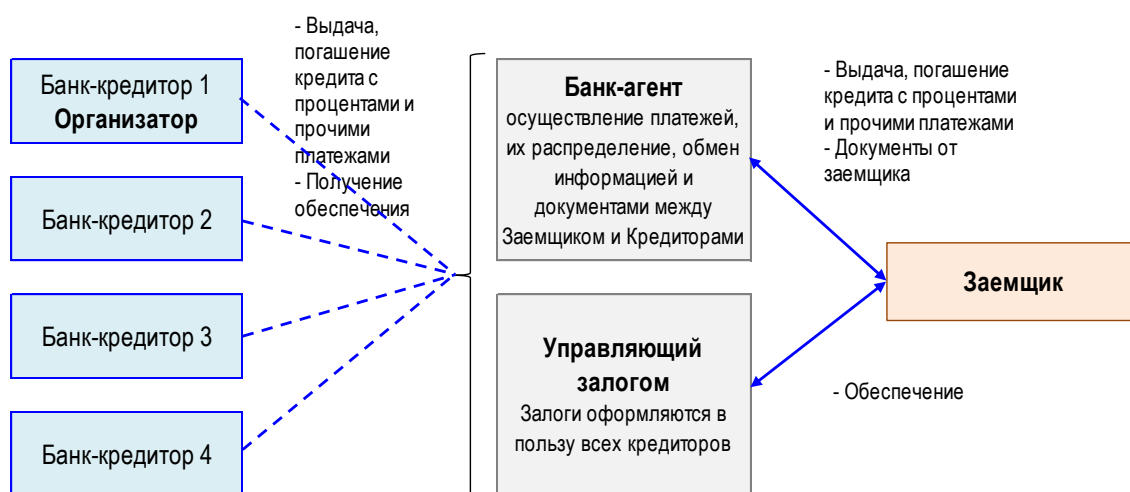


Рис. . Принципиальная схема взаимодействия участников классического синдицированного кредитования

Каждый из участников синдиката выполняет свою часть работы по предоставлению кредитных ресурсов, мониторингу кредита, расчету и начислению процентов и др. Принято выделять следующих основных участников:

- организатор синдиката;
- банк-агент;
- управляющий залогом;
- рядовые члены синдиката, т.е. кредиторы, предоставляющие фондирование для кредита.

Особенностями сделок синдицированного кредитования является осуществление **банком-организатором** значительной предварительной работы по организации и координации сделки синдицированного кредитования среди всех участников, включая предварительные переговоры с заемщиком, согласование структуры и условий сделки, привлечение юридических и финансовых консультантов, формирование состава синдиката и прочее. За свои услуги организатор получает от заемщика специальное вознаграждение. Традиционно организатора назначает заемщик, предоставляя ему мандат (исключительное право) на подготовку сделки¹⁰⁴.

Для текущего обслуживания синдицированного кредита после его выдачи один из банков синдиката назначается **агентом**, который обязуется выполнять технические и административные функции за определенное вознаграждение.

В частности, именно агент получает суммы кредитов, передает их заемщику и потом распределяет полученные денежные средства от заемщика кредиторам.

Кроме этого, функции агента включают следующее:

- проверять выполнение предварительных (отлагательных) условий, которые подлежат выполнению заемщиком до заключения кредитного договора или перед выдачей очередного транша;
- контролировать соблюдение заемщиком условия договора о процентных периодах, уплату процентов, определять процентную ставку (если она плавающая), контролировать оплату иных платежей;
- рассчитывать транши: какую сумму каждый из банков должен перечислить агенту, сколько денежных средств необходимо предоставлять заемщику и т.п.;

¹⁰⁴ При подготовке крупных сделок может формироваться целая группа первичных организаторов (со-организаторов), которые впоследствии занимаются поиском и привлечением в синдикат других кредиторов. Со-организаторы зачастую выбирают уполномоченного ведущего организатора (mandatedleadarranger), который ведет книгу заявок по участию в выдаче синдицированного кредита. Функции по ведению книги заявок может осуществлять и специально назначенный банк-регистратор (bookrunner) в составе синдиката.

- осуществлять информационные функции, в том числе действовать в качестве представителя синдиката при получении уведомлений от заемщика, направлять кредиторам финансовую и иную информацию, полученную от заемщика по кредитному договору; требовать от заемщика доказательства выполнения условий договора в целях контроля за исполнением договора и соблюдением его условий;
- инициировать процедуру получения согласий кредиторов при наступлении обстоятельств как предусмотренных, так и не предусмотренных кредитным договором, например, досрочный возврат кредита или невозможность для заемщика выполнить какое-либо условие;
- координировать действия кредиторов при наступлении случаев неисполнения и организовывать собрания кредиторов, уведомлять кредиторов о наступившем или приближающемся дефолте, о котором агенту стало известно; требовать досрочного возврата кредита при наступлении случая неисполнения (при наличии решения большинства кредиторов).

Если синдицированный кредит предполагает наличие обеспечения (например, в виде залога), один из участников синдиката назначается **управляющим залогом** (security agent) для сохранения предмета залога в интересах других членов синдиката, являющихся со-залогодержателями.

За свои услуги управляющий залогом получает от заемщика вознаграждение в виде комиссии (обычно на ежегодной основе).

Синдицированный кредит отвечает большинству принципов современных моделей финансирования и потому имеет значительный потенциал развития в современных условиях. Ему присущ также ряд **преимуществ** по сравнению с двусторонними кредитными соглашениями:

- с точки зрения заемщика, использование синдицированного кредита позволяет увеличить размер и сроки заимствования, снизить транзакционные

расходы и время на закрытие сделки, оптимизировать использование обеспечения (предметов залога), а также в ходе одной сделки выстроить взаимодействие с несколькими банками;

- с точки зрения кредиторов, синдицированный кредит обеспечивает распределение кредитных рисков между несколькими банками и диверсификацию портфеля отдельного банка, повышает ликвидность активов, расширяет круг потенциальных заемщиков и клиентов, дает положительный репутационный эффект, упрощает управление задолженностью в случае просрочки заемщика. С учетом небольшого, по международным меркам, капитала российских банков использование синдицированного кредита позволяет преодолеть ограничение кредитного риска на одного заемщика (обязательный норматив Н6). Кроме того, банк-организатор может увеличить доход от кредитования за счет комиссии за организацию кредита;

- с точки зрения участников вторичного рынка, синдицированный кредит служит базовым активом для широкого круга финансовых инструментов. Его использование упрощает рефинансирование кредита, открывает новые возможности для инвестирования и получения прибыли.

Несмотря на указанные преимущества синдицированный кредит проигрывает двустороннему в сроках организации сделки и получения средств. Если традиционный двусторонний кредит на цели реализации инвестиционного проекта может быть выдан заемщику уже через несколько недель после направления ходатайства, то организация синдицированного кредита занимает обычно несколько месяцев. Кроме того, для выдачи синдицированного кредита требуется составление большого пакета различных документов.

Синдицированный кредит часто рассматривается фирмами как альтернатива выпускам облигаций. Оба этих инструмента позволяют привлекать значительные суммы заемного капитала на долгосрочной основе.

Долгосрочные синдицированные кредиты имеют ряд преимуществ для компании по сравнению с выпуском облигаций. Прежде всего, у кредитоспособной компании есть доступ к большому количеству кредиторов (банков и иных финансовых организаций), потенциально заинтересованных в выдаче кредита. Более того, каждый из таких кредиторов может быть согласен принять различные условия кредита. Конкуренция между кредиторами может привести к снижению стоимости заимствования (процентной ставки и размера комиссий по синдицированному кредиту) или большей гибкости условий возврата кредита. Наличие ограниченного круга кредиторов-участников синдиката допускает возможность изменений условий синдицированного кредита. Такая гибкость не доступна на рынке облигаций, где стоимостные условия, параметры погашения и прочие условия строго стандартизированы, т.к. они содержатся в проспекте эмиссии. Переговоры с инвесторами крайне затруднены вследствие их многочисленности.

Среди недостатков синдицированных кредитов можно отметить нежелание банков кредитовать заемщиков по фиксированной процентной ставке на длительный срок. Использование плавающей ставки создает для заемщиков угрозу удорожания кредита при неблагоприятном изменении рыночных условий.

В отличие от синдицированного кредита ставка купона по облигации может быть фиксированной, что уменьшает риски для компании-эмитента. Кроме того, базовая процентная ставка по облигациям обычно ниже, чем по кредитам.

Синдицированное кредитование обладает определенными **особенностями**.

1. Среди них особое распределение обязанностей внутри синдиката. Традиционно выделяют банк-организатор (проведение переговоров с потенциальным заемщиком, формирование синдиката, определение

структуры сделки и др.), банк-агент (осуществление расчетов по выдаче и погашению кредита, процентов и комиссий и др.), управляющий залогом и рядовых членов синдиката.

2. Для данной разновидности кредитования характерна сложная структура сделки, наличие большого количества комиссий и вознаграждений, которые зависят от роли банка в синдикате, объема выполняемой работы и доли участия в общей сумме кредита.

Плата заемщика за синдицированный кредит включает в себя проценты за кредит и комиссионное вознаграждение. Процентная ставка может быть плавающей или фиксированной, а комиссии весьма разнообразны – разовые комиссии организатора, комиссия за обязательство, за использование кредита, за досрочное погашение и другие.

В международной практике банковские тарифы в сделках синдицированного кредита характеризуются повышенной сложностью. Это связано с тем, что функции по исполнению сделки разделены между разными банками, выполняющими специализированные задачи. Специализация позволяет обеспечить низкий уровень процентных ставок по кредиту. Установление помимо процентов в виде платы за пользование кредитом иных комиссий, вознаграждений и платежей (в том числе фиксированной однократной платы) является стандартной международной практикой.

Эти платежи устанавливаются с целью компенсации расходов кредитора на заключение и исполнение договора или компенсацию последствий от досрочного возврата кредита заемщиком, а также с целью привлечения кредиторов к участию в кредите.

3. К особенностям синдицированного кредита можно отнести обычно длительный срок кредитования, который может составлять до 25 лет, хотя в российской практике он в среднем составляет 3-5. Кроме того, рассмотрение самой заявки и создание синдиката требует длительного времени.

4. Синдицированный кредит отличается и своей величиной, которая

обычно больше среднего размера обычного банковского кредита юридическому лицу.

5. Наконец, нельзя не отметить более объемный пакет документов, применяемый в процессе синдицированного кредитования, по сравнению с обычным корпоративным кредитом.

Виды синдицированных кредитов

«Классический» синдикат (primarysyndication, truesyndication, directparticipation) предполагает участие кредиторов на этапе заключения кредитного соглашения с использованием единого документа, а также возникновение правоотношений непосредственно между каждым из кредиторов и заемщиком. Права и обязанности кредитора, участвующего в сделке синдицированного кредитования, самостоятельны и не зависят от прав и обязанностей других кредиторов. Кредитор не отвечает также за действия иных участвующих в сделке кредиторов.

Для синдикации данного вида характерна особая процедура преддоговорного взаимодействия сторон и порядок заключения договора, включающая несколько этапов – предоставление мандата, структурирование, формирование синдиката и заключение кредитно-обеспечительной документации.

С юридической точки зрения, классический синдицированный кредит на международном рынке представляет собой совокупность отдельных двусторонних кредитов, предоставленных синдикатом кредиторов одному заемщику на единых условиях. В каждом кредитном договоре может быть указан идентичный срок погашения обязательств заемщика и размер процентной ставки или же могут быть предусмотрены различные условия для каждого конкретного транша по кредиту. Отношения участников синдиката и заемщика для удобства сторон могут быть изложены в едином документе – **договоре синдицированного кредита**. При этом каждый

кредитор обладает индивидуальным правом требования к заемщику, а также несет индивидуальную обязанность по выдаче своей доли кредита. Традиционно документация для такого рода сделок предусматривает право кредиторов беспрепятственно уступать свою долю в синдицированном кредите другому лицу (замена кредитора), т.е. выход на вторичный рынок.

В соответствии с международной практикой договор об объединении кредиторов квалифицируется в качестве многостороннего договора.

В зависимости от объема обязательств организатора синдицированные кредиты разделяются на кредиты с гарантированным размещением (*underwritten loan*) и кредиты, размещаемые с приложением максимальных усилий (*best-efforts loan*). Кроме того, принято выделять клубные сделки (*club deal loans*).

В случае синдицированного кредита с **гарантированным размещением** организатор (или несколько организаторов) принимает на себя твердое обязательство организовать предоставление всей запрошенной заемщиком суммы синдицированного кредита. Даже если организатору не удастся привлечь необходимый объем заемного капитала от участников синдиката, он обязан предоставить заемщику недостающий объем кредита самостоятельно.

В синдицированном кредите, размещаемом с приложением **максимальных усилий**, организатор не связан обязательством по предоставлению всей суммы кредита. В этом случае заемщик принимает на себя риск получения кредита в полном объеме, на который рассчитывал.

Наряду с классическим синдицированным кредитом, к участию в котором привлекается широкий круг банков, выделяют также **клубные сделки** (*club deal loans*). В них участвует небольшое число банков, как правило, уже имеющих коммерческие взаимоотношения с заемщиком, а сама сделка имеет небольшой объем. Заемщик может самостоятельно организовывать кредит. В договор часто включается условие о запрете

уступки (передаче участия). Напротив, если уступка прав не запрещена договором синдицированного кредита, то существует возможность функционирования вторичного рынка.

На **вторичном рынке** первичные кредиторы и члены синдикатов передают приобретателям (инвесторам) риск неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по синдицированной ссуде. Такая передача риска и экономической выгоды от кредита может осуществляться путем:

- ❖ заключения соглашения, согласно которому новый кредитор приобретает права требования по синдицированной ссуде (части ссуды), а также начисленным, но не выплаченным заемщиком процентам, неустойкам и иным платежам, и (или) обязанности по предоставлению заемщику кредита;

- ❖ путем заключения соглашения (договора кредита, займа, депозита или иного юридически обязывающего соглашения) между действующим кредитором и инвестором, который обязуется предоставить кредитору денежные средства в сумме, равной или меньшей суммы, подлежащей предоставлению или предоставленной кредитором заемщику в соответствии с условиями соответствующего соглашения синдицированном кредите, и вправе требовать платежи по основному долгу, процентам, неустойкам и иным платежам в размере, приходящемся на сумму такого фондирования от инвестора.

При этом во втором случае между инвестором и заемщиком не возникает непосредственных договорных отношений.

В соглашениях об участии могут согласовываться различные условия: участие с фондированием или участие в рисках, наличие или отсутствие ответственности первичного кредитора за исполнение заемщиком своих обязательств, наличие или отсутствие у инвестора прав в отношении обеспечения т.д.

В зависимости от *кредитного качества* заемщика различают высококачественные (investment-grade loan) и рискованные (leveraged loan) синдицированные кредиты.

В зависимости от *валюты кредита* синдицированные кредиты классифицируются на кредиты в одной валюте (single-currency loan) и мультивалютные кредиты (multi-currency loan). В одновалютном синдицированном кредите валюта предоставления кредита и валюта, в которой осуществляется возврат кредита, совпадают.

Существенные особенности присущи кредитным соглашениям, имеющим разный *целевой характер* – на приобретение активов (acquisition finance), промежуточное финансирование (bridge finance), рефинансирование (refinancing), покрытие кассового разрыва (mismatch facilities), проектное финансирование (project finance).

Этапы синдицированного кредитования

Процедуру синдицированного кредитования можно разбить на несколько **этапов**:

- 1) выбор организатора синдиката и проверка кредитоспособности заемщика (предварительный этап);
- 2) организация синдицированного кредита:
 - 2.1) направление мандатного письма;
 - 2.2) структурирование кредита;
 - 2.3) формирование синдиката;
- 3) подготовка и подписание кредитно-обеспечительной документации;
- 4) выдача кредита и его последующее обслуживание до полного погашения.

На **первом** (предварительном) этапе заемщику необходимо найти банк-организатор синдицированного кредита, который будет оказывать заемщику содействие в формировании синдиката для последующего предоставления

ссуды. Прежде всего заемщик готовит специальное предложение (*seekingbid*) – оферту на организацию синдицированного кредита, которое направляется банкам, имеющим опыт реализации подобных сделок. Обычно это международные инвестиционные банки. По данным агентства Bloomberg, в 2017 году лидерами по объему организации синдицированных кредитов (в роли уполномоченного ведущего организатора) стали американские банки: BankofAmericaMerrillLynch (рыночная доля 9,46% по объему), JPMorgan (9,22%) и Citi (5,42%)¹⁰⁵.

Крупнейшими организаторами синдицированных кредитов среди российских банков являются Сбербанк, ВТБ и Газпромбанк. По данным агентства Bloomberg, на них приходится около 11% объема российского рынка синдицированных кредитов в 2017 г. (по объему кредитов, где эти банки выступали в качестве уполномоченного ведущего организатора)¹⁰⁶.

Потенциальные банки-организаторы, принимая решение об оказании потенциальному заемщику услуги по организации синдиката, принимают во внимание:

- целевой характер кредита и пожелания заемщика относительно его базовых условий (сумма, срок, стоимостные условия, обеспечение);
- уровень кредитоспособности заемщика и степень его прозрачности.

Оценка кредитоспособности проводится на основании традиционных критериев, изложенных в учебнике ранее (характер клиента, способность генерировать достаточный денежный поток для возврата ссуды и т.д.). Более привлекательно выглядят публичные компании, раскрывающие большой объем информации о себе в открытом доступе, которые регулярно готовят отчетность по Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО), заверенную аудитором, и имеют действующие кредитные рейтинги от российских (АКРА, Эксперт РА) и международных кредитных рейтинговых

¹⁰⁵ Bloomberg. Global syndicated loans. League tables. Fullyear 2017. [Электрон. ресурс]. URL: <http://data.bloomberglp.com/professional/sites/10/Bloombergs-FY-2017-Global-Syndicated-Loans-League-tables.pdf>

¹⁰⁶ Там же.

агентств (StandardandPoor's, FitchRatings и Moody'sInvestorsServiceLtd).

После выбора банка-организатора и получения его согласия на оказание услуг потенциальному заемщику начинается основная работа собственно по организации синдицированного кредита (**второй этап**).

Организация синдицированного кредита начинается с получением организатором от заемщика мандата на организацию синдицированного кредита.

Мандатное письмо (mandateletter) представляет собой поручение заемщика организатору организовать предоставление синдицированного кредита на согласованных условиях.

В соответствии с мандатным письмом организатор наделяется полномочиями по формированию синдиката кредиторов, подготовке информационного меморандума и иных документов, связанных с предоставлением синдицированного кредита.

В английской практике получение мандатного письма накладывает на банк определенные юридические обязанности. Однако содержащиеся в нем условия могут быть также расценены судом как декларация о намерениях или как недостаточно определенные обязательства, не подлежащие принудительному исполнению.

По российскому законодательству¹⁰⁷, потенциальный заемщик вправе заключить с организатором или несколькими организаторами *договор об организации синдицированного кредита*, по которому организатор, действуя по заданию заказчика (заемщика), оказать ему услуги по подготовке к заключению на определенных условиях договора синдицированного кредита, а заказчик (заемщик) обязуется выплатить вознаграждение за оказание этих услуг. Если иное не предусмотрено договором об организации синдицированного кредита, услуги по организации синдицированного кредита считаются оказанными в момент заключения договора

¹⁰⁷ Статья 3 Федерального закона от 31.12.2017 № 486-ФЗ «О синдицированном кредите (займе) и внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»

синдицированного кредита

Обычно к мандатному письму прикладывается **соглашение об основных условиях** синдицированного кредита (termsheet). В нем закрепляются такие условия, как размер кредита и порядок его предоставления, размер и тип процентной ставки, информация о заемщике, обеспечение по сделке, сроки предоставления ссуды, отлагательные условия и т.д. Согласно международной практике такое соглашение (termsheet) чаще всего не имеет обязательной силы, хотя в некоторых юрисдикциях или при наличии соответствующих условий в соглашении оно может иметь обязательную силу. Прямого аналога такому соглашению российское законодательство не содержит.

На этапе **структурирования кредита** (этап 2.2) организатор определяет все условия кредита и готовит документацию по сделке.

В этом процессе наряду с заемщиком активно участвуют приглашенный организатором юридический консультант, а также будущий агент и управляющий залогом, если они определены. На данном этапе готовится проект кредитного договора, а также иные документы, включая письма о вознаграждении (feeletters) и соглашения об обеспечении.

После получения мандата организатор начинает формирование пула кредиторов (синдиката) (этап 2.3). В этой связи он готовит специальный **информационный меморандум**, в котором содержится подробная информация о заемщике и запрашиваемом кредите.

Информационный меморандум содержит информацию о заемщике, осуществляемой им деятельности, его финансовом состоянии, целевом назначении кредита, источниках его погашения и т.п. Заемщик должен одобрить информационный меморандум до того, как организатор будет рассылать его потенциальным кредиторам, которые на основании этого документа будут принимать решение об участии в синдикате.

Информационный меморандум не является публичным документом, и

все потенциальные кредиторы обычно подписывают обязательство о конфиденциальности.

Информационный меморандум может иметь публичную и частную версию. Частная версия, в которой отсутствует вся конфиденциальная информация, предназначена для лиц, которые, пока они не решили вопрос об участии в синдикате, не хотят знать имя заемщика, чтобы не ограничивать другие свои операции на основании законодательства об инсайдерской информации.

На стадии формирования синдиката организатор привлекает в сделку банки-участники, определяет возможные доли участия кредиторов в предоставляемом кредите и соответствующие им размеры комиссии за участие (participation front-end fee).

Организатор ведет журнал синдикации (syndication book), в котором регистрируются будущие участники синдиката, а также содержится информация о направлении потенциальным кредиторам приглашений участвовать в синдикате и результатах их рассмотрений. Ведение журнала синдикации может быть поручено отдельному банку, выполняющему функции регистратора (bookrunner).

Действие мандата и обязанности организатора прекращаются после **подписания кредитно-обеспечительной документации**, основным компонентом которой является договор синдицированного кредита (**этап 3**), а также если одна из сторон вносит изменения в условия мандатного письма, а другая их не принимает.

Договор синдицированного кредита (syndicated loan agreement) устанавливает подробное описание параметров и условий предоставления кредита заемщику.

Помимо уплаты процентов за пользование кредитом и связанных с ним банковских расходов заемщик обычно оплачивает расходы тех участников синдиката, которые выполняют дополнительные функции или несут

повышенную ответственность в кредитном процессе. В первую очередь это касается услуг организатора, банка-агента и управляющего залогом. Подробности соответствующих комиссий обычно содержатся в отдельных соглашениях (feeletters) ради обеспечения конфиденциальности. Договор синдицированного кредита должен содержать ссылки на такие соглашения, а также пункт о том, что неуплата этих комиссий является случаем досрочного истребования кредита у заемщика.

Завершающим этапом является **выдача и обслуживание** данного кредита вплоть до его погашения (**этап 4**).

После предоставления кредита начинается его обслуживание. В течение срока ссуды кредитное качество заемщика может как улучшаться, так и ухудшаться. Перед синдикатом стоит задача обеспечить надлежащий контроль за состоянием заемщика, а при необходимости и принимать корректирующие меры, направленные на обеспечение возврата кредита и уплаты процентов по нему. Эта работа в научной и учебной литературе называется «ссудным администрированием», «кредитным мониторингом». Она представляет собой процесс отслеживания ключевых вопросов деятельности отдельного заемщика, определяющих его способность к возврату банковской ссуды.

В целом содержание этой работы в рамках обслуживания синдицированного кредита аналогична той, что проводится применительно к обычным корпоративным кредитам, однако имеет свои особенности. Они вызваны множественностью кредиторов и необходимостью обеспечить:

- правильное отражение рисков по синдицированной ссуде в учете каждого участника синдиката;
- единое информационное пространство между ними,
- корректность распределения платежей заемщика между всеми участниками синдиката, а также
- понятный и справедливый механизм принятий решений участников

синдиката в ходе обслуживания кредита.

По аналогии с корпоративными кредитами банки регулярно изучают информацию о заемщиках по синдицированным ссудам для определения рейтинга заемщика и определения размера требуемого **резерва на возможные потери** по таким ссудам. О порядке расчета данного резерва см. Положение Банка России от 28.06.2017 № 590-П.

Помимо расчета рейтинга банки применяют и другие инструменты мониторинга. Наиболее очевидное средство контроля – это периодический (обычно ежеквартальный) анализ финансовых данных о деятельности заемщика, а также регулярное изучение документов, которые заемщик обязуется предоставлять банкам-участникам синдиката на основании договора о синдицированном кредите.

Учитывая множественность кредиторов, банк-агент выполняет функции по общению с клиентом, сбору необходимых документов и их передачи другим участникам синдиката. Деятельность банка-агента позволяет обеспечить единое информационное пространство между заемщиком и синдикатом, а также между всеми кредиторами-участниками синдиката.

Кроме того, банк-агент следит за своевременностью получения необходимых платежей от заемщика и распределяет их между всеми членами синдиката.

В ходе обслуживания кредита зачастую возникает необходимость корректировки условий кредитной сделки по инициативе банка или клиента. Не исключена ситуация, когда наступают события, дающие право кредиторам на досрочное истребование кредита, в случае нарушения заемщиком финансовых или поведенческих ковенантов¹⁰⁸. В каждом из таких

¹⁰⁸ **Финансовые ковенанты** – оговоренные в кредитном договоре экономические показатели деятельности заемщика, которые он обязуется поддерживать на определенном уровне; в случае нарушения этих показателей банк (кредитор) вправе по своему выбору приостановить выдачу кредита (в рамках кредитной линии), уменьшить лимит кредитной линии, или потребовать досрочного возврата кредита с причитающимися процентами. Примеры:

случаев требуется **решение синдиката** о корректировке условий кредита или решение о применении (неприменении) права на досрочное истребование кредита.

Одним из основополагающих принципов синдицированного кредитования является принцип демократии в синдикате. Это означает, что наиболее важные вопросы в синдикате решаются большинством банков-кредиторов.

Такое большинство может составлять любая пропорция, обозначенная в договоре синдицированного кредита. Однако по общей рекомендации Ассоциации кредитного рынка (LMA) такая пропорция составляет 2/3 от общей суммы взносов кредиторов. Количество голосов у каждого участника пропорциональна сумме фактически предоставленных заемщику денежных средств, если участники синдиката в своем соглашении не предусмотрели иной порядок.

Необходимость демократии связана со следующими основными причинами:

- на практике банки обычно не готовы предоставлять широкие полномочия банку-агенту и хотят сами принимать решения. Банк-агент с широкой или фактически неограниченной властью в соответствии с документацией по синдицированному кредитованию может своими действиями обязать синдикат предоставлять дополнительные кредиты или транши или иным образом установить ответственность для всего синдиката своим неосторожным поведением;
- банки-агенты обычно не готовы брать на себя широкие полномочия по управлению кредитом от имени иных банков. Вознаграждение банков-агентов в виде агентских платежей, которые платит заемщик, очень

- Задолженность по кредитам и займам (Debt)/ Операционная прибыль (Ebitda) не выше 3,0х - Операционная прибыль (Ebitda) / Расходы по уплате процентов (Interest) не ниже 1,5х.

Поведенческие ковенанты – оговоренные в кредитном договоре действия, совершение которых считаются нарушением договора и дают кредитору право по своему выбору приостановить выдачу кредита (в рамках кредитной линии), уменьшить лимит кредитной линии, или потребовать досрочного возврата кредита с причитающимися процентами. Примеры: запрет заемщику без письменного согласия кредитора отчуждать основные средства, проводить свою реорганизацию, предоставлять поручительств и т.п.

умеренное по сравнению с рисками, которые может нести банк-агент. Кроме того, банки не хотят нести ответственность, которая может возникнуть в результате их деятельности в качестве агента.

Важно отметить, что наиболее важные вопросы в синдикате (такие как увеличение срока кредита, изменение процентов) обычно решаются кредиторами единогласно.

Порядок голосования участников синдиката, определения большинства и числа голосов у каждого кредитора, а также порядок фиксации принятого решения должны определяться договором о синдицированном кредите. Вопросам принятия решения участниками синдиката посвящена отдельная статья в российском законе о синдицированном кредите¹⁰⁹. В ней реализован довольно либеральный подход, который позволяет участникам синдиката самим определить механизм принятия решений.

Если принятое синдикатом решение затрагивает условия кредитно-обеспечительной документации, тогда инициируется подготовка и подписание необходимых дополнительных соглашений.

Заключительным этапом синдицированного кредитования, как и любого типа кредита, является погашение ссуды.

Практика синдицированного кредитования в России и мире

В настоящее время глобальный рынок синдицированного кредитования, по данным агентства Bloomberg, оценивается в 4,3 трлн долларов США. Ежегодно заключается примерно 7-8 тыс. сделок. Его отраслевая структура представлена в табл. [табл. 1](#).

Таблица [табл. 1](#). Структура глобального рынка синдицированных кредитов, выданных в 2015-2017 гг., по отраслям, млрд долларов США

	2015	2016	2017	2017 % к итогу
Финансовый сектор	784,7	727,6	822,9	19%

¹⁰⁹Статья 5 Федерального закона от 31.12.2017 № 486-ФЗ «О синдицированном кредите (займе) и внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»

Потребительские товары (не первой необходимости)	523,6	553,6	688,0	16%
Промышленность и транспорт	446,1	441,8	488,1	11%
Производство и распределение электроэнергии, газа и нефти	466,1	324,7	423,7	10%
Потребительские товары (первой необходимости)	371,7	286,9	344,6	8%
Информационные технологии	191,8	299,5	336,8	8%
Телекоммуникации	231,1	314,9	336,4	8%
Добыча руды, производство строительных материалов, лесная и химическая промышленности	333,2	339,8	329,9	8%
Здравоохранение	336,1	273,1	277,8	6%
ЖКХ	235,9	277,4	242,1	6%
Органы власти	31,5	41,4	35,7	1%
Прочие	0,0	84,0	0,0	0%
Итого	3 951,7	3 964,8	4 326,0	100%

Источник: Bloomberg. Global syndicated loans. League tables. [Электрон. ресурс].
URL: <http://data.bloomberglp.com/professional/sites/10/Bloombergs-FY-2017-Global-Syndicated-Loans-League-tables.pdf>

На протяжении 2015-2017 гг. лидером по привлечению синдицированных кредитов являются компании финансового сектора.

С точки зрения географической концентрации, лидером являются США. На американский рынок приходится более половины всех организованных синдицированных кредитов (рис.).



Рис. . Структура глобального рынка синдицированных кредитов в 2017 г. по регионам и странам, в % к итогу

Источник: Bloomberg. Global syndicated loans. League tables. Full year 2017. [Электрон. ресурс]. URL: <http://data.bloomberglp.com/professional/sites/10/Bloombergs-FY-2017-Global-Syndicated-Loans-League-tables.pdf>

Доля **России** и стран СНГ в структуре глобального рынка синдицированных кредитов по результатам 2017 г. составила около 0,3% (~ 14 млрд долларов США).

В 2005 - 2008 годах годовой объем синдицированных кредитов, привлекаемых российскими заемщиками, составлял 35 - 70 млрд. долларов США. Общее число сделок в 2005 году превысило 120. После резкого спада, имевшего место в 2009 году, в 2010 - 2014 гг. объемы рынка начали восстанавливаться, достигнув 35 - 40 млрд. долларов США в год, при среднегодовом количестве сделок около 60. Однако в последние несколько лет произошло кардинальное сжатие рынка. В 2015 году было заключено всего 13 сделок на общую сумму около 6 млрд. долларов США (рис. ____).

Сокращение рынка в 2014 году стало результатом ограничения кредитования российских компаний, вызванного введением секторальных санкций. В осложнившейся геополитической обстановке иностранные банки снизили свою активность и существенно сократили лимиты кредитования российских заемщиков. Доступ на рынок синдицированного кредита сохранил ограниченный круг крупнейших компаний-заемщиков. Проводимые сделки предусматривают снижение сроков заимствования с обычных ранее 5 - 7 лет до 4 - 5 лет.



Рис. 1. Динамика объемов организации синдицированных кредитов в России в 2006-2017 гг, млн. долларов США

Источник: Составлено по данным информационного агентства Cbonds. Рэнкинги синдицированных кредитов. [Электрон. ресурс]. URL: <http://loans.cbonds.info/rankings/>

Российский рынок синдицированных кредитов пока не сопоставим по масштабам с зарубежными. Для сравнения объем глобального рынка таких ссуд по итогам 2017 года составил ~ 4,3 трлн долларов США (доля России ~ 0,3%) по объему и 8 065 сделок по количеству¹¹⁰.

Основными организаторами и участниками синдикатов, которые предоставляют кредиты российским заемщикам, являются иностранные банки. По итогам 1 полугодия 2018 года лидерами рынка организаторов синдицированных кредитов стали инвестиционные банки ING (Нидерланды), UniCredit (Италия), Societe Generale (Франция). Они стали организаторами синдицированных кредитов на сумму 3 млрд долларов США, что составляло почти всего половину всего объема рынка (рис. 2).

¹¹⁰ Bloomberg. Global syndicated loans. League tables. Fullyear 2017. [Электрон. ресурс]. URL: <http://data.bloomberglp.com/professional/sites/10/Bloombergs-FY-2017-Global-Syndicated-Loans-League-tables.pdf>

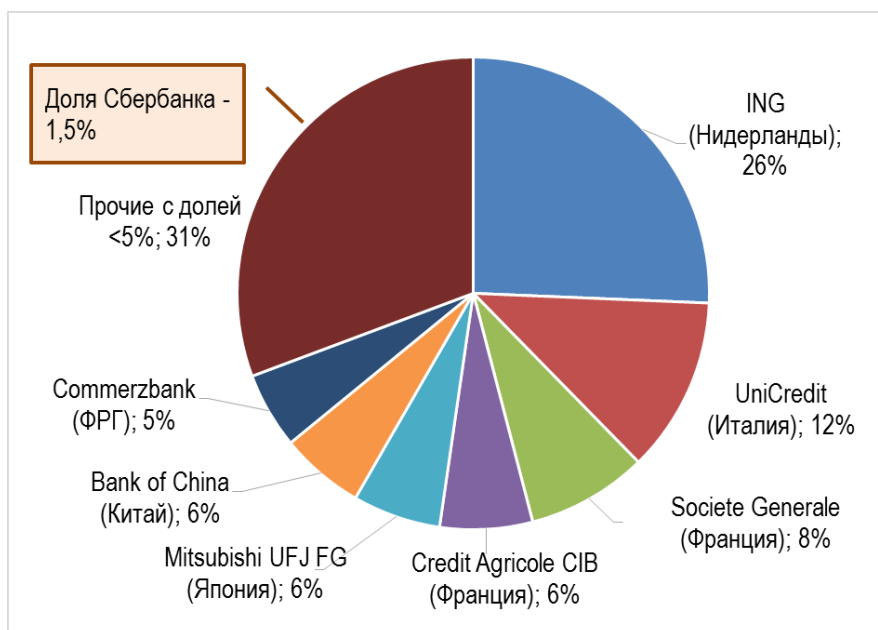


Рис. _____. Организаторы синдицированных кредитов в России за 1 полугодие 2018 г. по объему, в % к итогу

Источник: Составлено по данным информационного агентства Cbonds. Рэнкинги синдицированных кредитов. [Электрон. ресурс]. URL: <http://loans.cbonds.info/rankings/volume/259#ru>

Крупнейшие банки-организаторы синдицированных кредитов для российских заемщиков по итогам 1 полугодия 2018 г. представлены на рис. _____.

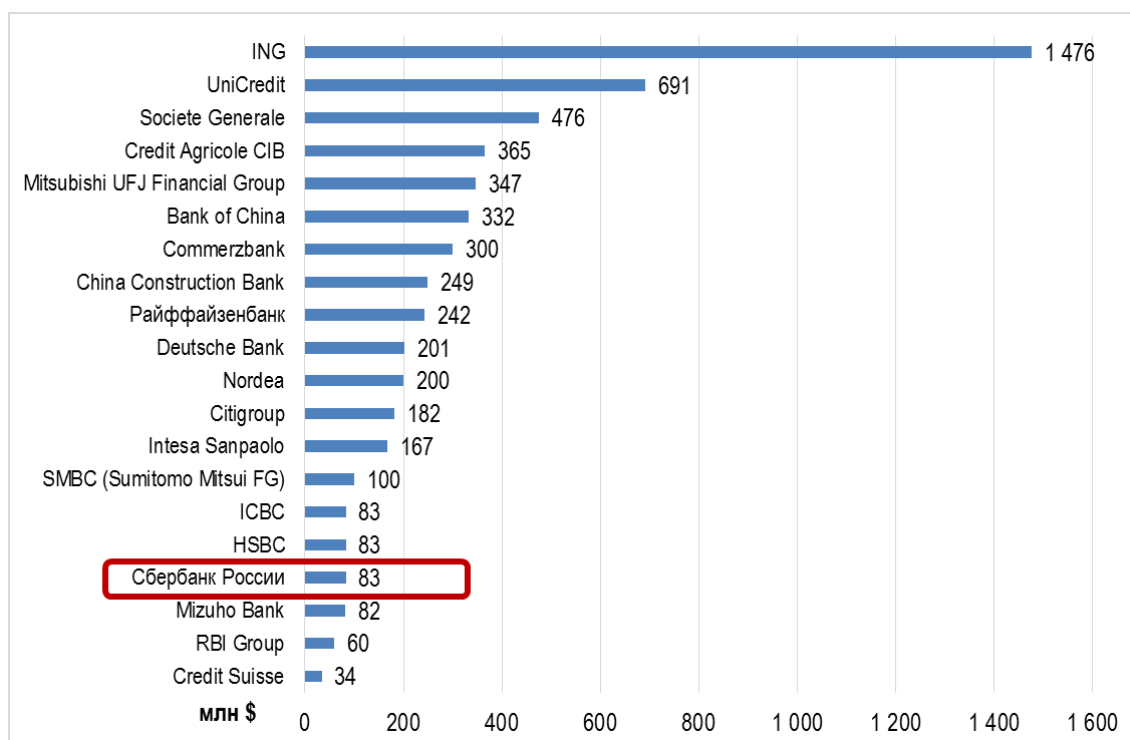


Рис. _____. Организаторы синдицированных кредитов в России за 1 полугодие 2018 г. по объему, млн долларов США

Источник: Составлено по данным информационного агентства Cbonds. Рэнкинги синдицированных кредитов. [Электрон. ресурс]. URL: <http://loans.cbonds.info/rankings/volume/259#ru>

Большая часть сделок синдицированного кредитования в России заключается в рамках иностранных правовых норм (в основном – английского права). Одной из причин такого положения являлось отсутствие в России правового регулирования этой формы кредитования. После длительной подготовительной работы в конце 2017 года был подписан Федеральный закон от 31.12.2017 № 486-ФЗ «О синдицированном кредите (займе) и внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее – Закон о синдицированном кредите, Закон).

Закон о синдицированном кредите вступил в силу с 01.02.2018 г. Он призван регулировать отношения, возникающие в связи с предоставлением заемщику займа или кредита несколькими займодавцами (кредиторами), действующими совместно, а также отношения между указанными займодавцами (кредиторами).

Синдицированная форма кредитования позволяет разделить риски между несколькими участниками.

Закон о синдицированном кредитовании создает правовую основу для реализации сделок в российском праве. Он содержит много диспозитивных норм, т.е. норм, которые могут быть изменены сторонами сделки (кредиторами, кредитным управляющим, управляющим залогом, заемщиком) в кредитно-обеспечительной документации. Это позволяет гибко подходить к формированию условий каждой сделки, не нарушая при этом положений Закона.

Несмотря на появление Закона о синдицированном кредитовании и наличие пакета типовой документации, разработанной группой экспертов при участии Ассоциации региональных банков «Россия» в 2015 г., участники рынка продолжают сталкиваться с некоторыми сложностями, среди них:

- недостаток наработанного опыта взаимодействия российских банков в

синдикатах и низкий уровень их взаимного доверия;

- слабое развитие вторичного рынка синдицированного кредитования, за счет которого синдикаты смогли бы привлечь новых участников и привлечь ресурсы для организации новых сделок;
- продолжающиеся действие иностранных санкций, которые ограничивают возможности зарубежных кредиторов по участию в синдикатах.

Положительно на развитии рынка синдицированного кредитования могло бы сказаться:

- создание альянсов российских банков, готовых совместно участвовать в организации синдицированных кредитов;
- стимулирование к созданию вторичного рынка синдицированных кредитов;
- уменьшение рисков участников синдиката и сторонних инвесторов, приобретающих права участия в кредите на вторичном рынке, за счет использования в структуре сделок элементов государственных гарантий.

13.6. Потребительский кредит

Потребительский кредит (заем) - денежные средства, предоставленные кредитором заемщику на основании кредитного договора, договора займа, в том числе с использованием электронных средств платежа, в целях, не связанных с осуществлением предпринимательской деятельности, в том числе с лимитом кредитования.

Заемщик - физическое лицо, обратившееся к кредитору с намерением получить, получающее или получившее потребительский кредит (заем).

Кредитор - предоставляющая или предоставившая потребительский кредит кредитная организация, предоставляющие или предоставившие потребительский заем кредитная организация и некредитная финансовая организация, которые осуществляют профессиональную деятельность по

предоставлению потребительских займов, а также лицо, получившее право требования к заемщику по договору потребительского кредита (займа) в порядке уступки, универсального правопреемства или при обращении взыскания на имущество правообладателя (коллекторские агентства).

Профессиональная деятельность по предоставлению потребительских займов - деятельность юридического лица или индивидуального предпринимателя по предоставлению потребительских займов в денежной форме, осуществляемая за счет систематически привлекаемых на возвратной и платной основе денежных средств и (или) осуществляемая не менее чем четыре раза в течение одного года.

Лимит кредитования - максимальная сумма денежных средств, предоставляемая кредитором заемщику, или максимальный размер единовременной задолженности заемщика перед кредитором в рамках договора потребительского кредита (займа).

Потребительский кредит предоставляется банками и кредитными учреждениями небанковского типа населению, для удовлетворения краткосрочных и долгосрочных потребительских нужд.

Для населения его привлекательность заключается в возможности оплаты товаров и услуг без предварительного накопления средств. В целом к преимуществам потребительского кредитования можно отнести: возможность оперативного решения возникших проблем (оплата медицинских услуг, оплата обучения, оплата туристических поездок и т.д.), быстрое приобретение предметов домашнего обихода.

Законодательство Российской Федерации о потребительском кредите (займе) основывается на положениях Гражданского кодекса Российской Федерации и состоит из Федерального закон от 21 декабря 2013 г. N 353-ФЗ "О потребительском кредите (займе)", Федерального закона "О банках и банковской деятельности", Федерального закона от 2 июля 2010 года N 151-ФЗ "О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях",

Федерального закона от 18 июля 2009 года N 190-ФЗ "О кредитной кооперации", Федерального закона от 8 декабря 1995 года N 193-ФЗ "О сельскохозяйственной кооперации", Федерального закона от 19 июля 2007 года N 196-ФЗ "О ломбардах", Федерального закона от 03.07.2016 № 230-ФЗ "О защите прав и законных интересов физических лиц при осуществлении деятельности по возврату долгов".

Классификация потребительских ссуд, выдаваемых коммерческими банками, осуществляется по следующим признакам:

- срок кредитования - краткосрочные (до одного года), среднесрочные (от одного года до пяти лет), долгосрочные (свыше пяти лет);
- направление использования - целевые (автокредиты, образовательные кредиты и т.д.) и нецелевые (кредит на неотложные нужды, кредит под залог ценных бумаг и т.д.);
- тип заемщика - всем слоям населения, молодежи, VIP-клиентам и т.д.;
- обеспечение - обеспеченные ссуды (залогом, гарантиями, поручительством, страхованием) и необеспеченные (бланковые);
- по характеру выдачи ссуды делят на разовые и возобновляемые (револьверные). Разовые ссуды - наиболее часто встречающийся вид ссуд. Они предоставляются на удовлетворение конкретной потребности клиента в заемных средствах. В этом случае в кредитном договоре обычно указываются конкретные условия кредитования: цель, дата выдачи ссуды, сумма, срок (дата погашения), уровень процентной ставки и т.д. При необходимости удовлетворения нескольких различных потребностей клиентов в заемных средствах, банки выдают ссуды по кредитным картам или в форме овердрафта. Такие ссуды относятся к возобновляемым;
- по методу погашения - ссуды, погашаемые единовременно, и ссуды с рассрочкой платежа, погашаемые в несколько этапов. Существует и такое понятие, как "ссуда с аннуитетным платежом", т.е. платеж осуществляется с одновременной уплатой процентов за пользование ссудой;

- ссуды могут подразделяться по валюте выдачи (российские рубли, доллары США, евро и т.д.).

Потребительский кредит можно классифицировать как непосредственно кредит на потребительские нужды - на неотложные нужды, автокредитование, эспресс-кредиты и т.д., и кредит, имеющий инвестиционный характер на строительство и приобретение жилья, кредиты на образование, гражданам проживающим в сельской местности, выдаются ссуды на строительство надворных построек для содержания скота и птицы и на приобретение средств малой механизации для выполнения работ в личном подсобном хозяйстве и т.д.

В настоящее время к наиболее быстро развивающимся направлениям кредитования относятся экспресс-кредиты, автомобильные кредиты, кредиты на оплату туристических и медицинских услуг и инвестиционное кредитование (в т.ч. и ипотечное).

Договор потребительского кредита (займа) состоит из общих условий и индивидуальных условий. Кредитором в местах оказания услуг (местах приема заявлений о предоставлении потребительского кредита (займа), в том числе в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет") должна размещаться следующая информация об условиях предоставления, использования и возврата потребительского кредита (займа):

1. Наименование кредитора, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа, контактный телефон, по которому осуществляется связь с кредитором, официальный сайт в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", номер лицензии на осуществление банковских операций (для кредитных организаций).

2. Требования к заемщику, которые установлены кредитором и выполнение которых является обязательным для предоставления потребительского кредита (займа).

3. Сроки рассмотрения оформленного заемщиком заявления о

предоставлении потребительского кредита (займа) и принятия кредитором решения относительно этого заявления, а также перечень документов, необходимых для рассмотрения заявления, в том числе для оценки кредитоспособности заемщика.

4. Виды потребительского кредита (займа).
5. Суммы потребительского кредита (займа) и сроки его возврата.
6. Валюты, в которых предоставляется потребительский кредит (заем).
7. Способы предоставления потребительского кредита (займа), в том числе с использованием заемщиком электронных средств платежа.
8. Процентные ставки в процентах годовых, а при применении переменных процентных ставок - порядок их определения.
9. Дата, начиная с которой начисляются проценты за пользование потребительским кредитом (займом), или порядок ее определения.
10. Виды и суммы иных платежей заемщика по договору потребительского кредита (займа).
11. Диапазоны значений полной стоимости потребительского кредита (займа), определенных с учетом требований настоящего Федерального закона по видам потребительского кредита (займа).
12. Периодичность платежей заемщика при возврате потребительского кредита (займа), уплате процентов и иных платежей по кредиту (займу).
13. Способы возврата заемщиком потребительского кредита (займа), уплаты процентов по нему, включая бесплатный способ исполнения заемщиком обязательств по договору потребительского кредита (займа).
14. Сроки, в течение которых заемщик вправе отказаться от получения потребительского кредита (займа).
15. Способы обеспечения исполнения обязательств по договору потребительского кредита (займа).
16. Ответственность заемщика за ненадлежащее исполнение договора потребительского кредита (займа), размеры неустойки (штрафа, пени),

порядок ее расчета, а также информация о том, в каких случаях данные санкции могут быть применены.

17. Информация об иных договорах, которые заемщик обязан заключить, и (или) иных услугах, которые он обязан получить в связи с договором потребительского кредита (займа), а также информация о возможности заемщика согласиться с заключением таких договоров и (или) оказанием таких услуг либо отказаться от них.

18. Информация о возможном увеличении суммы расходов заемщика по сравнению с ожидаемой суммой расходов в рублях, в том числе при применении переменной процентной ставки, а также информация о том, что изменение [курса](#) иностранной валюты в прошлом не свидетельствует об изменении ее курса в будущем, и информация о повышенных рисках заемщика, получающего доходы в валюте, отличной от валюты кредита (займа).

19. Информация об определении курса иностранной валюты в случае, если валюта, в которой осуществляется перевод денежных средств кредитором третьему лицу, указанному заемщиком при предоставлении потребительского кредита (займа), может отличаться от валюты потребительского кредита (займа).

20. Информация о возможности запрета уступки [кредитором](#) третьим лицам прав (требований) по договору потребительского кредита (займа).

21. Порядок предоставления заемщиком информации об использовании потребительского кредита (займа) (при включении в договор потребительского кредита (займа) условия об использовании заемщиком полученного потребительского кредита (займа) на определенные цели);

22. Подсудность споров по искам кредитора к заемщику;

Для современной российской практики характерны следующие условия выдачи потребительских кредитов, применительно к кредитам выдаваемым самым крупным российским коммерческим банком ПАО Сбербанк России.

**Таблица №... Виды, суммы и сроки возврата кредитных продуктов
ПАО Сбербанк России по состоянию на 01.10. 2018 г.**

Кредитный продукт	Сумма кредита	Срок кредита	Процентная ставка (годовая)/ Диапазон полной стоимости кредита
Потребительский кредит без обеспечения (кредит на любые цели)	от 30 000 рублей до 5 000 000 рублей	от 3 месяцев до 60 месяцев	11,9%-19,9% / 11,54%-19,94%
Потребительский кредит на рефинансирование кредитов	от 30 000 рублей до 3 000 000 рублей	от 3 месяцев до 84 месяцев	11,5%-13,5% / 11,16%- 13,53%
Кредит физическим лицам, ведущим личное подсобное хозяйство	от 30 000 рублей до 1 500 000 рублей	от 3 месяцев до 23 месяцев или от 3 месяцев до 59 месяцев в зависимости от целевого назначения кредита	17% / 16,49%-17,03%

Таблица №... Информация об условиях предоставления, использования и возврата потребительского кредита

№ п/п	Виды кредита и их параметры	Содержание параметра
1.	Требования к заемщику, которые установлены кредитором и выполнение которых является обязательным для предоставления потребительского кредита.	- гражданство Российской Федерации, - наличие постоянной (временной) регистрации по месту жительства/пребывания на территории Российской Федерации, - наличие трудового стажа и постоянного источника дохода.
2.	Сроки рассмотрения оформленного заемщиком заявления о предоставлении потребительского кредита (займа) и принятия кредитором решения относительно этого заявления, а также перечень документов, необходимых для рассмотрения заявления, в том числе для оценки кредитоспособности заемщика.	Не более 2 рабочих дней со дня предоставления заемщиком в Банк полного пакета документов. Перечень документов: ☐ заявление-анкета на получение кредита; ☐ паспорт гражданина Российской Федерации с отметкой о регистрации (допускается наличие временной регистрации, в этом случае дополнительно представляется документ, подтверждающий регистрацию по месту пребывания); ☐ документы, подтверждающие финансовое состояние и трудовую

		занятость.
3.	Валюты, в которых предоставляется потребительский кредит.	Рубли Российской Федерации.
4.	Способы предоставления потребительского кредита, в том числе с использованием заемщиком электронных средств платежа.	Единовременно в безналичном порядке путем зачисления суммы кредита в день заключения кредитного договора на счет дебетовой банковской карты или текущий счет заемщика, открытый в Банке.
5.	Дата, начиная с которой начисляются проценты за пользование потребительским кредитом, или порядок ее определения.	Проценты за пользование кредитом начисляются со следующего дня после даты зачисления суммы кредита на счет дебетовой банковской карты или текущий счет заемщика, открытый в Банке.
6.	Виды и суммы иных платежей заемщика по договору потребительского кредита.	Не применимо.
7.	Периодичность платежей заемщика при возврате потребительского кредита, уплате процентов и иных платежей по кредиту.	Ежемесячно аннуитетными платежами.
8.	Способы возврата заемщиком потребительского кредита, уплаты процентов по нему, включая бесплатный способ исполнения заемщиком обязательств по договору потребительского кредита.	Возврат кредита и уплата процентов по нему осуществляются бесплатно путем перечисления со счета заемщика, открытого в Банке.
9.	Сроки, в течение которых заемщик вправе отказаться от получения потребительского кредита.	Заемщик вправе отказаться от получения потребительского кредита полностью или частично после заключения договора потребительского кредита, уведомив об этом Банк до истечения установленного договором потребительского кредита срока его предоставления (до зачисления денежных средств на счет банковской карты/текущий счет заемщика).
10.	Способы обеспечения исполнения обязательств по договору потребительского кредита.	Потребительский кредит без обеспечения и кредит на рефинансирование кредитов – обеспечение не требуется. Кредит физическим лицам, ведущим личное подсобное хозяйство – поручительства физических лиц граждан РФ (не более двух).
11.	Ответственность заемщика за ненадлежащее исполнение договора потребительского кредита, размеры неустойки (штрафа, пени), порядок ее расчета, а также информация о том, в каких случаях данные санкции могут быть применены.	За несвоевременное погашение кредита и/или уплату процентов за пользование кредитом с заемщика взимается неустойка в размере 20% годовых с суммы просроченного платежа за период просрочки с даты, следующей за датой наступления исполнения обязательства, установленной договором

		потребительского кредита, по дату погашения просроченной задолженности по договору потребительского кредита (включительно). Неустойка уплачивается в валюте кредита.
12.	Информация об иных договорах, которые заемщик обязан заключить, и (или) иных услугах, которые он обязан получить в связи с договором потребительского кредита, а также информация о возможности заемщика согласиться с заключением таких договоров и (или) оказанием таких услуг либо отказаться от них.	При отсутствии на момент обращения за предоставлением потребительского кредита у заемщика счета для зачисления и погашения кредита, открытого в Банке, необходимо заключение Договора на выпуск и обслуживание дебетовой карты, включающего в себя условия о выпуске и порядке использования электронного средства платежа, об открытии и обслуживании банковского счета или Договора об открытии текущего счета. Общими условиями отдельных видов потребительского кредита может быть предусмотрена обязанность заемщика заключить дополнительные договоры. Заемщик может отказаться от заключения таких договоров, если обязанность по их заключению не вытекает из требований закона.
13.	Информация об определении курса иностранной валюты в случае, если валюта, в которой осуществляется перевод денежных средств кредитором третьему лицу, указанному заемщиком при предоставлении потребительского кредита, может отличаться от валюты потребительского кредита.	При переводе денежных средств Банком третьему лицу, указанному заемщиком, конвертация валюты кредита в валюту перевода осуществляется по курсу, установленному Банком на день выполнения операции.
14.	Информация о возможности запрета уступки кредитором третьим лицам прав (требований) по договору потребительского кредита.	Заемщик имеет право запретить уступку третьим лицам прав (требований) по договору потребительского кредита.
15.	Подсудность споров по искам кредитора к заемщику.	Споры по договору потребительского кредита рассматриваются в установленном законодательством Российской Федерации порядке.

Приведем несколько примеров организации потребительского кредитования на материалах кредита на любые цели, кредита на рефинансирование других кредитов, автокредитов кредитов выдаваемых ПАО Сбербанк.

Кредит на любые цели - оптимален в случае, если для клиента важно

максимально простое оформление кредита. Он выдается в отделениях данного банка физическим лицам по месту регистрации, а также с использованием системы «Сбербанк Онлайн», клиентам, получающим зарплату/пенсию на счет в банке. Кредиты предоставляются в любом кредитующем подразделении, независимо от места постоянной/временной регистрации на территории РФ, клиентам-работникам компаний, аккредитованных Сбербанком.

Общие требования к заемщикам при кредитовании: возраст на момент предоставления кредита не менее не менее 18 лет – для заемщиков, получающих зарплату или пенсию на счет в данном банке, не менее 21 года для других заемщиков, возраст на момент возврата кредита по договору не более 65 лет.

Стаж работы для клиентов, получающих зарплату на счет в Сбербанке – не менее 3 месяцев на текущем месте работы; для работающих пенсионеров, получающих пенсию на счет в Сбербанке – не менее 3 месяцев на текущем месте работы при общем трудовом стаже не менее 6 месяцев за последние 5 лет; для клиентов, не получающих зарплату на счёт в Сбербанке – не менее 6 месяцев на текущем месте работы при общем трудовом стаже не менее 1 года за последние 5 лет.

Алгоритм получения кредита представлен в таблице №...

Таблица №... Получение потребительского кредита на любые цели

Подача заявки	В интернет-банке Сбербанк Онлайн В офисе банка
Узнать решение	Клиенту придет СМС-сообщение с предварительным решением банка
Порядок получения кредита	Получить кредит на счет или бесплатную карту в офисе банка
Порядок предоставления кредита	Предоставление кредита осуществляется путем единовременного перечисления одобренной Банком суммы кредита в день подписания кредитного договора на вклад, позволяющий осуществлять приходные и расходные операции или на счет банковской карты, открытой в данном банке.

Потребительский кредит на рефинансирование кредитов- оптимален в случае, если клиенту требуется сэкономить на ежемесячных платежах. Для этого необходимо объединить кредиты в один со сниженной ставкой: в этом случае ежемесячная нагрузка или общая переплата по кредиту будут ниже.

Виды рефинансируемых кредитов - потребительский кредит, автокредит, задолженность по дебетовой карте с разрешенным овердрафтом, задолженность по кредитной карте

Таблица №....Требования к рефинансируемым кредитам

№ п/п	Параметр	Содержание параметра
1.	Валюта	Рубли Российской Федерации.
2.	Количество рефинансируемых кредитов.	Не более 5
3.	Минимальная сумма каждого рефинансируемого кредита	30 000 рублей
4.	Погашение задолженности	Своевременное погашение задолженности в течение последних 12 месяцев и отсутствие реструктуризации за весь период действия рефинансируемого(ых) кредита(ов)
5.	Способ предоставления кредита	Единовременно в безналичном порядке путем зачисления суммы кредита в день заключения кредитного договора на текущий счет/счет дебетовой банковской карты (за исключением счета виртуальной банковской карты) заемщика, открытый в Банке. Одновременно с зачислением денежных средств Банк по распоряжению заемщика осуществляет их безналичный перевод в счет погашения рефинансируемых кредитов (без взимания комиссии).
6.	Условия полного или частичного досрочного погашения кредита	Осуществляется без предварительного уведомления Банка на основании поданного в отделении Банка заявления о досрочном погашении кредита в текущую дату, содержащего сумму и счет, с которого будет осуществляться перечисление денежных средств. Минимальная часть досрочно возвращаемого кредита не ограничена. Дата исполнения заявления о досрочном погашении кредита может приходиться на любой день (рабочий/выходной/праздничный). При этом осуществляется уплата процентов за

		фактический срок пользования кредитом. Подача заявления о досрочном погашении возможна также с использованием системы «Сбербанк Онлайн». Комиссия за досрочное погашение не взимается

Ряд параметров кредита, в частности его получение и обслуживание осуществляется в порядке, соответствующем потребительскому кредиту на любые цели. При этом при рассмотрении кредитной заявки банком различаются некоторые требования к представленным документам. Так, при рефинансировании потребительского кредита/автокредита в банк предоставляются:

Справка/выписка об остатке задолженности по рефинансируемому кредиту, в том числе подготовленная с помощью системы интернет-банк первичного кредитора, содержащая информацию об остатке ссудной задолженности с начисленными процентами, с указанием даты оформления, подписанная уполномоченным лицом первичного кредитора.

Помимо указанной выше информации заемщиком должны быть предоставлены и другие данные по рефинансируемым кредитам, в том числе: номер кредитного договора, дата заключения, срок действия кредитного договора или дата окончания срока действия кредитного договора, а также сумма и валюта кредита, процентная ставка, платежные реквизиты первичного кредитора, в том числе реквизиты счета для погашения рефинансируемого кредита.

При отсутствии указанных данных в справке/выписке заемщиком может быть предоставлен любой из следующих документов: кредитный договор (в т.ч. Индивидуальные условия кредитования), график платежей, уведомление о полной стоимости кредита; документ, подтверждающий изменение реквизитов первичного кредитора.

При рефинансировании кредитных карт/дебетовых банковских карт с разрешенным овердрафтом заемщиком должны быть предоставлены

следующие данные: номер договора (при наличии), дата заключения договора, сумма и валюта лимита по карте, процентная ставка, информация об остатке задолженности, платежные реквизиты первичного кредитора, в том числе реквизиты счета для погашения задолженности по карте.

Способы пополнения счета по вкладу/счета банковской карты/текущего счета для погашения потребительских кредитов. Такими способами могут быть пополнение счета переводом денежных средств с других своих счетов, открытых в Банке, с использованием удаленных каналов обслуживания: с помощью Мобильного банка, через удаленные каналы обслуживания – банкоматы и информационно-платежные терминалы (ИПТ) с депозитным модулем (купюро-приемником); и др.

Автокредит является очень распространенной и востребованной в ПАО Сбербанк услугой. На сегодняшний день банк предлагает три [программы](#) выдачи кредита: классическая, партнерская и государственное субсидирование. Классический кредит может быть выдан как в рублях, так и в иностранной валюте, причем ставка по такому займу будет ниже — от 11.5%. Кредит с господдержкой распространяется на новые автомобили, произведенные на территории нашей страны, выпущенные в год получения кредита. Суть программы в снижении процентной ставки за счет закрытия части кредита государственным субсидированием. Партнерская программа автокредитования в банке предусматривает снижение цены кредита на машины заводов-изготовителей, которые являются партнерами банка. В 2018 году это более 10 автоконцернов.

Автокредитование имеет следующие специфические условия:

- возраст гражданина от 21 года до 75 лет;
- обязательная регистрация на территории РФ;
- стаж не менее 6 мес. на последнем месте работы;
- максимальная сумма кредита 5 млн. рублей;
- первоначальный взнос не менее 15%;

- срок кредитования не менее 3 месяцев и не более 5 лет;
- процентная ставка от 14,5% до 16% годовых;
- обязательные подтверждающие документы (паспорт, трудовая книжка и справка 2-НДФЛ или при увеличении первоначального взноса до 30% допускается предъявление вместо финансовой документации свидетельства о пенсионном страховании, водительское удостоверение, загранпаспорт, военный билет);
- обязательное оформление КАСКО;
- отсутствие комиссии за досрочное погашение;
- погашение в период кредитования равными платежами;
- возможность получения государственного субсидирования при приобретении нового автомобиля;
- возможность получения скидки от автосалона при приобретении нового автомобиля или с пробегом определенных марок.

Также данный банк предлагает ускоренное оформление автокредита для своих клиентов, у которых открыт зарплатный проект. Для пенсионеров банк предлагает следующие условия оформления кредита: возраст до 75 лет, получение пенсии в отделении Сбербанка, процентная ставка — 16%. В случае с пенсионерами Сбербанк также применяет индивидуальный подход в оценивании заемщиков — учитывают дополнительный доход заемщика, что может увеличить размер кредита, наличие поручителей может увеличить срок кредитования на 5 лет.

Сбербанк предлагает физическим лицам, временно испытывающим материальные трудности с обслуживанием кредитных обязательств, воспользоваться возможностью реструктуризации задолженности.

Варианты реструктуризации: изменение валюты кредита - кредит в валюте может быть конвертирован в рубли; увеличение общего срока кредитования - уменьшение суммы ежемесячного платежа за счет увеличения общего срока кредита; предоставление льготного периода -

временное снижение суммы ежемесячного платежа за счет предоставления отсрочки по погашению кредита и процентов.

Основанием для реструктуризации могут быть: существенное снижение доходов (потеря работы, изменение условий оплаты труда и др.); призыв / прохождение срочной военной службы в армии; отпуск по уходу за ребенком до 1,5 лет/3 лет; утрата трудоспособности.

Реструктуризация проводится по кредитным продуктам (за исключением кредитных карт).

На практике для проведения самостоятельных расчетов суммы предполагаемого кредита по каждому потребительскому кредиту могут быть представлены "Кредитные калькуляторы". Например, по кредиту на рефинансирование других кредитов могут быть указаны следующие опции для одного или нескольких кредитов: сумма оставшаяся для выплаты, ежемесячная оплата; срок рефинансирования. Кроме того, в банке можно запросить дополнительные денежные средства на личные нужды.

В России с 2010 года действует государственная программа по выдаче образовательных кредитов с государственной поддержкой. За срок существования проекта абитуриентам было выдано более 10 тысяч кредитов на получение образования.

В период с 2010 по 2016 года условия предоставления заемщикам образовательных кредитов были следующими:

- сумма кредита могла составлять полную стоимость обучения;
- срок кредита мог равняться сроку обучения, увеличенному на 10 лет;
- кредит можно было получить по любой программе высшего образования, в том числе, магистратуре, аспирантуре, ординатуре.
- сумму кредита можно было увеличить для оплаты проживания, проезда, покупки литературы, питания;
- кредит можно было погасить досрочно полностью или частично без комиссий.

Выдачу кредитов приостановили в январе 2017 года из-за просьбы Сбербанка России внести изменения в нормативные документы, которые регулируют выплату образовательных кредитов. С учетом проведения процедуры реорганизации Минобрнауки РФ сроки возобновления программы перенесены на декабрь 2018 года.

Новые правила государственной поддержки образовательного кредитования были утверждены в марте 2018 года. Они предусматривают, что размер кредита будет определять банк, исходя из стоимости образовательной услуги. При этом размер сопутствующего кредита на проживание, питание и приобретение образовательной литературы не может превышать размер семи прожиточных минимумов.

Срок пользования кредитом составит максимум 120 месяцев с момента льготного периода кредитования (срок получения образования в высшем учебном заведении плюс еще три месяца).

Полная стоимость потребительского кредита (займа), определяемая в процентах годовых, рассчитывается по формуле:

$$\text{ПСК} = I * \text{ЧБП} * 100(\dots)$$

где ПСК - полная стоимость кредита в процентах годовых с точностью до третьего знака после запятой;

ЧБП - число базовых периодов в календарном году. Продолжительность календарного года признается равной тремстам шестидесяти пяти дням;

I - процентная ставка базового периода, выраженная в десятичной форме.

В расчет полной стоимости потребительского кредита (займа) включаются следующие платежи заемщика:

- 1) по погашению основной суммы долга по договору потребительского кредита (займа);
- 2) по уплате процентов по договору потребительского кредита (займа);

3) платежи заемщика в пользу кредитора, если обязанность заемщика по таким платежам следует из условий договора потребительского кредита (займа) и (или) если выдача потребительского кредита (займа) поставлена в зависимость от совершения таких платежей;

4) плата за выпуск и обслуживание электронного средства платежа при заключении и исполнении договора потребительского кредита (займа) и др.

Итак, банки России предоставляют потребительские кредиты в основном гражданам РФ. За пользование кредитом заемщик ежемесячно одновременно с погашением кредита уплачивает банку проценты, при этом комиссия не взимается. В Сбербанке России возможно досрочное погашение потребительских кредитов. По каждому виду кредита установлен начальный и предельный возраст заемщика. Кредит предоставляется в валюте РФ. Одним из условий предоставления кредита может быть наличие обеспечения своевременного и полного исполнения обязательств заемщиком.

Максимальный размер кредита для каждого заемщика определяется на основе оценки его кредитоспособности и предоставленного обеспечения возврата кредита. При этом первичным источником возврата кредита выступает доход самого заемщика, а обеспечение по кредиту является вторичным источником его погашения.

Проблемы при погашении кредита, как правило, связаны с изменением материального положения заемщика: потеря работы, снижение дохода в связи с изменением места работы или должности. В каждом случае банк решает проблемы просроченного долга индивидуально в зависимости от сложившейся ситуации. В ряде случаев банк предлагает поручителям внести необходимые суммы по кредиту, либо реализует заложенное имущество, возможно также установление индивидуальных графиков погашения кредита.

Кредитор вправе осуществлять уступку прав (требований) по договору потребительского кредита (займа) третьим лицам. При этом заемщик

сохраняет в отношении нового кредитора все права, предоставленные ему в отношении первоначального кредитора в соответствии с федеральными законами.

Лицо, которому были уступлены права (требования) по договору потребительского кредита (займа), обязано хранить ставшую ему известной в связи с уступкой прав (требований) банковскую тайну и иную охраняемую законом тайну, персональные данные, обеспечивать конфиденциальность и безопасность указанных данных и несет ответственность за их разглашение.

Конфликтные ситуации при кредитовании населения разрешаются через суд, куда в случае спорных вопросов может обратиться как заемщик, так и его кредитор. Это происходит, например, при невозможности для банка по разным причинам реализовать залог по ссуде для погашения задолженности клиента (обесценение или гибель имущества клиента в результате стихийного бедствия и т.д.), мошенничестве со стороны заемщика, выбытии последнего с постоянного места жительства в неизвестном направлении, смерти заемщика и переводе задолженности на родственников умершего.

Важно иметь в виду, что в настоящее время потребительские кредиты предоставляются физическим лицам разными коммерческими банками, поэтому условия выдачи ссуд нередко значительно отличаются от практики Сбербанка.

13.7. Ипотечный кредит

В современных условиях ипотечное кредитование представляет собой одно из самых важных и востребованных направлений долгосрочного кредитования многих отраслей экономики, коммунального, городского и сельского хозяйства, а также формой финансирования жилищного строительства, приобретения и реновации домов, квартир и земельных участков граждан многих стран.

Являясь одним из важнейших инструментов решения социальных и материальных запросов населения, ипотечное кредитование, главным образом жилищное, постоянно находится в центре внимания государства, которое в зависимости от складывающейся политической и экономической конъюнктуры применяет различные способы поддержки многих программ, проектов и объектов ипотечного кредитования.

Данный вид кредитования имеет весьма важную и принципиальную особенность в том, что его обеспечением являются объекты недвижимости, которые, в свою очередь, отличаются спецификой правового статуса, рыночной оценкой их стоимости, более длительными сроками пользования заемными средствами и своеобразием источников привлекаемых для этого ресурсов. Кроме того, в процессах ипотечного кредитования, помимо банков и их заемщиков, принимают участие ряд инфраструктурных организаций и учреждений.

Являясь одним из важнейших инструментов решения социальных и материальных запросов населения, ипотечное кредитование, главным образом жилищное, постоянно находится в центре внимания государства, которое в зависимости от складывающейся политической и экономической конъюнктуры применяет различные способы поддержки многих программ, проектов и объектов ипотечного кредитования.

Основные характеристики ипотечного кредитования во многом совпадают с характеристиками долгосрочных кредитов, отличаясь от них тем, что недвижимость сохраняет свои качества в течение длительного времени, динамика цен на нее имеет рыночную специфику, а права залогодателей дополнительно обеспечиваются путем государственной регистрации залога недвижимости.

Ипотека – это одна из форм материального обеспечения обязательств заемщиков, на основании которой имущество остается в их собственности, а кредитор при нарушении или невыполнении взятых ими обязательств имеет

право удовлетворить свои требования за счет реализации этого имущества.

Ипотека характеризуется следующими особенностями:

- Ее предметами выступают различные виды имущества, чаще всего недвижимость – жилые дома, здания, сооружения, - однако это может быть и движимое имущество, такое как речные и океанские суда и самолеты.
- Право собственности на имущество, являющееся предметом ипотеки, остается за его пользователем и фактическим владельцем, однако правом распоряжения им в течение залогового периода он может воспользоваться только с согласия кредитора.
- Правоотношения заемщика и кредитора по ипотечному кредиту оформляются специальным документом – закладной, которая получает обязательное нотариальное удостоверение и подлежит обязательной государственной регистрации.
- Существенное превышение стоимости заложенного имущества над полученным в банке кредитом дает заемщику право на получение дополнительного кредита, которое подлежит оформлению в установленном законом порядке.
- При нарушении и неисполнении заемщиком обязательств, обеспеченных ипотекой, кредитор вправе потребовать получения своих средств путем продажи заложенного имущества на публичных торгах. При этом он имеет преимущественное право перед другими кредиторами в пределах суммы, указанной в закладной.

Международная практика и национальное законодательство отдельных стран, например, Германии, может в качестве предметов залога рассматривать не только недвижимость (земельные участки, жилье, здания и постройки), и права пользования этими видами имущества, но и специфические движимые объекты.

В Российской Федерации правовой основой регулирования отношений

в ипотечном кредитовании является Федеральный закон от 16.07.1998 г. № 102-ФЗ (в редакции от 03.07.2016) «Об ипотеке (залоге недвижимости)». В нем указано, что объектами ипотеки в Российской Федерации могут быть:

- земельные участки, кроме особо оговоренных законом;
- предприятия, здания и сооружения, а также другая недвижимость предпринимательского назначения;
- 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, космические объекты;
- машино-места;
- права арендатора по договору на аренду имущества;
- права требования участников долевого строительства.

Ипотека может устанавливаться на имущество, принадлежащее залогодателю на праве собственности или на праве хозяйственного ведения. Эта правовая норма должна соблюдаться более детально в договоре об ипотеке, в котором должно содержаться:

- указание предмета ипотеки и его оценка, существо, размер и срок исполнения обязательства, обеспечиваемого ипотекой;
- наличие возможности обращения взыскания на заложенное имущество во внесудебном порядке, а также определение его порядка по решению суда;
- определение предмета ипотеки с указанием его наименования, места нахождения и его описание, достаточное для идентификации этого предмета;
- определение оценки предмета ипотеки в соответствии с соглашением сторон.

Названным выше законом определено содержание оформляемого банками кредитного договора (договора ипотечного кредитования), в

котором, частности необходимо:

- обязательно указать полную стоимость кредита, обеспеченного ипотекой;
- зафиксировать запрет на взимание кредитором вознаграждения по услугам, оказываемым им в собственных интересах;
- согласовать размещение полной информации об условиях ипотечного кредитования в местах оказания услуг, доступных заемщикам;
- составить график платежей по кредитному договору;
- определить денежный эквивалент санкций, применяемых кредитором к должнику в случаях нарушения последним своих обязательств.

Важной особенностью сделок ипотечного кредитования является наличие подписанного договора об ипотеке в письменной форме и его обязательная государственная регистрация.

Поскольку в договоре об ипотеке определено, что права залогодержателя удостоверяются закладной, ее наличие является обязательным для государственной регистрации договора.

В данном контексте следует подчеркнуть не только юридическую, но и финансовую значимость закладной, поскольку на ее узаконенном обращении формируется значительная часть ресурсов сферы ипотечного кредитования, и в первую очередь потенциал рефинансирования на рынке капиталов.

В соответствии с законом закладная представляет собой именную ценную бумагу, где удостоверяются не требующее иных доказательств право ее законного владельца на исполнение денежных обязательства, обеспеченным ипотекой, а также право залога на имущество, обремененное ипотекой.

Закладная выдается первоначальному залогодержателю органом государственной регистрации ипотеки, а переход прав по закладной и залог закладной осуществляются в соответствии с законом.

Поскольку закладная представляет собой обращающуюся ценную бумагу, ее реквизиты должны строго соответствовать требованиям закона, то

есть в ней должны содержаться следующие данные:

- наличие слова «закладная» в названии документа;
- указание имени залогодателя и сведения о документе, удостоверяющем личность, либо его наименование и указание местонахождения, если законодатель является юридическим лицом;
- указание имени первоначального залогодержателя и сведения о документе;
- название кредитного договора, исполнение которого обеспечивается ипотекой с указанием даты и места заключения договора;
- указание имени должника по кредиту, обеспеченному ипотекой, если он не является залогодателем, и сведения о нем;
- указание суммы обязательства, обеспеченного ипотекой, и размера процентов по нему;
- указание сроков уплаты суммы обязательства, обеспеченного ипотекой, а также наличие графика частичного исполнения обязательства;
- описание имущества, достаточное для его идентификации;
- заключение оценщика имущества, подтверждающего денежную оценку имущества, являющегося обеспечением ипотеки;
- указание права на имущество, являющееся предметом ипотеки;
- указание права на то, что имущество, являющееся предметом ипотеки, обременено правом пожизненного пользования, аренды или сервитута, и не обременено никаким из прав третьих лиц, подлежащих государственной регистрации;
- наличие подписи залогодателя и, если он не является должником, подписи должника по обеспеченному залогом кредиту;
- наличие сведений о государственной регистрации закладной;
- указание даты выдачи закладной.

В целях создания дополнительных предпосылок надежности при выдаче ипотечных кредитов осуществляется страхование имущества, заложенного

по договору об ипотеке, как правило, в пользу залогодержателя (выгодоприобретателя).

Залогодержатель вправе осуществлять уступку прав (требований) по договору об ипотеке или обязательству, обеспеченному ипотекой, любым третьим лицам, если законом или договором не предусмотрено иное.

Уступка права требования по договору об ипотеке, права по которому удостоверены закладной, не допускается.

При передаче прав на закладную лицо, передающее права, делает на закладной отметку о новом владельце. Отметка должна быть подписана указанным в ней залогодержателем или владельцем, указанным в предыдущей отметке.

На современном рынке ипотечного кредитования представлены все структурные и инфраструктурные участники, - это институты, связанные с осуществлением операций ипотечного кредитования: коммерческие банки, рефинансирующие организации, ипотечные брокеры, страховые компании, специализированные депозитарии, застройщики и риелторы, заемщики и рейтинговые агентства.

Все ипотечные программы, предлагаемые российскими банками на приобретение объектов недвижимости, можно сгруппировать по следующим основным направлениям:

- кредиты на приобретение квартир в строящихся домах;
- кредиты на приобретение квартир на вторичном рынке;
- кредиты на приобретение загородного жилья;
- нецелевые ипотечные кредиты под залог имеющейся недвижимости;
- кредиты на приобретение нежилых помещений (бизнес-ипотека);
- кредиты на ипотечные залоги по дефолтным ссудам;
- программы рефинансирования ипотеки.

Классификация ипотечных программ банков может формироваться и в зависимости от категории клиента и предлагаемых продуктов, например,

выделять ипотечные кредиты, выдаваемые представителям бюджетной сферы, военнослужащим, молодым семьям и работникам социально-значимых профессий.

Практический подход к реализации стратегии ипотечного кредитования можно представить на примере банка «ДельтаКредит», входящего в число ведущих институтов в сфере ипотечного кредитования в России.

Рассмотрение вопроса о выдаче ипотечного кредита начинается с представления заявки на данный кредит. В своей заявке в банк потенциальный заемщик должен представить:

- копию паспорта — все страницы;
- документы, подтверждающие доход — справка по форме 2-НДФЛ или справка по форме банка;
- копию трудовой книжки, заверенную работодателем (все заполненные страницы);
- для военнослужащих — справку о состоянии на воинской службе и начисляемых доходах в свободной форме;
- для владельцев бизнеса — налоговые декларации в зависимости от системы налогообложения, установленной законодательством, и управленческая отчетность.

В банке «ДельтаКредит» также действует специальная программа «Кредит по одному документу». Для подачи заявки на кредит достаточно предъявить паспорт и заполнить заявление-анкету на кредит.

Как правило, на момент последнего платежа по кредиту заемщику должно быть не более 65 лет, а возможный срок кредита составляет 25 лет, при этом размер ежемесячного платежа не должен превышать 50% совокупного дохода заемщика (созаемщиков, если таковые имеются).

Условиями кредитного договора может быть предусмотрена обязанность заемщика по страхованию определенных рисков. В банке

рекомендуются к применению следующие основные виды страхования при ипотечном кредитовании:

- страхование предмета залога на случай наводнения, пожара, землетрясения и других стихийных и техногенных бедствий;
- страхование жизни и здоровья заемщика;
- страхование риска утраты права собственности на приобретаемый объект (страхование титула)/ограничение (обременение) прав на него;
- комплексное страхование — такой вид страхования, который предоставляет максимальную защиту, так как включает в себя личную, имущественную и титульную составляющие.

Банк «ДельтаКредит» предлагает следующие программы и продукты ипотечного кредитования:

	Ипотечная программа (по объектам и видам кредитования)	Условия
1	Кредит на квартиру или долю – на первичном и вторичном рынке	Процентные ставки от 8,25% годовых, первоначальный взнос от 15%, срок до 25 лет
2	Новостройка – на квартиру в строящемся доме	
3	Рефинансирование – оформление нового кредита для изменения условий кредитования или погашения ипотеки, оформленной в другом банке	Процентные ставки от 8,25% годовых
4	Готовый дом	Процентные ставки от 9,75% годовых, первоначальный взнос от 40%, срок до 25 лет
5	Ипотека на комнату	Процентные ставки – от 8,75%, срок до 25 лет
6	Улучшение жилищных условий – ипотека под залог имеющейся недвижимости	Процентные ставки от 11,25% годовых, до 50% стоимости имеющейся недвижимости, срок 0 3-15 лет
7	Целевой ипотечный кредит на строительство частного дома или приобретение земельного участка под него	Процентные ставки от 8,25% годовых, срок до 25 лет
8	Апартаменты – кредит на непроизводственные нежилые помещения	Процентные ставки от 8,25% годовых, первоначальный взнос от 20% , срок до 25 лет

9	Машино-места/Гаражи - кредит на покупку машино-мест или гаражей, сопутствующий кредиту на жилье	Процентные ставки от 8,25% годовых, первоначальный взнос от 25%, срок до 25 лет
10	Ипотека для предпринимателей специально для владельцев бизнеса и предпринимателей (весь набор программ)	В зависимости от выбранной программы

Источник: сайт банка «ДельтаКредит»

Следует иметь в виду, что конкретные условия выдачи ипотечных кредитов определяются каждым банком с учетом финансового и материального положения, стоимости покупаемой недвижимости, а также долей софинансирования заемщиков. При этом обязательно учитывается возможность осуществления заемщиками регулярных платежей по ипотечным кредитам с тем, чтобы их доля не была больше 40-50% их доходов после уплаты налогов и выполнения других обязательств. Обслуживание и погашение ипотечных кредитов может осуществляться поразному, но банки в основном предлагают аннуитетную форму, то есть ежемесячное погашение задолженности равными долями на протяжении всего срока пользования кредитом, рассчитанными путем деления суммарного размера кредита и процентов по нему на количество месяцев.

При выдаче ипотечных кредитов универсальные банки используют свои собственные или привлеченные средства в виде вкладов физических лиц, депозитов юридических лиц, межбанковских кредитов, которые, как правило, имеют достаточно краткосрочный характер. В силу наличия объективных обстоятельств возможности привлечения российскими банками долгосрочных ресурсов весьма ограничены, поэтому во избежание возникновения проблем с ликвидностью многие из них вынуждены продавать такие кредиты банкам, располагающим соответствующими ресурсами, или прибегать к услугам специализированных институтов, позволяющим им рефинансировать ипотечные кредиты.

В этом контексте чрезвычайно важная роль отводится Государственной корпорации «ДОМ.РФ» (до марта 2018 — Агентство

ипотечного жилищного кредитования), в частности, реализующей задачу развития рынка ипотечного кредитования и становления системы рефинансирования кредитов, выданных банками, и эмиссии ипотечных ценных бумаг. Для этого была разработана и реализована двухуровневая система ипотечного кредитования, в соответствии с которой на первом уровне жилищные ипотечные кредиты выдавались банками и некредитными организациями, а на втором уровне государственная корпорация выкупала у них права требований по ипотечным кредитам. Ключевая программа этой системы была нацелена на осуществление программы рефинансирования ипотечных жилищных кредитов с использованием бестраншевых ипотечных ценных бумаг с поручительством государственной корпорации.

В 2017 году эта программа была расширена в рамках нового механизма «Фабрики ИЦБ», что позволило совершить сделку секьюритизации¹¹¹ ипотечных кредитов со Сбербанком России на сумму 50 млрд руб. Согласно подписанному договору заемщики продолжили обслуживаться в Сбербанке, а ипотечные бумаги, в отличие от общепринятых стандартов, остались на балансе первичного кредитора.

Функционирование «Фабрики ИЦБ» позволяет и другим банкам сократить свои резервы на возможные потери, и тем самым упростить и удешевить процедуры рефинансирования ипотечных кредитов, а также окажет положительное влияние на развитие рынка ипотечного кредитования путем повышения ликвидности ипотечных ценных бумаг.

По данным Банка России¹¹² общий объем ипотечного портфеля российских банков составил на 1 января 2018 года 5,34 трлн. руб., из которых 80% приходится на три крупнейших кредитных института: на Сбербанк России - 2,9 трлн. руб., на группу ВТБ - 1,08 трлн руб., на Газпромбанк - 256,1 млрд руб. В число ведущих ипотечных кредиторов вошли такие банки,

¹¹¹ Более подробно технология секьюритизации ипотечных кредитов изложена в разделе «Секьюритизация кредитов» данного учебника

¹¹² Банк России. Сведения о рынке жилищного (ипотечного жилищного) кредитования в России. Статистический сборник № 4 (2012 – 2016 годы)

как «ДельтаКредит», Абсолют Банк, РосЕвроБанк, группа ТКБ, банк «Зенит», Связь-Банк и «Российский капитал».

На фоне роста рынка ипотечных кредитов средний показатель просроченной задолженности по ипотеке сократился с 3,15% до 3,08%.

При общем позитивном развитии ипотечного кредитования эксперты отмечают сложившуюся неравномерность территориального распределения его объемов - на 10 регионов страны пришлось 48% всех выданных кредитов. Обращает на себя внимание и то, что свыше 50% всех ипотечных кредитов в 2017 году было выдано на вторичном рынке, что в значительной степени было связано с сокращением в конце 2016 года государственной поддержки ипотеки сделок с первичной недвижимостью.

В Российской Федерации на протяжении последних лет реализуются программы государственной поддержки ипотечного кредитования. Их основная цель – сделать доступными ипотечные кредиты банков и займы федеральных и региональных институтов ипотечного кредитования. При этом определенным категориям граждан государство оказывает поддержку, создавая более льготные условия кредитования в виде частичного финансирования за счет выделяемых целевых ресурсов, снижения по ним процентных ставок и требований к первоначальным взносам.

В 2018 году правительством определены такие направления ипотечных программ с государственной поддержкой, как :

- Приобретение жилья молодыми семьями,
- Предоставление жилищных субсидий военнослужащим,
- Предоставление социальной ипотеки,
- Кредитование жилья молодых ученых и учителей,
- Предоставление жилищных субсидий многодетным семьям,
- Использование материнского капитала в качестве первоначального взноса и при погашении ипотечных кредитов.

При общем позитивном развитии ипотечного кредитования эксперты

отмечают сложившуюся неравномерность территориального распределения его объемов - на 10 регионов страны пришлось 48% всех выданных кредитов. Обращает на себя внимание и то, что свыше 50% всех ипотечных кредитов в 2017 году было выдано на вторичном рынке, что в значительной степени было связано с сокращением в конце 2016 года государственной поддержки ипотеки сделок с первичной недвижимостью. Современная практика показывает, что рынок жилищной ипотеки далеко не в полной мере удовлетворяет имеющиеся и потенциальные запросы значительного числа граждан страны.

К числу основных факторов, сдерживающих развитие ипотечного кредитования в России, можно отнести:

- Низкую платежеспособность основной доли населения, что практически лишает его возможности доступа к ипотечным кредитам и покупки собственного жилья, поскольку их получение связано с оплатой первоначального взноса, составляющего 15-20% от стоимости приобретаемого жилья. Ухудшает возможности получения жилищного ипотечного кредита продолжающаяся практика «серых» выплат значительного числа граждан, поскольку банки требуют от потенциальных ипотечных заемщиков официального подтверждения их платежеспособности на основе справки 2-НДФЛ и копии трудовой книжки. В то же время практикуемая рядом банков технология учета «зарплат в конверте» ставит их в ситуацию нарушения основополагающих стандартов ипотечного кредитования.
- Наличие у банков альтернативных вариантов вложения средств, поскольку основной целью своей деятельности они считают получение максимальной прибыли, но в условиях низкой платежеспособности значительного числа потенциальных пользователей ипотечных кредитов вынуждены искать иные источники доходов от своих вложений. При этом предпочтительным для кредитных организаций

является вхождение в государственные программы льготного ипотечного кредитования, однако в них участвуют, в основном, крупные коммерческие банки. Ипотечные кредиты в основном выдаются на длительные сроки, и банки при этом рискуют реально потерять доходность, учитывая соотношение договорных процентных ставок и возможной инфляции. Операции с ценными бумагами в определенной мере позволяют получать достаточно высокие текущие доходы, но и при этом в силу несовершенной законодательной базы и наличия повышенных рисков банки вынуждены постоянно учитывать связанные с этим различные нормативные и финансовые проблемы.

- Неразвитость рынка ипотечных ценных бумаг и рефинансирования, которая проявляется в слабой реализации потенциала ипотечного рынка, напрямую зависящего от оборота ипотечных ценных бумаг и наличия инструментов рефинансирования. В стране в силу ряда объективных причин отсутствует и практически не развит целый класс институтов и инструментов секьюритизации, которые способствовали бы решению банками задачи удовлетворения спроса населения на ипотечные кредиты. На фоне дефицита необходимых для этого средств растет стоимость заимствований и в то же время инструменты финансового рынка пока не получили того распространения, которое наблюдается в зарубежных банковских и финансовых сферах.

Большинство экспертов и аналитиков¹¹³ полагает, что решить проблемы недостаточного развития ипотечного жилищного кредитования можно посредством постепенного снижения действующих процентных ставок, увеличения сроков пользования банковскими ипотечными кредитами, существенного расширения рынка ипотечных ценных бумаг и их секьюритизации на основе усовершенствованного законодательства, увеличения объемов средств, направляемых для

¹¹³ Перспективы развития ипотечного кредитования в Российской Федерации. Idata.ru 13.12.2017; Основные проблемы ипотечного кредитования в России и пути их решения. Ipotekaved.ru

реализации государственных программ жилищной ипотеки и др.

13.8. Межбанковские кредиты

Особенности межбанковских кредитов

Межбанковский кредит – это отношения между кредитными организациями, возникающие по поводу движения ссуженной стоимости. При межбанковском кредитовании в роли кредитора и заемщика выступают кредитные организации.

Межбанковский кредит имеет особенности, отличающие его от кредитов, предоставляемых кредитными организациями предприятиям и населению. К числу таких особенностей относятся:

- краткосрочный характер межбанковских кредитов;
- наличие корреспондентских счетов между кредитными организациями;
- наличие лимитов на кредитные организации, в пределах которых предоставляются межбанковские кредиты;
- информирование Банка России о деятельности на межбанковском рынке.

Потребность в межбанковском кредите, как правило, определяется необходимостью регулирования ликвидности кредитной организации. У одних кредитных организаций возникают излишки ликвидных активов, которые они могут разместить на межбанковском рынке на срок от 1 дня, у других, напротив, недостаток ликвидных средств, которые они готовы приобрести на срок от 1 дня. Исключением могут быть отношения между кредитными организациями в рамках банковской группы, когда предоставление кредита или открытие депозита может быть формой финансовой поддержки дочерней банковской структуры.

Ежедневная структура по срочности межбанковских кредитов, предоставленных московскими банками в рублях и долларах США,

представленная в таблицах 1 и 2, свидетельствует, что подавляющая доля межбанковских кредитов в рублях, составляющая от 91 до 98%, была предоставлена на 1 день. В долларах США почти все межбанковские кредиты, за некоторыми исключениями, предоставлялись на 1 день. Межбанковские кредиты на один день бывают внутриденные и так называемые overnight, которые погашаются на следующий рабочий день.

Таблица 1 - Структура межбанковских кредитов в рублях, предоставленных московскими банками в 2018 г. (в %)

1 день	от 2 до 7 дн.	от 8 до 30 дн.	от 31 до 90 дн.	от 91 до 180 дн.
96,0	2,0	2	-	-
98,0	1,0	-	1,0	-
91,0	5,0	-	4,0	-
94,6	0,4	-	5,0	-

Источник: составлено по материалам официального сайта Банка России. Обороты операций по кредитам в рублях, предоставленным московскими банками. URL: http://www.cbr.ru/hd_base/mkr/mkr_base. Дата обращения: 29.09.2018

Таблица 2 - Структура межбанковских кредитов в долларах США, предоставленных московскими банками в 2018 г. (в %)

1 день	от 2 до 7 дн.	от 8 до 30 дн.	от 31 до 90 дн.	от 91 до 180 дн.
100,0	-	-	-	-
100,0	-	-	-	-
47,0	53,0	-	-	-
100,0	-	-	-	-

Источник: составлено по материалам официального сайта Банка России. Обороты операций по кредитам в рублях, предоставленным московскими банками. URL: http://www.cbr.ru/hd_base/mkr/mkr_base. Дата обращения: 29.09.2018

Другой особенностью межбанковского кредитования является то, что началу кредитных отношений предшествует установление корреспондентских отношений между кредитными организациями, сопровождающееся открытием соответствующих корреспондентских счетов и заключением Генерального соглашения между банками об общих условиях сотрудничества на межбанковском денежном рынке.

Межбанковские кредиты в рублях и иностранной валюте предоставляются в пределах утвержденных Комитетом по активам и

пассивам или другим уполномоченным органом кредитной организации лимитов. С помощью лимита кредитная организация ограничивает принимаемый на себя кредитный риск и возможные потери при проведении активных операций на межбанковском рынке. Лимиты отражает предельный объем обязательств контрагента перед банком по предоставленным межбанковским кредитам и депозитам, включая сделки под обеспечение и встречные обязательства. При установлении лимита на кредитную организацию учитываются, с одной стороны, ее рейтинг, финансовое состояние, информация о кредитной организации - заемщике, полученная из публичных источников, социальных сетей, с другой, - собственные возможности кредитной организации, определяющие ее финансовую устойчивость.

В соответствии с действующими нормативными документами каждая кредитная организация ежемесячно информирует Банк России об открытых корреспондентских счетах в кредитных организациях как на территории Российской Федерации, так и за рубежом.

Развитие межбанковских кредитных отношений в России

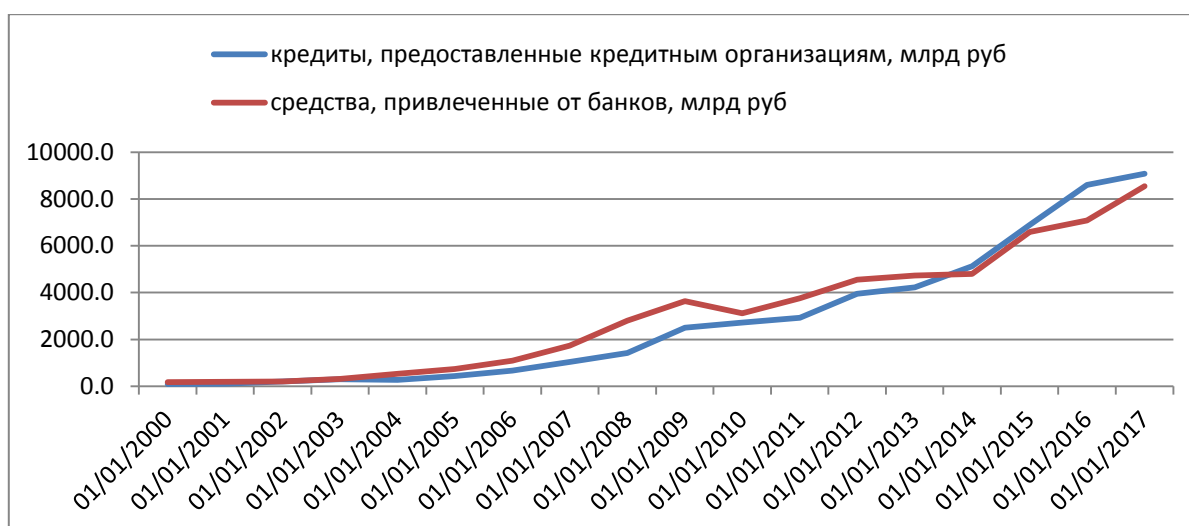
Межбанковские кредитные отношения формировались в России на основе разрушенных межфилиальных связей кредитных организаций, созданных на базе отделений государственных специализированных банков. В начале 90-х годов кредитные отношения между банками были неорганизованными, имелся спрос на кредитные ресурсы, но практически отсутствовало предложение. Банки, для которых были доступны зарубежные заимствования, активно привлекали их в больших объемах и размещали преимущественно в ГКО. Менее значительные средства размещались на внутреннем рынке по запросам банков – контрагентов для поддержания их ликвидности.

Межбанковский кредитный рынок был информационно закрытым. В условиях неопределенности некоторые коммерческие банки и финансовые

компании избрали для себя в качестве рыночной стратегии деятельность брокера, помогающего кредитным организациям осуществлять займы на межбанковском рынке. Необходимость работать через брокеров приводила к удорожанию стоимости ресурсов для коммерческих банков. Прорывом в развитии рыночных отношений стало открытое проведение торгов денежных ресурсов в аукционной форме, которое позволяло регулировать соотношение спроса и предложения на денежные средства и определять их рыночную цену. Аукционы проводились Московской центральной фондовой биржей, Санкт-Петербургской фондовой биржей, Московской международной фондовой биржей, Самарской фондовой биржей и некоторыми другими.

Первый этап в развитии российского межбанковского кредитного рынка завершился в результате финансового кризиса 1998 г. Неоправданное увеличение внешних заимствований, недостаточное регулирование межбанковских отношений на фоне кризисных явлений в экономике привели к тому, что основные участники межбанковского рынка были вынуждены покинуть рынок, а сам межбанковский рынок практически прекратил свое существование.

Новый этап в развитии межбанковского кредитования начался после 2000 г. на фоне оживления экономики и восстановления доверия между участниками рынка. За последующие 18 лет объем межбанковских кредитов в номинальном выражении увеличился почти в 50 раз до 8,6 трлн руб. по привлечению и почти в 87 раз до более чем 9,0 трлн руб. по размещению средств (рис. 1). Активы банковского сектора за этот период увеличились в 34 раза до 80,0 трлн руб. Отношение межбанковских кредитов к ВВП (полученных и предоставленных) также имело выраженную тенденцию к росту. За рассматриваемый период отношение предоставленных межбанковских кредитов к ВВП увеличилось с 1,4 до 10,6% , привлеченных – с 2,4 до 10%.



Источник: составлено на основании данных официального сайта Банка России. Электронный ресурс. Официальный сайт Банка России. URL:http://www.cbr.ru/analytics/bank_system. Дата обращения: 12.04.2017

Рисунок 1 – Развитие межбанковского кредитования в России

В структуре российских межбанковских кредитов длительное время преобладали международные сделки. Доля кредитов, предоставленных банкам – нерезидентам, вплоть до начала 2014 г., превышала долю кредитов, предоставленных российским кредитным организациям. Причем максимального значения она достигла в период кризиса 2008 - 2010 гг. По состоянию на начало 2009 и 2010 гг. доля кредитов, предоставленных банкам - нерезидентам, составила соответственно 72,9 и 70,5%.

После 2014 г. структура рынка предоставленных межбанковских кредитов стала меняться в пользу ее внутренней составляющей. Очевидно, что это было связано с экономическими санкциями, примененными западными странами в отношении крупнейших российских банков. В результате, кредиты, предоставленные российским коммерческим банкам, превысили объемы кредитов, предоставленных банкам - нерезидентам. На начало 2017 г. доля внутреннего межбанковского рынка по предоставленным кредитам составила 78,4%, внешнего – 21,6%.

Географическое распределение предоставленных межбанковских кредитов показывает, что основными внешними партнерами российских коммерческих банков были банки Великобритании, США, Германии,

Австрии, Франции. Причем абсолютным лидером стали банки Великобритании. Принадлежащая им доля размещенных межбанковских кредитов на начало 2014 г. составляла 23,8%. В дальнейшем в результате введенных европейскими странами санкций против России и российских кредитных организаций доля межбанковских кредитов и депозитов, размещенных в банках Великобритании, существенно сократилась.

В структуре средств, привлеченных российскими банками на межбанковском рынке, доля кредитов, привлеченных от кредитных организаций – нерезидентов, до 2013 г. также превышала долю средств, привлеченных на внутреннем межбанковском рынке. Максимальной она была на начало 2007 и 2008 гг., начиная с 2013 г. доля средств, привлеченных на внутреннем рынке, в структуре полученных межбанковских кредитов превышала долю средств, привлеченных с международных рынков. Задолженность по внутренним межбанковским кредитам за 2014 г. увеличилась более чем на 57%, за 2015 г. – еще на 25%. В 2016 г. возросла по сравнению с предыдущим годом на 44,5%. Доля межбанковских кредитов, привлеченных от банков – нерезидентов, сократилась до 15%.

Деятельность кредитных организаций на рынке межбанковского кредитования

Основными участниками рынка межбанковского кредитования являются 30 крупнейших банков. В структуре кредитов и депозитов, привлеченных от кредитных организаций в период 2000 - 2018 гг., их доля составляла от 50,8 до 77,2%. На 200 крупнейших банков приходилось до 96,6% рынка. В структуре кредитов и депозитов, предоставленных кредитным организациям в 2000 - 2018 гг., доля 30 крупнейших кредитных организаций изменялась в диапазоне от 43,7 до 82,3%. Доля 200 крупнейших в общем объеме предоставленных межбанковских кредитов составляла 93,3 - 97,8% .

Принципы пропорционального регулирования кредитных организаций

практически законодательно закрепили сложившуюся практику межбанковских кредитных отношений. Изменения, внесенные в Федеральный закон "О банках и банковской деятельности" от 02.12.1990 № 395-1,¹¹⁴ предусматривают ограничения деятельности банков с базовой лицензией, касающиеся, в частности, открытия корреспондентских счетов в иностранных банках, за исключением открытия счета в иностранном банке для участия в иностранной платежной системе¹¹⁵. При этом, если банк с универсальной лицензией получил статус банка с базовой лицензией или небанковской кредитной организации, он вправе продолжать осуществление банковских операций и сделок, уже не являющихся для него разрешенными, если ему необходимо завершить исполнение договоров, заключенных до изменения его статуса, но не более чем в течение 5 лет. В остальных случаях кредитная организация с базовой лицензией обязана расторгнуть договор корреспондентского счета с иностранным банком в течение 1 года с даты приобретения нового статуса: банка с базовой лицензией или небанковской кредитной организации.

В настоящее время кредитные организации с базовой лицензией могут выходить на международный рынок только с помощью банков, обладающих универсальной лицензией, расширяя и углубляя сферу внутренних межбанковских отношений. Крупные кредитные организации с универсальной лицензией, конкурируя между собой на внутреннем межбанковском рынке за привлечение на обслуживание банков с базовой лицензией и небанковских кредитных организаций, создают для них новые кредитные продукты. Среди таких продуктов можно отметить структурированные кредитные продукты, предполагающие возможность снижения стоимости межбанковского кредита за счет хеджирования валютных и процентных рисков с помощью деривативных инструментов,

¹¹⁴ Федеральный закон "О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" от 01.05.2017 № 92-ФЗ

¹¹⁵ Федеральный закон "О банках и банковской деятельности" от 02.12.1990 № 395-1 (последняя редакция), ст. 5.1 «Особенности осуществления банком с базовой лицензией банковских операций и сделок»

учитывающих рыночные колебания процентных ставок и валютных курсов.

Другим направлением выстраивания межбанковских отношений крупных банков, обладающих генеральной лицензией, с кредитными организациями, имеющими базовую лицензию и небанковскими кредитными организациями, является создание сервисов, позволяющих предоставлять клиентам - финансовым организациям комплексное обслуживание на международном рынке.

Кредиты Банка России коммерческим банкам

До 2011 г. Банк России присутствовал на межбанковском рынке как кредитор только в периоды кризисов и сложной экономической ситуации. Начиная с 2011 г. он стал наращивать свое присутствие не только как регулятор, но и как активный участник межбанковского кредитного рынка. В 2014 г. Банк России стал основным кредитором на межбанковском рынке. В последующие годы доля Банка России как кредитора на межбанковском кредитном рынке стала существенно сокращаться.

Основными получателями средств Центрального банка РФ являются 30 крупнейших коммерческих банков, на долю которых в некоторые периоды приходилось более 99% предоставленных Банком России кредитов. После кризиса 2008 - 2010 гг. на долю крупнейших 30 российских банков приходилось от 80 до 93%, а на 200 крупнейших банков – от 96,8 до 99,8% кредитов Банка России.

Для получения коммерческим банком кредита в Банке России между кредитной организацией и Банком России заключается договор банковского счета, на основании которого открываются так называемые «основные счета». Банк России предоставляет кредитным организациям следующие виды кредитов¹¹⁶:

¹¹⁶ Кредитование Банком России коммерческих банков, осуществляется в соответствии с Указанием Банка России от 22 мая 2018 года № 4801-У «О форме и условиях рефинансирования кредитных организаций под обеспечение» и Информационным письмом об операциях по предоставлению и погашению кредитов Банка

- внутрисдневные кредиты для осуществления платежей при отсутствии средств на основном счете;
- кредиты овернайт в сумме задолженности по внутрисдневному кредиту на конец операционного дня на один календарный день;
- кредиты на основании заявлений на получение кредита Банка России или на основании заявок на участие в кредитном аукционе.

По основному счету устанавливаются лимиты внутрисдневного кредита и кредита овернайт, которые Банк России доводит до сведения кредитной организации при заключении договора счета. Задолженность кредитной организации по внутрисдневным кредитам, предоставленным на основной счет, не может превышать лимит внутрисдневного кредита и кредита овернайт.

Обеспечением по кредитам могут быть ценные бумаги, нерыночные активы, а также ценные бумаги и нерыночные активы одновременно. Нерыночные активы представляют собой права требования по одному кредитному договору или совокупность прав требования по нескольким кредитным договорам, заключенным в рамках одной кредитной линии, если транши имеют общий график погашения. Если кредит предоставлен заемщику несколькими кредиторами, кредитная организация может передать в обеспечение кредитов Банка России принадлежащее ей право требования по соответствующему кредитному договору.

Ценные бумаги и нерыночные активы, предназначенные для обеспечения исполнения обязательств по кредитам, формируются в пулыобеспечения. Если в договоре между Банком России и кредитной организацией предусмотрено, что Банк России предоставляет кредит, обеспеченный ценными бумагами или нерыночными активами, то кредитная организация вправе сформировать для получения кредита либо один пул обеспечения, включающий ценные бумаги или нерыночные активы, или два

пула обеспечения: один пул обеспечения, включающий ценные бумаги, и другой пул обеспечения, включающий нерыночные активы.

Банк России включает *ценные бумаги* в пул обеспечения, если они соответствуют утвержденному перечню, с соответствующим поправочным коэффициентом, применяемым для корректировки стоимости ценных бумаг. В обеспечение по кредитам принимаются облигации, выпущенные от имени Российской Федерации и размещенные на внутреннем или международном финансовом рынке, облигации Банка России, облигации субъектов Российской Федерации и муниципальных образований, облигации с ипотечным покрытием, облигации кредитных организаций и Внешэкономбанка -резидентов России, облигации нефинансовых организаций – резидентов России, облигации, обеспеченные государственными гарантиями Российской Федерации, облигации международных финансовых организаций, некоторые долговые эмиссионные ценные бумаги, выпущенные юридическими лицами - нерезидентами Российской Федерации за пределами Российской Федерации.

Дата погашения включенных в пул обеспечения ценных бумаг должна наступать не ранее чем через семь рабочих дней после их включения в пул обеспечения. Банк России публикует на официальном сайте Банка России или доводит до сведения кредитных организаций список ценных бумаг, принимаемых в обеспечение кредитов, предоставляемых Банком России.

Нерыночные активы включаются в пул обеспечения на основании ходатайства о включении нерыночных активов в пул обеспечения, направленного кредитной организацией в Банк России. Банк России после проверки обоснованности предоставленных для обеспечения нерыночных требований не позднее пяти рабочих дней со дня получения ходатайства о включении нерыночных активов в пул обеспечения направляет кредитной организации уведомление о включении или об отказе во включении нерыночных активов в пул обеспечения. В уведомлении о включении

нерыночных активов в пул обеспечения Банк России указывает дату, с которой соответствующие нерыночные активы включаются в пул обеспечения. Данная дата не может наступать позднее, чем на следующий рабочий день после дня отправки указанного уведомления.

Основными условиями для включения нерыночных активов в пул обеспечения являются следующие:

- остаток суммы основного долга, указанный в ходатайстве о включении нерыночных активов в пул обеспечения, составит не менее двух миллионов рублей;
- оставшаяся часть суммы основного долга по кредитному договору, право требования по которому кредитная организация просит включить в пул обеспечения, подлежит погашению не ранее чем через 61 календарный день со дня включения соответствующего нерыночного актива в пул обеспечения;
- кредит, предоставленный в соответствии с кредитным договором, право требования по которому кредитная организация просит включить в пул обеспечения, отнесен к I или II категории качества в соответствии с порядком формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности;
- имеются определенные требования к лицу, в отношении которого предъявляются права требования по кредитному договору.

Лицо, к которому предъявляются права требования, должно быть юридическим лицом – резидентом Российской Федерации, субъектом Российской Федерации либо муниципальным образованием, включенным в список субъектов Российской Федерации и муниципальных образований;

является заемщиком или солидарно с заемщиком отвечает за возврат суммы основного долга по кредитному договору;

зарегистрировано в организационно - правовой форме акционерного

общества, общества с ограниченной ответственностью, или государственного унитарного предприятия;

период его деятельности составляет не менее трех лет с даты государственной регистрации;

основной вид его деятельности включен в список, установленный Банком России и опубликованный на официальном сайте Банка России.

Стоимость нерыночного актива равна сумме непогашенных требований кредитной организации к лицу, указанному в ходатайстве о включении нерыночных активов в пул обеспечения.

Банк России может проводить *кредитные аукционы*, по результатам которых предоставляются кредиты, обеспеченные залогом ценных бумаг (ломбардные кредитные аукционы), и кредитные аукционы, по результатам которых предоставляются кредиты, обеспеченные залогом нерыночных активов. Условия проведения кредитного аукциона публикуются на официальном сайте Банка России. В информации об условиях проведения кредитного аукциона указываются: дата проведения кредитного аукциона; вид имущества, являющегося обеспечением кредитов, предоставляемых по результатам кредитного аукциона (ценные бумаги или нерыночные активы); время, не позднее которого должны быть поданы заявки; способ проведения аукциона («американский» или «голландский»); дата предоставления кредитов по результатам кредитного аукциона; срок, на который предоставляются кредиты по результатам кредитного аукциона; дата возврата кредитов, предоставленных по результатам кредитного аукциона; минимальная процентная ставка по кредиту, предоставляемому по результатам аукциона. «Американский» способ проведения кредитного аукциона означает, что заявки, в которых указана процентная ставка не ниже ставки отсечения, установленной Банком России по результатам кредитного аукциона, удовлетворяются по процентным ставкам, указанным в данных заявках. «Голландский» способ проведения кредитного аукциона означает,

что заявки, в которых указана процентная ставка не ниже ставки отсечения, установленной Банком России по результатам кредитного аукциона, удовлетворяются по ставке отсечения.

В настоящее время доля кредитов, депозитов и прочих средств, предоставленных Банком России российским кредитным организациям, в структуре их пассивов составляет от 2,4 до 3,4%.

13.9. Особенности банковского обслуживания состоятельных клиентов (privatebanking)

Содержание и принципы privatebanking

Индивидуальное банковское обслуживание состоятельных клиентов (privatebanking) является одним из направлений банковской деятельности, связанной с обслуживанием физических лиц. Осуществляется на основе комплексного подхода к индивидуальным потребностям клиента, эффективному управлению его капиталом, консультированию по финансовым и другим актуальным для клиента вопросам. Обслуживание в рамках privatebanking основано на анализе предпочтений клиента, его образе жизни, склонности к риску и определении горизонта инвестирования.

В основе отнесения клиентов к сегменту privatebanking традиционно рассматриваются величина передаваемого в управление банку капитала, превышающая 1 млн. долл. США, и доходы клиента. В настоящее время некоторые банки, расширяя круг клиентов privatebanking, а также учитывая неопределенность развития мировой экономики, снизили порог вхождения до 500 тыс. долл. США. Некоторые швейцарские банки, напротив, считая, что состоятельных людей становится все больше и теряется эксклюзивность их обслуживания, повысили порог вхождения до 5 млн. долл. США. Высокий уровень порога вхождения клиентов в сегмент privatebanking обусловлен необходимостью индивидуального подхода к каждому клиенту при

составлении стратегии инвестирования и формировании эффективного портфеля.

Инвестиционный портфель клиента privatebanking, учитывая его особенности и условия инвестирования, диверсифицируется по валютам, инструментам, странам. Часть средств может направляться в альтернативные инвестиции. Диверсификация портфеля позволяет клиенту получать доход в условиях изменяющегося финансового рынка, однако она связана с определенными затратами, которые не смогут окупиться в случае, если объем инвестиционного портфеля будет недостаточным.

Privatebanking получил развитие как международное направление банковской деятельности. Среди клиентов крупнейших банков представители не только США и Европы, но и состоятельные арабские семьи, граждане Азии, Центральной и Восточной Европы, Латинской Америки. Различное происхождение капитала, национальные особенности клиентов и их менталитета заставляет банки выстраивать отношения с клиентами, учитывая их географические и национальные характеристики, от которых зависят структура и направления инвестирования переданных в управление средств.

Банковское обслуживание состоятельных клиентов, или privatebanking, одновременно должно отвечать следующим принципам:

- конфиденциальность;
- *индивидуальное* банковское обслуживание и *индивидуальный* подход к созданию и предложению банковских продуктов;
- «порог вхождения»;
- «открытая архитектура» при построении инвестиционной стратегии клиента.

Принцип «открытой архитектуры» обеспечивает банкам доступ к практически неограниченному спектру продуктов ведущих финансовых групп мира: клиенту предлагаются соответствующие его стратегии

продукты, лучшие из имеющихся в мире. Предлагаемые клиенту продукты могут быть как собственными, так и созданными другими банками или инвестиционными компаниями. «Открытая архитектура» позволяет банкам быть гибкими и независимыми при выборе финансового решения, которое должно быть ответственным и обеспечивать клиенту лучший результат.

Развитие privatebanking в России

Как направление банковской деятельности privatebanking сформировалось в России, когда банковское обслуживание населения и инвестиционная банковская деятельность достигли уровня, позволившего банкам накопить значительную клиентскую базу, наработать опыт обслуживания клиентов – физических лиц, расширить филиальную сеть. Таким образом, появление privatebanking стало закономерной ступенью развития банковской деятельности. В privatebanking интегрировались достижения инвестиционной банковской деятельности и банковского обслуживания физических лиц.

Банковское обслуживание состоятельных клиентов в России, в свою очередь, прошло определенные этапы развития. На становление и развитие privatebanking значительное влияние оказали состояние национальной экономики в целом, уровень развития банковской системы и фондового рынка, а также изменяющиеся потребности состоятельных людей.

В развитии privatebanking в России выделяются два этапа:

- I этап – период с 2004 по 2010 гг., становление privatebanking в России;
- II этап – период с 2010 г. по н. в.

На I этапе выделились основные участники рынка privatebanking, к которым, с одной стороны, относятся крупные государственные и частные универсальные банки; крупные универсальные и инвестиционные банки, входящие в международные финансовые группы; а также банки,

специализирующиеся на обслуживании состоятельных клиентов. С другой стороны, сформировался класс состоятельных людей первого поколения – создателей капитала.

На начальном этапе развития наблюдалась практически полная концентрация рынка услуг privatebanking в Москве и Санкт-Петербурге. Это было обусловлено тем, что состоятельные люди со всех городов страны либо переезжали для постоянного проживания в столицы, либо имели бизнес в этих городах. Рынки Москвы и Санкт-Петербурга были поделены между собой банками - лидерами privatebanking.

Для начального этапа развития privatebanking характерным было и то, что банки фактически предлагали стандартные банковские продукты, подобранные для конкретного клиента, то есть обеспечивали клиенту *индивидуальное* банковское обслуживание, но предлагали **стандартные** продукты. Тогда как принципом privatebanking является **индивидуальный** подход к клиенту и создание для него **индивидуальных** банковских продуктов. Для первого этапа, таким образом, характерной была подмена privatebanking обслуживанием клиентов среднего класса.

II этап – период с 2010 г. по н. в., переход к осознанию и реализации миссии privatebanking - сохранение капитала и передача последующим поколениям.

Для второго этапа характерно следующее:

- состоятельные клиенты первой волны достигли такого возраста, когда значимой стала проблема аккумулирования капитала и подготовки к передаче его наследникам;
- начало второго этапа совпало с восстановлением сегмента privatebanking после кризиса 2008 - 2009 годов. Состоятельные клиенты стали более осторожно инвестировать, повысился уровень контроля за личными инвестициями, возросли требования клиентов privatebanking к ликвидности и прозрачности инвестирования;
- сформировался класс более молодых состоятельных клиентов,

потребности которых стали выходить за рамки традиционного формата обслуживания privatebanking.

Клиенты privatebanking стали более активно участвовать в управлении собственными инвестициями. Востребованной оказалась услуга инвестиционного консультирования, консультаций профессиональных управляющих, которые помогают клиенту выбрать стратегию инвестирования и сформировать инвестиционный портфель. В данном продукте совмещается свобода принятия клиентом самостоятельных решений и профессионального управления портфелем, когда персональный консультант предоставляет регулярные консультации и может совершать сделки по поручению клиента.

Сформировался класс относительно молодых состоятельных клиентов, потребности которых выходят за рамки традиционного формата обслуживания privatebanking. Они ориентированы на новые способы коммуникации с банками и персональными менеджерами, проводя совещания одновременно с несколькими финансовыми экспертами из различных точек мира. Созданные для клиентов privatebanking мобильные приложения позволяют отслеживать движение финансовых инструментов или групп активов и уведомлять пользователя о появлении важных для него новостей или профессиональных комментариев. Клиенты privatebanking имеют возможность в режиме реального времени получать доступ к информации о состоянии счетов, ретроспективе проведенных операций. По желанию клиента информация может предоставляться более наглядно, в виде графиков и диаграмм. Среди других стандартных функций – просмотр рыночных котировок и новостей, получение комментариев и отчетов аналитиков. Инвесторы имеют возможность не только дистанционно управлять своими счетами, но и в режиме реального времени совершать операции на фондовых рынках.

Банки, участники рынка privatebanking, неоднозначно оценивают

перенос акцента с личного доверительного общения с клиентами в виртуальную сферу. Личные контакты проще поддерживать при непосредственном общении. Именно в таких условиях можно предлагать новые продукты, информировать и разъяснять различные нововведения, сообщать конфиденциальную информацию. При дистанционном контакте клиент менее восприимчив к информации, в том числе и к той, в которой сам может быть заинтересован. Кроме того, серьезной проблемой остается ИТ – безопасность информации и проведения сделок. Поэтому, развивая возможности разнообразных способов виртуальной коммуникации, в качестве основного способа общения банки все же выбирают личное общение с клиентами privatebanking.

Банковские услуги и продукты для клиентов privatebanking

Банковские продукты и услуги для состоятельных клиентов могут быть сгруппированы следующим образом:

I группа – разработка стратегии инвестирования и формирование инвестиционного портфеля клиента;

II группа включает традиционные банковские услуги и продукты;

III группа – страховые и консультационные услуги;

IV группа – фидуциарные услуги, услуги в области наследования капитала;

V группа – услуги, направленные на повышение лояльности клиента к банку и формирование его стиля жизни.

I группа банковских продуктов - разработка стратегии инвестирования и формирование инвестиционного портфеля составляет основу обслуживания клиентов privatebanking. Разработка стратегии инвестирования и формирование инвестиционного портфеля – это не только наиболее сложная часть комплекса услуг, оказываемых состоятельным клиентам, в этой деятельности сконцентрирована суть privatebanking – сохранение и преумножение богатства.

Инвестиционный портфель клиента private banking формируется в соответствии с избранной инвестиционной стратегией. Активы диверсифицируются по классам (фонды облигаций, фонды акций, альтернативные инвестиции), по валютам (рубли, доллары, евро, швейцарские франки), странам, отраслям промышленности. При формировании инвестиционного портфеля учитывается уровень допустимого клиентом риска и ликвидности вложений, ожидаемая доходность, а также определяемый клиентом горизонт инвестирования. Банки, специализирующиеся на private banking, руководствуются принципом «открытой архитектуры», предлагая клиентам наряду со своими продуктами лучшие инвестиционные продукты других банков или инвестиционных компаний работающих как на национальных, так и глобальных рынках.

В периоды финансовой нестабильности банки предлагают клиентам альтернативные инвестиции, которые представляют собой вложения средств в фонды прямых инвестиций, фонды недвижимости, хедж-фонды. Кроме этого, к альтернативным относятся инвестиции в произведения искусства, антиквариат, винные и другие коллекции. Основным отличием альтернативных инвестиций является отсутствие корреляции с инструментами фондового рынка.

Ориентируясь на тип клиента, его возможности и готовность рисковать, банки предлагают несколько вариантов инвестиционных портфелей, сгруппированных по степени консервативности инвестиционной стратегии:

- консервативный;
- умеренный;
- сбалансированный;
- портфель роста;
- портфель агрессивного роста.

Банк принимает на себя обязательства осуществлять мониторинг

инвестиционного портфеля, постоянно отслеживать конъюнктуру рынка и оценивать ее потенциальное влияние на инвестиционную стратегию клиента. В случае существенных изменений на рынке, политических осложнений клиенту предлагается скорректировать структуру инвестиций, сделав ее более консервативной, или разместить средства в банковские депозиты.

Консервативная инвестиционная стратегия ориентирована на получение доходности выше или равной доходности по депозитам. Портфель ценных бумаг консервативной стратегии состоит из российских муниципальных, субфедеральных, корпоративных облигаций, при выборе которых банк стремится найти оптимальное сочетание уровня доходности и риска. Дополнительное снижение уровня риска инвестиционного портфеля достигается за счет диверсификации вложений по десяткам эмитентов. Консервативная инвестиционная стратегия рассматривается как альтернатива банковским депозитам, обеспечивая инвестору дополнительную ликвидность.

Умеренная инвестиционная стратегия направлена на получение дохода от управления смешанным портфелем облигаций и акций. Портфель ценных бумаг состоит из корпоративных, субфедеральных, муниципальных рублевых облигаций и акций I и II эшелонов. Основу портфеля составляют инструменты с фиксированной доходностью. При нейтральной конъюнктуре рынка доля облигаций составляет до 70%, акций – до 30%. В зависимости от изменения конъюнктуры рынка управляющие могут варьировать суммарную долю акций от 0 до 50%.

Сбалансированная стратегия предлагает инвестировать средства в фонды облигаций, акций, осуществлять альтернативные инвестиции примерно в равных пропорциях. Условный пример сбалансированного инвестиционного портфеля и прогнозируемый расчет изменения стоимости активов на 12 месяцев при развитии рынка по нормальному сценарию приведен в таблице 1.

**Таблица 1 - Структура сбалансированного инвестиционного портфеля
(нормальный сценарий)**

тыс. долл. США

Класс инвестиций	Текущий год	Доходность	Следующий год
Фонд облигаций	3 000	8%	3 240
Альтернативные инвестиции	3 000	12%	3 360
Фонд акций	4 000	25%	5 000
Всего	10 000	16%	11 600

Источник: составлено авторами

Как видно из таблицы 1, наибольший доход при нормальном развитии рынка был обеспечен фондом акций (1 млн. долл. США). Составляя 40% портфеля, они обеспечили 63% дохода. Однако при развитии рынка по пессимистичному сценарию фонд акций может принести убытки в размере 600 тыс. долл. США, которые частично будут перекрыты доходами, полученными фондами облигаций и альтернативных инвестиций в сумме 240 и 150 тыс. долл. США соответственно (табл. 2).

**Таблица 2 - Структура сбалансированного инвестиционного портфеля
(пессимистичный сценарий)**

тыс. долл. США

Класс инвестиций	Текущий год	Доходность	Следующий год
Фонд облигаций	3 000	8%	3 240
Альтернативные инвестиции	3 000	5%	3 150
Фонд акций	4 000	-15%	3 400
Всего	10 000	- 2,1%	9 790

Источник: составлено авторами

Стратегия роста направлена на получение более высокого дохода от управления портфелем акций I и II эшелонов, корпоративных, субфедеральных, муниципальных рублевых облигаций. Доля акций в общем

портфеле стратегии составляет 70% при нейтральной конъюнктуре, но может достигать и 100%. При выборе акций управляющие учитывают их недооцененность и возможный потенциал роста.

Стратегия агрессивного роста учитывает перспективы роста прибыли компаний и возможную переоценку активов инвесторами. Выбор акций II - III эшелонов характеризуется невысокой ликвидностью, вывод денежных средств возможен в срок не менее 3 месяцев. Стратегия ориентирована на долгосрочные вложения средств.

II группа продуктов для клиентов privatebanking - традиционные банковские услуги и продукты, которые в отличие от продуктов для розничного сегмента включают различные дополнения и преференции. К преференциям могут быть отнесены более высокие ставки по депозитам, ниже рыночных ставки по кредитам, льготный курс при конвертации валют, отсутствие платы по некоторым банковским операциям, например, отсутствие платы за выдачу наличных во всех банкоматах в любой точке мира.

III группа продуктов для клиентов privatebanking – страховые и консультационные услуги. Дочерние страховые компании банков предлагают клиентам privatebanking комплексные индивидуальные программы страхования, гарантирующие всеобъемлющую страховую защиту клиента и его семьи.

Консультационные услуги для клиентов privatebanking включают вопросы налогового консультирования, юридическое консультирование, сопровождение сделок, представительство адвокатов в судах.

IV группа – фидуциарные услуги, услуги в области наследования капитала. Эта группа продуктов выражает вторую содержательную часть privatebanking – передача капитала последующим поколениям. Для сохранения и защиты капитала международная практика выработала инструменты, позволяющие сформировать семейный капитал, обеспечить управление им и закрепить порядок наследования с учетом конкретных

обстоятельств.

V группа услуг для клиентов privatebanking – услуги, повышающие лояльность клиента к банку и формирующие его стиль жизни (lifestylemanagement). Услуги, относящиеся к lifestylemanagement, предлагают лучшие решения для клиента в нефинансовой сфере: организация медицинского обслуживания; консультации по вопросам иммиграции; покупка недвижимости за рубежом; приобретение яхт, самолетов, вертолетов; создание личных частных коллекций; программы воспитания и образования подрастающего поколения.

Развивая услуги lifestylemanagement, банки сотрудничают с известными медицинскими центрами, международными компаниями, специализирующимися на отдельных направлениях деятельности в сегментах, представляющих интерес для состоятельных людей.

13.10. Секьюритизация кредитов

В теории и на практике встречаются различные трактовки понятия «секьюритизация»¹¹⁷. Однако общим для них является то, что секьюритизация представляет собой процесс придания низколиквидным активам характеристик существенно большей ликвидности. В узком смысле секьюритизация сводится к финансовой операции по трансформации низколиквидных активов в ценные бумаги, обеспеченные денежными поступлениями от исходных активов, в результате которой происходит перераспределение риска между первичным владельцем активов, гарантом и инвесторами.

Кредитные портфели традиционных банков, как правило, состоят из отдельных кредитов с различной правовой природой, специфическими

¹¹⁷ Тасасиев А. М., Кучинский К.А. Ипотечная секьюритизация – уроки прошлого и перспективы. Деньги и кредит. № 12 2010, стр. 16; Финансы. Толковый словарь, 2-е издание –М.: ИНФРА-М 2008; Терминологический словарь банковских и финансовых терминов. 2011 г.; Джобст А. Возвращение к основам. Что такое секьюритизация. «Финансы & развитие» сентябрь 2008 стр. 48; Энциклопедия российской секьюритизации-2017.

особенностями и неодинаковым качеством, следовательно, снижение доходности каждого из них не затрагивает другие кредиты. Таким образом, даже при наличии в портфеле достаточно рискованных кредитов его общая доходность будет выше, чем каждого из них.

При секьюритизации кредитов у банка появляется возможность быстрого возврата ранее привлеченных средств, повторного финансирования запросов на кредиты и получения дополнительных доходов.

Секьюритизация представляет особый интерес для банков по той причине, что при этом достигается:

- Экономия на издержках привлечения средств из традиционных источников (вкладов, депозитов, межбанковских кредитов, эмитируемых собственных ценных бумаг).
- Экономия на резервах на возможные потери, поскольку при секьюритизации применяются менее жесткие нормативные требования.
- Расширение возможности экономии на стоимости привлеченных ресурсов, поскольку рейтинг отобранного пула кредитов, как правило, выше рейтинга, присваиваемого банку в целом.
- Как следствие – в результате передачи рисков - уменьшение их концентрации, увеличение надежности и укрепление финансовой устойчивости банков.

Таким образом, с точки зрения банков секьюритизацию можно охарактеризовать как альтернативный и сбалансированный по рискам метод привлечения средств финансирования путем передачи рисков, связанных с кредитами, эмитентам и инвесторам.

Высокая степень однородности кредитов обеспечивает эффективное обслуживание требований, простое формирование требований в пулы, и при больших количествах упрощенную оценку рисков рейтинговыми агентствами и институтами, которые намерены продавать части своих кредитных портфелей. Тем самым экономятся издержки на осуществление

операций и их мониторинг, а незначительная информационная асимметрия позволяет существенно сокращать отрицательный отбор и минимизировать моральный риск.

В литературе, исследующей проблемы секьюритизации, представлены две точки зрения на ее классификацию. В соответствии с первой точкой зрения существуют два вида секьюритизации – классическая и синтетическая.¹¹⁸ Согласно второй банковские кредиты могут относиться к трем видам секьюритизации: классической, балансовой и синтетической¹¹⁹.

Классическая форма секьюритизации кредитов реализуется в такой последовательности: Банк формирует накопленный пул кредитов, после чего продает их специально созданной проектной компании. Это юридическое лицо осуществляет эмиссию ценных бумаг, обеспеченных сформированными пулами кредитов банка и платежами, поступающими от конечных заемщиков этих кредитов. Поскольку выпущенным ценным бумагам рейтинговые агентства, как правило, присваивают более высокий, чем у банка рейтинг, они пользуются повышенным спросом у потенциальных инвесторов.

Средства, полученные эмитентом ценных бумаг, обеспеченных кредитами, поступают банку в виде платы за проданные им кредиты. Таким образом, классическая секьюритизация позволяет банку в определенной степени уменьшить нагрузку на его капитал, повысить ликвидность баланса и вкладывать полученные средства в новые кредиты и другие активы. Правда, эта процедура связана с необходимостью осуществления значительных затрат на продажу кредитов, а также с вынужденным раскрытием информации о реализуемых в составе пула кредитах.

Балансовая секьюритизация наибольшее распространение получила в Германии, где ее использовать могут только специализированные ипотечные банки, оставляя пул секьюритизированных кредитов на своем балансе и

¹¹⁸ Секьюритизация как альтернатива кредитам 21.08.2018 by Ваш Казначей

¹¹⁹ Веретенникова О.Б., Мезенцева И.А. Сущность и виды секьюритизации банковских активов. Известия УрГЭУ 4(42) 2012 г.

учитывая их на специальном счете. Платежи по этому пулу являются целевым обеспечением будущих обязательств по выпускаемым на их основе ценным бумагам. Достоинства балансовой секьюритизации банки видят в отсутствии необходимых затрат, связанных с продажей кредитов и с обязательной регистрацией в случае их приобретением специальным юридическим лицом. А недостатки этого вида секьюритизации определяются отсутствием возможности исключения риска банкротства эмитента ценных бумаг (как в классической схеме) и их более низким рейтингом, чем у банка-эмитента.

Считается, что названных выше недостатков классической секьюритизации схемы лишена синтетическая секьюритизация, при которой в сделке участвуют кредитные деривативы. В этой модели секьюритизируемые банковские кредиты не продаются, то есть остаются на балансе банка, но связанные с ними риски перекладываются на рынок. Другими словами, синтетическая секьюритизация направлена на хеджирование кредитных рисков и не решает задачу достижения экономии в виде более дешевого финансирования, чем она и отличается от классической секьюритизации.

Относительно новой на российском рынке является корпоративная секьюритизация, отличительная особенность которой заключается в том, что ее обеспечение представлено не конкретным активом, а всеми денежными потоками и активами компании, называемой спонсором сделки по секьюритизации.

В зависимости от выбранной схемы секьюритизации своих кредитов банк, изначально их выдавший, может быть представлен в ней в ранге сервис-агента, за отдельную плату взять на себя управление кредитами и направлять инвесторам поступающие платежи в виде процентов по кредитам и сумм в погашение задолженности инвесторам, используя для этого трастовую компанию.

Альтернативным вариантом реализации схемы секьюритизации может быть участие в ней специализированных компаний, осуществляющих управление кредитным портфелем. Если при этом пул кредитов не подвергается последующему делению с учетом различных групп рисков, то такая схема называется сквозной секьюритизацией, а при осуществляемом траншировании и структурировании ценных бумаг, обеспеченных кредитами – платежной секьюритизацией.

Поскольку потенциальные инвесторы заинтересованы в высоком качестве эмиссии ценных бумаг, обеспеченных кредитами, то связанный с этим кредитный портфель банка подвергается оценке рейтингового агентства и затем делится на транши различного качества до его реального предложения на рынке капиталов. Как правило, большая часть таких ценных бумаг оценивается очень высоко, риск дефолта качественных кредитов банков практически равен риску государственных облигаций, поэтому их в основном покупают институциональные инвесторы с инвестиционным статусом. Меньшая часть кредитного портфеля получает более низкую рейтинговую оценку. В зависимости от рейтинга и различного качества распределенных по траншам кредитов формируется последовательность уплаты процентов и погашения задолженности. Инвесторы, у которых имеются ценные бумаги с наивысшим рейтингом, после покрытия затрат сервисной компании, в первую очередь получают проценты и платежи в погашение задолженности. После них обслуживаются ценные бумаги с более низким рейтингом.

В течение последних лет законодательством Российской Федерации в области секьюритизации постепенно создавались необходимые условия для существенного наращивания объемов и качества связанных с ней сделок.

Так, Федеральный закон от 21.12.2013 № 379-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»¹²⁰, в

¹²⁰ Федеральный закон от 21.12.2013 № 379-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»

частности, расширил круг активов, подлежащих секьюритизации. Принятием Федерального закона от 30.12.2015 № 461-ФЗ «О внесении изменений в статью 17 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Федеральный закон «Об ипотечных ценных бумагах»¹²¹, были расширены возможности регистрации эмиссий облигаций, упрощены и стандартизированы условия, а также сокращены сроки секьюритизации активов. Однако некоторые эксперты¹²² признают, что в российской практике проблемы правового обеспечения интересов инвесторов при секьюритизации активов пока не нашли должного внимания.

Решению названных выше проблем секьюритизации активов в значительной степени способствует принятие Банком России на основе обсуждения их причин с банковским и финансовым сообществом ряда нормативных документов, в которых упрощается, конкретизируется и в определенном смысле облегчается процесс секьюритизации.

Так, письмом Банка России от 28 июля 2016 г. № 41-1-2-7/1076 “О применении Положения Банка России от 26.03.2004 № 254-П и Инструкции Банка России от 03.12.2012 № 139-И”¹²³ был разъяснен порядок оценки кредитного риска в сделках секьюритизации и формирования резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности.

В июле 2016 года в рамках стандартов Базель III были рассмотрены обновленные правила секьюритизации, в которых была представлена новая иерархия подходов различных систем учета и предусмотрены пониженные коэффициенты риска по сделкам ППС (простой, прозрачной и сопоставимой) секьюритизации. В октябре 2017 года в Европарламенте были рассмотрены проекты изменений в CapitalRequirementsRegulation (CRR), а также

¹²¹ Федеральный закон от 30.12.2015 № 461-ФЗ «О внесении изменений в статью 17 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Федеральный закон «Об ипотечных ценных бумагах»

¹²² Иванов О.М. Секьюритизация кредита: три вызова праву. Вестник Университета имени О.Е. Кутафина (МГЮА) 2016, стр. 58

¹²³ Письмо Банка России от 28 июля 2016 г. № 41-1-2-7/1076 “О применении Положения Банка России от 26.03.2004 № 254-П и Инструкции Банка России от 03.12.2012 № 139-И”

критериев и порядка признания простой, прозрачной и сопоставимой секьюритизации. Их ожидаемое внедрение – январь 2019 года¹²⁴.

В нашей стране в соответствии с указаниями Базельского комитета по банковскому надзору Банк России разработал и утвердил Положение от 04.07.2018 № 647-П «Об определении банками величины кредитного риска по сделкам, результатом которых является привлечение денежных средств посредством выпуска долговых ценных бумаг, исполнение обязательств по каждой из которых обеспечивается полностью или частично поступлениями денежных средств от активов, переданных в обеспечение»¹²⁵, в котором описан новый подход к оценке кредитного риска по сделкам секьюритизации в целях расчета нормативов достаточности капитала банка.

В настоящее время в российской практике доминирует классическая схема секьюритизации банковских кредитов, в которой участвуют:

- Банк-оригинатор, выдающий ипотечные кредиты и осуществляющий их обслуживание.
- Специальная инвестиционная компания, которая покупает кредиты у банка-оригинатора, формирует их в пулы, с тем чтобы осуществить эмиссию ценных бумаг, обеспеченных этими кредитами.
- Резервный сервис-агент, выступающий дублером банка-оригинатора в случае его неспособности обслуживать кредиты.
- Гарант, принимающий на себя функции поддержки сделки секьюритизации (им может быть крупный банк или страхования компания).
- Платежный (ипотечный) агент, занимающийся операциями с ценными бумагами.
- Андеррайтер, занимающийся структуризацией сделки, оценкой и

¹²⁴ Регулирование рынка секьюритизации. Обсуждение концепции развития законодательства о секьюритизации. BakerMcKenzie Сентябрь 2017 года

¹²⁵ Положение от 04.07.2018 № 647-П «Об определении банками величины кредитного риска по сделкам, результатом которых является привлечение денежных средств посредством выпуска долговых ценных бумаг, исполнение обязательств по каждой из которых обеспечивается полностью или частично поступлениями денежных средств от активов, переданных в обеспечение»

поддержкой стоимости ценных бумаг.

- Консалтинговая компания, оказывающая консультации в сфере законодательства, бухгалтерского учета и налогообложения.
- Рейтинговое агентство, присваивающее рейтинг эмитируемым ипотечным ценным бумагам на основе оцененного им качества пула кредитов и степени юридической независимости участников сделки.
- Инвесторы, осуществляющие вложения средств в эмитированные ипотечные ценные бумаги.

В ряде случаев, например, при проведении синтетической секьюритизации, банк-оригинатор может переуступить права требования по долговым обязательствам покупателям (инвесторам), что делает ненужным создание специальной инвестиционной компании.

При всех названных выше достоинствах секьюритизации кредитов, а также ее востребованности в современной банковской сфере она реализуется инструментами, во многом признаваемыми несовершенными.

Основными недостатками секьюритизации как способа рефинансирования кредитов банка являются:

- Сложность организации сделки и высокие издержки ее проведения.
- Высокая стоимость секьюритизации кредитов в связи с наличием фиксированных расходов, не зависящих от объема сделки, включающих в себя высокие операционные издержки, расходы на текущее управление и контроль, на получение кредитного рейтинга и аудиторского заключения, на юридические и налоговые консультации и экспертизы, проведение презентаций и т.п.
- Длительные сроки подготовки и проведения, требуемые для детального и тщательного изучения качества кредитов, предлагаемых к секьюритизации, и достижения оптимального содержания договоров со всеми участниками сделки - этим она принципиально отличается от классических источников финансирования.

- Новизна и правовая неопределенность, вытекающие из наличия комплекса рисков и неустоявшейся надзорной практики осуществления сделок секьюритизации.
- Большая документарная нагрузка, вызванная необходимостью тщательной проработки всей договорной базы.
- Соответствие требованиям минимального объема сделки, при котором проведение существенно ограничивает доступность секьюритизации небольших пулов кредитов и заставляет их инициаторов объединяться для совершения этой сделки, что, в свою очередь, добавляет недостатки, названные выше.
- Двойственность секьюритизации. С учетом значительных затрат к секьюритизации чаще всего обращаются крупные кредитные организации, поскольку менее крупные банки не могут себе позволить этот источник финансирования вследствие высокой стоимости сделки.
- Недостаточная гибкость технологии сделок, связанная со значительными затратами времени, средств и усилий в достижении договоренностей в случае изменений рыночных условий и необходимости повторения многих подготовительных действий.
- Вероятность применения отрицательного отбора к кредитам, подлежащим секьюритизации, поскольку здесь важно соблюсти качество обеспечения. При продаже оригинатором кредитов, качество которых выше среднего качества портфеля, неизбежно снижение качества кредитов, отраженных на балансе оригинатора.
- Ужесточение контроля платежной дисциплины со стороны банков-оригинаторов, выполняющих функции сервисного агента, поскольку они теряют возможность традиционного маневра при несоблюдении заемщиками графика платежей по кредитам.
- Наличие репутационных рисков, возникающих при неисполнении банком-оригинатором взятых на себя обязательств по сделке.

За последние десятилетия содержание сделок секьюритизации существенно изменилось, поскольку наряду с такими традиционными активами как ипотека, банковские займы или потребительские ссуды (называемыми самопогашаемыми активами), эмитируемые ценные бумаги обеспечиваются иными активами, среди которых следует назвать образовательные и автокредиты, дебиторскую задолженность по лизингу, кредиты малым предприятиям.

Зарубежный опыт свидетельствует и о том, что наряду с секьюритизацией ипотечных кредитов большое значение придается механизму секьюритизация кредитов малому бизнесу. В странах Евросоюза за период с 2007 по 2013 годы в него были включены кредиты в объеме свыше 100 млрд. евро, в то время как уровень дефолтов по кредитам, выступивших обеспечением эмитированных ценных бумаг, составил менее 0,5% ¹²⁶.

В России подобный рынок фактически не развит, хотя для этого созданы необходимые правовые условия, а в 2015 году Национальной фондовой ассоциацией и Ассоциацией региональных банков России были разработаны стандарты секьюритизации кредитов малому и среднему бизнесу.

Отечественный рынок секьюритизации ипотеки постепенно расширяется, увеличивая свои масштабы, объемы и количество сделок. Так, если в 2016 году на нем было реализовано 16 сделок с совокупным объемом 81 млрд. руб., то в 2017 году были проведены 8 сделок стоимостью 124 млрд. руб. В их числе – осуществленная группой ВТБ и АИЖК сделка секьюритизации ипотечного портфеля банка ВТБ24 в объеме 48,2 млрд руб. ¹²⁷ Выпущенные при этом облигации сначала были выкуплены банком ВТБ, а после этого путем их вторичного размещения – рыночными инвесторами, в основном негосударственными пенсионными фондами,

¹²⁶ Полищук С. Почему не развивается рынок секьюритизированных кредитов МСБ. Bankir.ru 10.05.2017

¹²⁷ Чубаха И. Рынок ипотечных ценных бумаг оживает, но слишком медленно. fr.ru 02.04.2018

управляющими компаниями и банками. (Организатором сделки секьюритизации выступила «Фабрика ипотечных ценных бумаг», характеристика которой представлена в разделе, посвященном ипотечному кредитованию – прим. автора).

Однако, несмотря на то, что к облигациям "Фабрики ипотечных ценных бумаг" применяются льготы при налогообложении, действуют пониженные регулятивные требования, что обеспечивает им повышенную доходность по сравнению с облигациями федерального займа, инвесторы к ним предъявляют интерес, меньше ожидаемого. По мнению экспертов, замена плавающих процентных ставок по купонам на фиксированные ставки могла бы способствовать росту объемов продаж таких ценных бумаг.

Предполагается, что принятие регулятором полного набора нормативных требований и издание инструкции о порядке расчетов банками рисков при секьюритизации придадут этому процессу новые импульсы. С учетом того, что, по имеющимся оценкам, в 2018 году прогнозируется осуществление сделок секьюритизации в объеме порядка 250-300 млрд. руб.¹²⁸ и существенное увеличение интереса инвесторов к ним, банки станут испытывать дефицит фондирования, и в такой ситуации стратегическая значимость секьюритизации жилищной ипотеки проявится в полной мере.

Как считают эксперты¹²⁹, к ипотечным кредитам, претендующим на фондирование через "Фабрику ипотечных ценных бумаг", предъявляются достаточно серьезные требования, поэтому к кредитам, не в полной мере соответствующим стандартам, можно было бы применять менее жесткие критерии и не отказываться при этом от сделки. Кроме того, применяемая при этом схема представляется банкам–оригинаторам выпуска ипотечных ценных бумаг простой продажей пула кредитов, поскольку они теряют процентную маржу, вынуждены постоянно поддерживать объемы кредитования и тем самым лишаются возможности наращивания ресурсной

¹²⁸ Секьюритизация в РФ как шанс для банков и тест для инфраструктуры. fomag.ru. 25.12.2017

¹²⁹ Полищук С. Почему не развивается рынок секьюритизированных кредитов МСБ. Bankir.ru 10.05.2017

базы.

Основная причина такого положения заключается в необходимости постоянного поддержания небольшими и средними банками собственной финансовой устойчивости, для чего они вынуждены существенно экономить на своих издержках и не могут позволить себе дополнительные, иногда достаточно большие издержки на организацию работы по секьюритизации портфелей субъектов малого и среднего предпринимательства.

Такие действия по силам крупным банкам, однако эффект от реализации сделок секьюритизации не гарантирован на фоне необходимости соблюдать резервные требования в отношении младшего транша и значительных дисконтов Банка России.

Вероятно, альтернативой в программах поддержки малого и среднего предпринимательства, по мнению ряда экспертов, могло бы стать расширение возможностей создаваемой Национальной гарантийной системы и предоставление институтами развития гарантий по выпускаемым облигационным займам.

В настоящее время в этой сфере секьюритизации созданы необходимые условия для ее развития. В частности, этому способствует разработка единых стандартов кредитования субъектом малого и среднего предпринимательства, позволяющих унифицировать подходы к процессам выдачи ссуд этим категориям заемщиков, облегчить возможности их объединения в пулы с последующим выпуском на их основе ценных бумаг¹³⁰. Внедряемая МСП-Банком мультиоригинаторная платформа секьюритизации позволит небольшим и региональным банкам расширить возможности рефинансирования кредитов, выданных несколькими банками-оригинаторами, объединяя их в пулы, достаточные для подготовки, выпуска и размещения ценных бумаг, обеспеченных этими кредитами, на финансовом рынке.

¹³⁰ Единые стандарты кредитования МСП одобрены Рабочей группой при Банке России по финансированию субъектов МСП 10 октября 2017 года и утверждены Правлением АО «МСП-Банк», № 1133-С.

К числу основных критериев участия небольших банков в программах секьюритизации на мультиоригинаторной платформе относятся:

- Стратегическая нацеленность на приоритетное кредитование субъектом малого и среднего предпринимательства;
- Соответствие требованиям, установленным Едиными стандартами, финансовая устойчивость и наличие опыта кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства;
- Соответствие технологии кредитования, применяемой банками, определенным стандартизированным требованиям;
- Готовность исполнения обязательств по обслуживанию такого рода кредитов в случае передачи прав требования по ним МСП-Банку;
- Обеспечение возможности обмена данными и отчетностью, если права требования кредитам переуступлены МСП-Банку.

Участие в секьюритизации кредитов на мультиоригинаторной основе позволит небольшим банкам привлекать финансирование в пределах 75% портфеля кредитов, выданных субъектам малого и среднего предпринимательства, на комфортных условиях по процентным ставкам и срокам, обеспечить соблюдение соответствующих нормативов, получать дополнительные доходы и сохранить контакты с существующей клиентурой.

Еще одним потенциально интересным направлением применения секьюритизации кредитов в интересах создания необходимых возможностей развития человеческого капитала и реализации его потенциала является сфера образовательного кредитования, к сожалению, не получившая пока в России достойные масштабы.

Как уже подчеркивалось, для успешного размещения ценных бумаг, обеспеченных образовательными кредитами, необходимо в силу объективных причин формирование их пула в объеме не менее 3 млрд рублей, но даже у крупных банков он существенно меньше. В этой связи для реализации идеи секьюритизации образовательных кредитов целесообразно

создать синдикат, который может возглавить крупный банк, для покупки (консолидации) образовательных кредитных портфелей остальных участников и последующего осуществления сделки по классической схеме секьюритизации. Интерес потенциальных инвесторов в таком случае будет поддерживаться наличием реальных и прозрачных активов – образовательных кредитов, на которые могут распространяться государственные гарантии.

13.11. Кредитование лизинговых сделок

Понятие и содержание лизинга

У современных компаний существует несколько способов привлечения внешнего финансирования для приобретения необходимых основных средств в случае недостаточности собственных ресурсов. Помимо выпуска собственных ценных бумаг (обычно облигаций) и получения инвестиционного кредита у банка многие организации прибегают к такой форме финансирования инвестиционной деятельности, как лизинг.

Лизинговая деятельность в России регулируется Федеральным законом № 164-ФЗ от 29.10.1998 «О финансовой аренде (лизинге)», статьями Гражданского и Налогового кодексов, нормативными документами Минфина России. Согласно этому закону, **лизинг** представляет собой совокупность экономических и правовых отношений, возникающих в связи с реализацией договора лизинга, в том числе приобретением предмета лизинга.

Договор лизинга – договор, в соответствии с которым лизингодатель (лизинговая компания) обязуется приобрести в собственность указанное лизингополучателем имущество у определенного им продавца и предоставить лизингополучателю это имущество за плату во временное владение и пользование.

Предметом лизинга могут быть любые не потребляемые вещи, в т.ч. предприятия и другие имущественные комплексы, здания, сооружения,

оборудование, транспортные средства, необходимые для предпринимательской деятельности. Как правило, лизингополучатель обладает правом выбора равно как оборудования, так и его поставщика (производителя).

После поставки предмета лизинга лизингополучателю право владения и пользования им переходит к нему в полном объеме, при этом собственником предмета лизинга продолжает оставаться лизинговая компания (лизингодатель).

Срок лизинга приближается или равняется по продолжительности сроку полной амортизации всей стоимости или большей части стоимости имущества.

В течение срока договора лизингодатель за счёт лизинговых платежей возвращает себе всю стоимость имущества и получает прибыль от сделки. По окончании договора лизинга и при условии полной оплаты лизинговых платежей лизингополучатель имеет право выкупить предмет лизинга по минимальной остаточной стоимости. Это создает у лизингополучателя стимулы к бережному использованию предмета лизинга, которое после уплаты лизинговых платежей и выкупной стоимости перейдет к нему в собственность.

Если речь идет о дорогостоящем предмете лизинга, когда лизинговая компания не обладает достаточным объемом ресурсов для покупки предмета лизинга, она обращается в банк за кредитом для его приобретения. В случае положительного решения банк предоставляет лизингодателю долгосрочный кредит на цели покупки предмета лизинга. Другими словами, лизинг позволяет организовать для компании-лизингополучателя привлечение заемного капитала в объеме до 80-100% стоимости предмета лизинга, т.е. у лизингополучателя нет необходимости платить аванс либо размер аванса небольшой и традиционно не превышает 20% от стоимости предмета лизинга.

Выбор между лизингом и инвестиционным кредитом банка

Лизинг можно рассматривать как форму долгосрочного кредитования. Строго говоря, компания могла бы самостоятельно обратиться в банк за получением кредита для покупки нужного имущества без участия лизинговой компании. Однако лизинг обладает рядом преимуществ, которые зачастую делают его более привлекательным по сравнению с прямым инвестиционным кредитом банка.

Основным критерием выбора является общая величина платежей предприятия за получение нужного имущества, а также возможная экономия на прочих расходах, например, расходах по уплате налогов. В этом смысле **лизинг** имеет несколько **преимуществ**.

Во-первых, при лизинге возможно применение *ускоренной амортизации* (с коэффициентом до 3-х), что позволяет **уменьшить расходы по налогу на имущество** по предмету лизинга по сравнению с вариантом, когда предприятие купило бы нужное имущество за счет прямого кредита и учитывало его у себя на балансе. Предмет лизинга обычно учитывается на балансе лизингополучателя, которая и применяет ускоренную амортизацию. Налог на имущество входит в состав лизинговых платежей. Кроме того, по окончании договора лизинга предмет лизинга можно выкупить по остаточной стоимости, которая стремится к нулю.

Во-вторых, *лизинговые платежи можно относить на затраты*, что позволяет **уменьшить налог на прибыль** лизингополучателя. В отличие от процентов по кредиту лизинговые платежи гораздо больше по величине, что позволяет добиться большего эффекта в виде экономии по налогу на прибыль. **Лизинговые платежи** включают в себя следующие компоненты:

- суммы на уплату основного долга по кредиту,
- проценты по кредиту банка,
- налог на имущество,
- страховые премии,

- вознаграждение лизинговой компании,
- прочие платежи в зависимости от предмета лизинга (таможенные пошлины, затраты на регистрацию транспортных средств и пр.),
- НДС на величину лизинговых платежей.

Причем если лизингополучатель является плательщиком НДС, дополнительный НДС в составе лизинговых платежей не является проблемой, т.к. НДС будет предъявлен к зачёту.

В-третьих, при лизинге возможно получение **скидок у поставщика**. Лизинговые компании являются корпоративными клиентами, которые закупают у поставщиков и производителей оборудование и технику на значительные суммы. Это позволяет лизингодателям получать скидки, на которые не смогли бы рассчитывать лизингополучатели, если бы они закупали предмет лизинга самостоятельно. Особенно распространено предоставление скидок при лизинге легковых автомобилей.

Помимо указанных выше преимуществ опыт сотрудников лизинговой компании помогает решить различные организационные вопросы по лизинговой сделке. Обладая большим опытом, знаниями и деловыми связями, сотрудники лизинговой компании контролируют и решают различные вопросы, связанные с приобретением предмета лизинга и реализацией лизинговой сделки. К таким вопросам могут относиться:

- проверка надёжности поставщика и юридической чистоты предмета лизинга;
- согласование с поставщиком условий поставки, монтажа, оплаты приобретаемого в лизинг оборудования;
- организация таможенной очистки приобретаемого имущества (в т.ч. с привлечением надёжных таможенных брокеров) и др.

Алгоритм реализации лизинговой сделки с использованием банковского кредита

Реализация лизинговой сделки с привлечением заемного капитала в виде банковского кредита включает в себя ряд этапов (рис. ____). Рассмотрим их.

Этап 1. Заключение между лизингополучателем и лизинговой компанией договора лизинга, между лизинговой компанией и поставщиком – договора купли-продажи оборудования. Если закупаемый предмет лизинга требует специального монтажа и проведения работ по пуско-наладке, тогда заключается договор с подрядчиком на проведение этих работ.

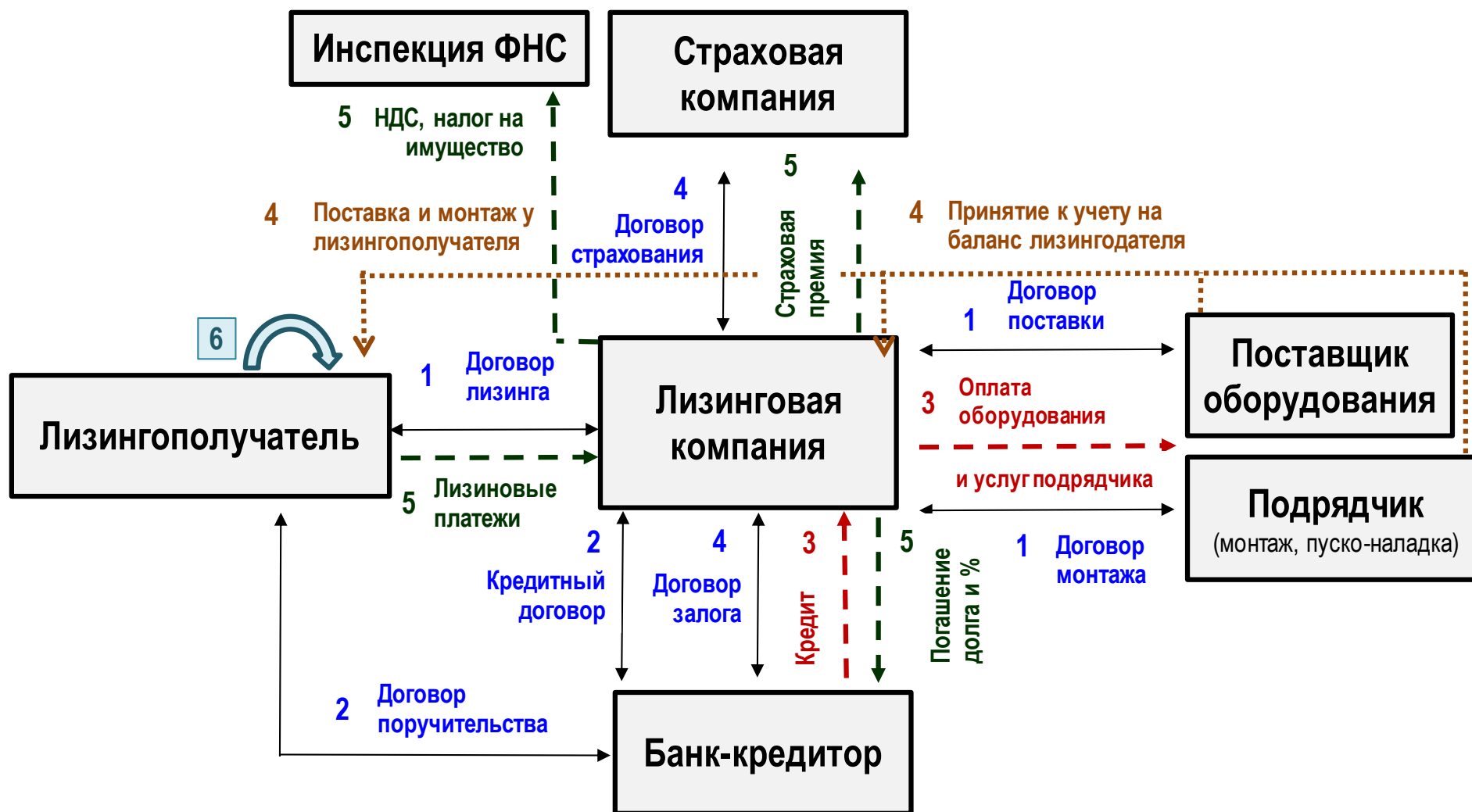


Рис. . Схема лизинговой сделки с использованием банковского кредита

Этап 2. При рассмотрении заявки заемщика (лизинговой компании) на получение кредита для реализации лизинговой сделки банк осуществляет комплексный анализ кредитоспособности как самой лизинговой компании, так и лизингополучателя, т.к. именно ему надлежит генерировать денежный поток для уплаты лизинговых платежей, за счет которых впоследствии будет проводиться возврат кредита с процентами, уплата страховых премий, налоговых платежей и т.п.

Основные особенности параметров кредита на цели реализации лизинговой сделки отражены в таблице **___**.

Таблица **___.**

Особенности условий банковского кредита на цели реализации лизинговой сделки

Параметры	Содержание
Заемщик	Лизингодатель (лизинговая компания)
Цель кредита	Приобретение имущества (оборудования, транспортных средств, недвижимости, др.) и оплата сопутствующих расходов по его доведению до состояния эксплуатации (доставка, монтаж, пуско-наладка, таможенная очистка и т.п.) для дальнейшей передачи в лизинг лизингополучателю
Вид кредита	Кредитная линия с лимитом выдачи (невозобновляемая)
Сумма	Обычно 75-80%, реже до 100% от стоимости предмета лизинга.
Срок погашения	Соответствует сроку амортизации предмета лизинга (с учетом к ускоренной амортизации = 3)
Срок использования траншей	В течение периода, необходимого для приобретения предмета лизинга у поставщика, его поставки, а также пуско-наладки, монтажа и ввода в эксплуатацию (для технологического оборудования)
Порядок погашения основного долга	Ежемесячно или ежеквартально в соответствии с графиком погашения (привязан к графику уплаты лизинговых платежей)
Порядок уплаты процентов	Ежемесячно или ежеквартально
Обеспечение	<i>Зависит от договоренностей сторон</i> Возможны следующие формы обеспечения 1. Залог предмета лизинга 2. Поручительство лизингополучателя 3. Обеспечительная уступка прав требования по договору лизинга в пользу банка (вступает в силу в случае нежелания или неспособности лизингодателя погашать кредит)
Обязательные условия	1. Проведение расчетов по договору лизинга через расчетные счета лизингодателя и лизингополучателя, открытые в банке-кредиторе. 2. Страхование предмета лизинга в пользу кредитора на срок кредитования плюс 1 календарный месяц. 3. Запрет на внесение изменений или дополнений в договор лизинга без письменного согласования с банком.

Если по итогам рассмотрения кредитной заявки лизинговой компании уполномоченный орган (лицо) банка принимает положительное решение, то происходит заключение между банком и лизинговой компанией кредитного договора. Целевым назначением ссуды является оплата расходов лизингодателя по приобретению оборудования и его монтажу в интересах лизингополучателя. Одновременно, как правило, заключается договор поручительства между банком и лизингополучателем, по которому последний обязуется отвечать перед банком по обязательствам лизинговой компании в рамках кредитного договора. Требование банка-кредитора о наличии поручительства обусловлено тем соображением, что основным источником кредитного риска является лизингополучатель. Если он перестанет платить лизинговые платежи, то лизингодателю придется в свою очередь прекратить погашение кредита банку или продолжать его погашение за счет собственных средств. В меньшей степени кредитный риск исходит от самого заемщика (лизингодателя), что может выражаться в его неспособности погашать кредит с процентами, например, по причине банкротства или ареста расчетных счетов по решению суда.

Этап 3. После заключения кредитного договора проводится выдача кредитных траншей на цели оплаты по договорам поставки и монтажа, а также оплата прочих работ и услуг (например, уплата таможенных пошлин и оплата услуг по таможенной очистке). Обычно банк кредитует до 80% от стоимости предмета лизинга и сопутствующих расходов. Оставшуюся часть расходов оплачивает лизингополучатель за счет аванса по договору лизинга (для упрощения в схеме на рис.  он не показан отдельно).

Этап 4. По мере готовности предмета лизинга осуществляется его поставка, монтаж и пуско-наладка на предприятии лизингополучателя. При этом собственником оборудования будет являться лизинговая компания; она же, как правило, учитывает оборудование на своем балансе.

После подписания акта приема-передачи и ввода оборудования в

эксплуатацию у лизингодателя возникает право собственности на него. Одновременно оно передается в пользование и владение лизингополучателю и обременяется залогом в пользу банка на основании договора залога, который на практике обычно заключается между банком и лизингодателем одновременно с кредитным договором, но вступает в силу в момент возникновения у лизингодателя права собственности на предмет лизинга (он же является и предметом залога).

Одним из условий сделки является страхование предмета лизинга. Соответствующий договор заключается между лизинговой компанией (страхователь) и страховой компанией (страховщик), где в качестве выгодоприобретателя в случае полной утраты предмета лизинга указан банк, а в случае частичного повреждения с возможностью восстановления – лизингополучатель.

Этап 5. Оплата лизинговых платежей, за счет которых лизингодатель погашает банку основной долг и проценты по кредиту, уплачивает НДС и налог на имущество, страховые премии, оставляя себе свое вознаграждение.

Этап 6. После полной оплаты всех лизинговых платежей и выкупной стоимости оборудование переходит в собственность лизингополучателя. К этому времени кредит вместе с процентами полностью погашен.

Таков алгоритм участия банка в кредитовании классической лизинговой сделки. Помимо нее в банковской практике встречаются другие типы лизинговых сделок. Например, **возвратный лизинг**, при котором поставщиком оборудования для лизинговой компании является ее же клиент. Возвратный лизинг может применяться для рефинансирования действующих и для реализации новых проектов клиента, в том числе, в тех случаях, когда оборудование уже оплачено клиентом и поставлено на объект. Другими словами, фирма за свой счет приобрела объект основных средств, однако нуждается в оборотных средствах для ведения своей деятельности. В этом случае она продает этот объект основных средств лизинговой компании и

сразу же берет его в лизинг. Источником средств для выкупа предмета лизинга у фирмы является обычно кредит банка. В отличие от классического лизинга при возвратном лизинге отсутствуют риски не поставки имущества, его ущерба при транспортировке и т.п.

Помимо кредитования отдельной лизинговой сделки и возвратного лизинга большое распространение получило банковское **кредитование лизинговой компании**. В этом случае банк открывает лизинговой компании кредитную линию на цели покупки техники, оборудования и прочего имущества для осуществления не одной, а множества лизинговых сделок (обычно розничных). Такие кредитные линии открывают сроком на несколько лет. В качестве заемщика могут выступать как дочерние, так и сторонние по отношению к банку лизинговые компании.

Кредитование лизинга в России

Совокупный портфель лизинговых компаний, действующих в России, по состоянию на 01.10.2018 г. достиг объема в 4,1 трлн руб. (табл. , рис. ) , однако прирост (он составил почти 19% к началу 2018 года) во многом обусловлен активностью лизинговых компаний с государственным участием в капитале и ростом проблемных активов.

Таблица 1. Основные индикаторы рынка лизинга в России в 2010-2018 гг.

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018*
Объем нового бизнеса (стоимость переданного имущества, без НДС), млрд руб.	450	741	770	783	680	545	742	1 095	1 010
Темпы прироста (период к периоду), %		64,7%	3,9%	1,7%	-13,2%	-19,9%	36,1%	47,6%	-7,8%
Сумма новых договоров лизинга (с НДС), млрд руб.	725	1 300	1 320	1 300	1 000	830	1 150	1 620	1 650
Концентрация на топ-10 компаний в сумме новых договоров, %	62%	67%	63%	65%	66%	66%	62%	66%	75%
Объем полученных лизинговых платежей, млрд руб.	350	540	560	650	690	750	790	870	700
Объем профинансированных средств, млрд руб.	450	737	640	780	660	590	740	950	830
Совокупный портфель лизинговых компаний, млрд руб.	1 180	1 860	2 530	2 900	3 200	3 100	3 200	3 450	4 100
ВВП России (в текущих ценах, по данным Росстата), млрд руб.	46 309	60 283	63 164	73 134	79 200	83 233	86 044	92 082	72 921
Доля лизинга в ВВП, %	1,0%	1,2%	1,1%	1,1%	0,9%	0,7%	0,9%	1,2%	1,4%

* за 9 мес. 2018 г.

Источник: На основе исследований рынка лизинга, подготовленных агентством «Эксперт РА» в 2014-2018 гг. URL: <https://raexpert.ru/researches/#2608>

Примечание.

Новый бизнес – это стоимость переданных клиентам предметов лизинга в течение рассматриваемого периода без НДС.

Сумма новых договоров лизинга – это вся сумма платежей по договорам лизинга, заключенным за рассматриваемый период, с учетом НДС.

Объем полученных платежей – это общая сумма платежей по договорам лизинга, перечисленных на расчетный счет организации в течение периода.

Объем профинансированных средств – средства, потраченные лизинговой компанией в рассматриваемом периоде по текущим сделкам для их исполнения (закупка оборудования, получение лицензий, монтаж и прочие расходы, произведенные лизингодателем).

Текущий портфель компании (объем лизинговых платежей к получению) – объем задолженности лизингополучателей перед лизингодателем по текущим сделкам (с отчетной даты до конца срока) за вычетом задолженности, просроченной более чем на 2 месяца.

Показатели объема полученных лизинговых платежей и объема текущего портфеля характеризуют эффективность деятельности компании в предшествующих исследуемому периодах. Все показатели по компаниям, кроме нового бизнеса, приводятся с учетом НДС.

Доля лидера рынка («Государственная транспортная лизинговая компания»¹³¹) в лизинговом портфеле увеличилась до 22% против 14% годом ранее, а без учета 4 крупнейших государственных лизинговых компаний («ГТЛК», «Сбербанк Лизинг», «ВТБ Лизинг» и «ВЭБ-лизинг») прирост совокупного портфеля составил бы менее 5%. Кроме того, чтобы избежать санкций со стороны регулятора, банки со слабым запасом по пруденциальным нормативам продолжают передавать проблемные активы на баланс лизинговых компаний, что искажает объем лизингового портфеля.

Кроме того, чтобы избежать санкций со стороны регулятора банки со слабым запасом по нормативам достаточности капитала стали чаще передавать токсичные активы на баланс лизинговых компаний, которые де-юре не связаны с банками. Данные операции активизировались в последние годы вследствие усиления банковского надзора, что привело к искусственному завышению размера лизингового портфеля.

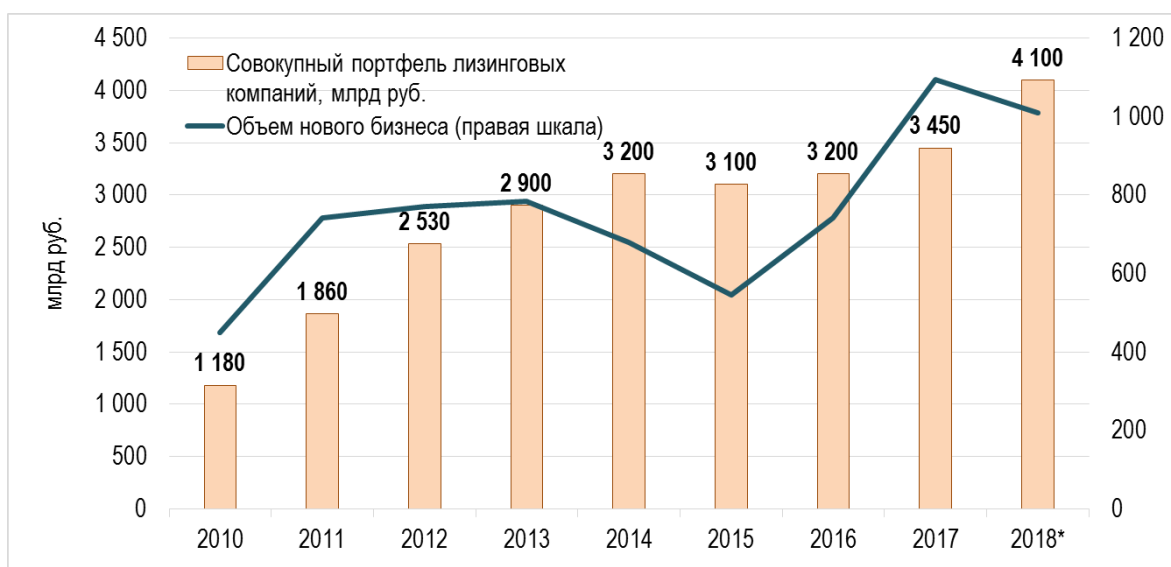


Рис. 1. Основные индикаторы рынка лизинга в России в 2010-2018 гг.

* за 9 мес. 2018 г.

Источник: На основе исследований рынка лизинга, подготовленных агентством «Эксперт РА» в 2014-2018 гг. URL: <https://raexpert.ru/researches/#2608>

¹³¹ Государственная транспортная лизинговая компания (ГТЛК) – крупнейшая лизинговая компания России. Поставляет в лизинг воздушный, водный и железнодорожный транспорт, энергоэффективный пассажирский транспорт, автомобильную и специальную технику для отечественных предприятий транспортной отрасли, а также осуществляет инвестиционную деятельность в целях развития транспортной инфраструктуры России. Единственным акционером компании является Российская Федерация в лице Министерства транспорта РФ.

По оценке агентства «Эксперт РА», совокупный лизинговый портфель стагнирует без учета крупнейших лизингодателей и переуступленных банками проблемных активов лизинговым компаниям. Согласно прогнозу агентства «Эксперт РА», в 2019 году темпы прироста рынка замедлятся и не превысят 20%.

Важное место на рынке лизинга занимают лизинговые компании, входящие в состав банковских или холдингов, или связанные с ними. На них приходится примерно 40-45% как по объему лизингового портфеля, так и по ежегодному объему новых договоров лизинга (табл. )

Таблица . Показатели деятельности лизинговых компаний, входящих в банковские группы (холдинги) или связанные с ними, в 2016-2018 гг.

	2016	2017	2018*
Объем нового бизнеса (стоимость переданного имущества, без НДС), млрд руб.	299	433	467
<i>то же, в % от объемов всего рынка</i>	40%	40%	46%
Сумма новых договоров лизинга (с НДС), млрд руб.	461	634	734
<i>то же, в % от объемов всего рынка</i>	40%	39%	44%
Объем лизингового портфеля, млрд руб.	1 450	1 359	1 869
<i>то же, в % от объемов всего рынка</i>	45%	39%	46%

* за 9 мес. 2018 г.

Источник: На основе исследований рынка лизинга, подготовленных агентством «Эксперт РА» в 2014-2018 гг. URL: <https://raexpert.ru/researches/#2608>

В таблице  приведены сведения о крупнейших лизинговых компаниях, в т.ч. тех, которые связаны с банковскими группами (холдингами) или входят в них. Среди них крупнейшими являются «СБЕРБАНК ЛИЗИНГ», «ВТБ Лизинг», «ВЭБ-лизинг», «Газпромбанк Лизинг» (ГК), «Альфа Лизинг» (ГК), которые входят в одноименные банковские группы.

Таблица . Показатели деятельности 20-ти крупнейших лизинговых компаний России по итогам 9 месяцев 2018 года, млрд руб.

Место по новому бизнесу на 01.10.2018	Наименование	Является часть банковской группы или банковского холдинга	Объем нового бизнеса за 9 мес. 2018, млрд руб.	Сумма новых договоров лизинга за 9 мес. 2018, млрд руб.	Объем лизингового портфеля на 01.10.2018, млрд руб.
1	«Государственная транспортная лизинговая компания»	Нет	192	402	892
2	«СБЕРБАНК ЛИЗИНГ» (ГК)	Да	163	242	578
3	«ВТБ Лизинг»	Да	113	199	525
4	«ЛК Европлан»	Нет	51	0	74
5	«ВЭБ-лизинг»	Да	47	63	355
6	«Газпромбанк Лизинг» (ГК)	Да	45	82	196
7	«Альфа Лизинг» (ГК)	Да	44	70	109
8	«Балтийский лизинг» (ГК)	Да	31	44	49
9	«Сименс Финанс»	Нет	27	34	53
10	«РЕСО-Лизинг»	Нет	24	38	41
11	«ТрансФин-М»	Нет	17	36	316
12	«ЮниКредит Лизинг»	Да	16	22	36
13	«CARCADE Лизинг»	Нет	14	20	22
14	«Мэйджор Лизинг»	Нет	14	23	32
15	«Росагролизинг»	Нет	12	14	53
16	«КАМАЗ-ЛИЗИНГ» (ГК)	Нет	10	16	22
17	«СТОУН-XXI» (ГК)	Нет	10	15	16
18	«Элемент Лизинг»	Нет	10	15	14
19	«РЕГИОН Лизинг»	Нет	9	14	32
20	«Интерлизинг» (ГК)	Нет	7	10	16
Итого по топ-20, млрд руб.			855	1 359	3 431
Всего по российскому рынку лизинга, млрд руб.			1 010	1 650	4 100

Источник: Эксперт РА. Рынок лизинга по итогам 9 месяцев 2018 года. Декабрь 2018 г. URL: <https://raexpert.ru/researches/#2608>

Лизинговые компании на протяжении последних лет все меньше используют собственные средства для финансирования сделок. Так, за

январь-сентябрь 2018 года доля собственных средств в источниках профинансированных средств опустилась до 7,4% (-3,2 п. п. к аналогичному периоду прошлого года). (табл. ).

Таблица . Структура источников финансирования исполнения договоров лизинга в 2013-2018 гг.

	2013	2014	2015	2016	2017	2018*
Объем профинансированных средств, млрд руб., в т.ч. по источникам	780	660	590	740	950	830
банковские кредиты	66%	55%	52%	60%	60%	67%
авансы	14%	13%	12%	11%	12%	13%
собственные средства	8%	11%	18%	16%	10%	7%
облигации	7%	14%	14%	3%	10%	7%
векселя	1%	2%	2%	6%	3%	0%
прочие источники	4%	5%	3%	4%	5%	6%

* за 9 мес. 2018 г.

Источник: На основе исследований рынка лизинга, подготовленных агентством «Эксперт РА» в 2014-2018 гг. URL: <https://raexpert.ru/researches/#2608>

Основным источником фондирования лизинговых сделок остаются банковские кредиты, при этом за последний год их доля выросла на 7 п. п. и составила 67% от объема профинансированных средств по состоянию на 01.10.2018 (рис. ), что составляет ~ 554 млрд руб. Данный рост, прежде всего, обусловлен снижением ставок по банковским кредитам ввиду соответствующей динамики ключевой ставки. Также влияние на структуру финансирования сделок оказало повышение концентрации лизингового рынка на крупнейших игроках, многие из которых входят в банковские группы (холдинги): увеличение объема их бизнеса привело к росту банковских кредитов, поскольку они имеют возможность привлекать внешние заемные средства по более выгодным условиям.

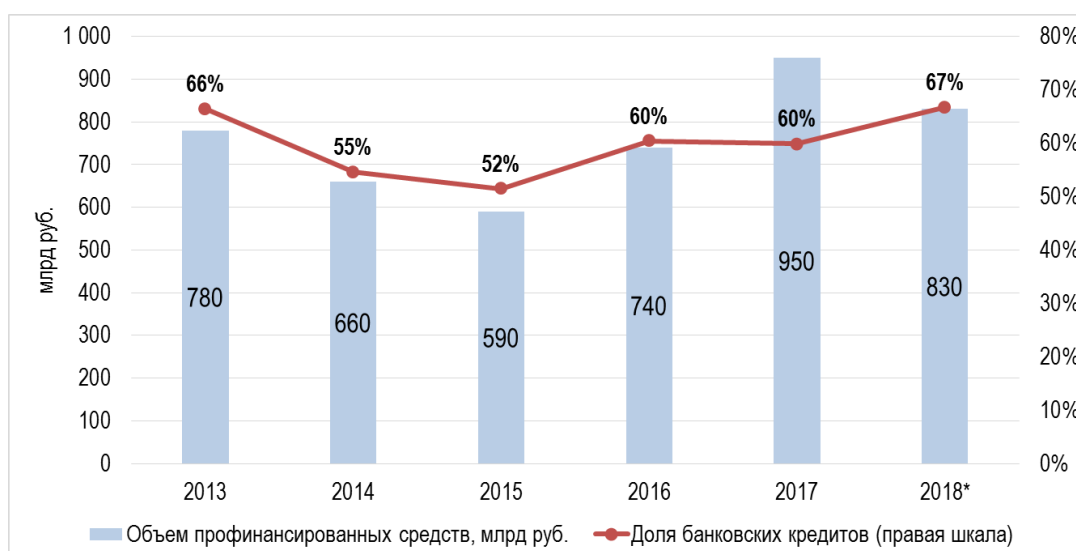


Рис. . Объемы финансирования исполнения договоров лизинга и доля банковских кредитов в структуре источников в 2013-2018 гг.

* за 9 мес. 2018 г.

Источник: На основе исследований рынка лизинга, подготовленных агентством «Эксперт РА» в 2014-2018 гг. URL: <https://raexpert.ru/researches/#2608>

С точки зрения отраслевой структуры предметом лизинга преобладают различные виды транспорта, в первую очередь, железнодорожного и авиационного. На эти два сегмента приходится примерно 58% от общего лизингового портфеля на 01.01.2018 г. и примерно 44% в новом бизнесе (стоимости имущества, переданного лизингополучателям) за 9 мес. 2018 г. (рис.).



Рис. . Структура рынка по предметам лизинга (доля в лизинговом портфеле на 01.10.2018), в % к итогу

Источник: Эксперт РА. Рынок лизинга по итогам 9 месяцев 2018 года. Декабрь 2018 г. URL: <https://raexpert.ru/researches/#2608>

В 2019 году динамика рынка во многом будет обусловлена макроэкономическими и внешнеполитическими факторами. Возможное усиление санкционного режима способно привести к дальнейшему падению курса рубля, что может вызвать повышение ключевой ставки и, как следствие, негативно сказаться на фондировании лизинговых сделок, в особенности за счет банковских кредитов.

В 2019 году агентство «Эксперт РА» ожидает, что темп роста лизингового рынка не превысит 20% вследствие нивелирования эффекта низкой базы последних 2 лет, а возможности роста будут ограничены слабыми темпами роста экономики.

Одной из ключевых тенденций лизинговой отрасли в 2019 году будет усиление консолидации лизингового бизнеса на крупнейших игроках. За 9 месяцев 2018 года доля топ-10 лизинговых компаний в сумме новых договоров лизинга составила 75%, хотя в период с 2010 по 2017 гг. она не превышала 67%.

Сделки слияния и поглощения среди топ-30 компаний, уход с рынка небольших компаний ввиду ужесточения конкуренции и усиления регуляторного надзора за деятельностью лизинговых компаний может привести к дальнейшему увеличению уровня концентрации в отрасли.

Контрольные вопросы

1. Что представляет собой лизинг? Какие вещи могут быть предметом лизинга?
2. В чем состоят преимущества лизинга по сравнению с другими способами привлечения заемных средств для финансирования инвестиционного проекта компании?
3. Какие компоненты включает в себя лизинговый платеж?
4. Опишите основные этапы реализации лизинговой сделки с использованием банковского кредита.
5. Каковы особенности возвратного лизинга?

6. Что представляет собой синдицированное кредитование? Каковы его особенности?

7. Опишите основных участников синдиката и их функциональные обязанности.

8. В чем состоят преимущества и недостатки синдицированного кредита по сравнению с традиционным двусторонним кредитным соглашением и по сравнению с выпуском облигаций?

9. Какие принято различать виды синдицированных кредитов?

10. Назовите основные этапы синдицированного кредитования и раскройте их содержание.

11. Что такое финансовые и поведенческие ковенанты? Назовите примеры.

12. Каковы основные трудности, с которыми сталкиваются участники российского рынка синдицированного кредитования?

13. Назовите отличительные особенности межбанковских кредитов и их видов.

ГЛАВА 14. КРЕДИТНЫЙ ДОГОВОР

14.1. Правовой и экономический аспекты кредитного договора банка с клиентом

Особенностью организации кредитования банком юридических и физических лиц в рыночной экономике является договорный характер каждой кредитной сделки.

Кредитный договор, заключенный между банком (кредитором) и заемщиком, определяет правовые и экономические условия кредитной сделки.

Кредитный договор является юридическим документом, все пункты которого обязательны для выполнения сторонами, его заключившими. Правовой характер кредитного договора обусловлен соответствующими статьями части второй ГК РФ.

Сущность правовых отношений, отраженных в кредитном договоре, в ст. 819 ГК РФ определяется следующим образом: «По кредитному договору банк или иная кредитная организация (кредитор) обязуется предоставить денежные средства (кредит) заемщику в размере и на условиях, предусмотренных договором, а заемщик обязуется возвратить полученную денежную сумму и уплатить проценты на нее».

Как юридический документ кредитный договор регулирует между сторонами весь комплекс вопросов по данной кредитной сделке.

В кредитном договоре фиксируются: наименования сторон, период действия договора, предмет и условия кредитной сделки, права и обязанности сторон, правовые гарантии выполнения этих обязательств. К таким **правовым гарантиям** следует отнести: указание на юридическую форму заемщика, способы обеспечения возвратности кредита (залог, гарантии, поручительства и т.д.), санкции за нарушение какой-либо стороной

своих обязательств, случаи расторжения кредитного договора.

Юридическая форма заемщика важна, во-первых, для подтверждения его дееспособности, во-вторых, для выяснения круга лиц, несущих ответственность за результаты деятельности. Данные положения особенно актуальны при объявлении клиента банка банкротом.

В зависимости от юридической формы различают *отдельные(частные) предприятия* и *общества*. Последние подразделяют на товарищества и корпорации. В *товарищества* объединяются физические лица, несущие юридическую ответственность. *Корпорации* представляют собой союзы юридических лиц, которые в зависимости от типа могут не нести ответственности, нести ее полностью или ограниченно.

Обязательства заемщика также подтверждают ***наличие предпосылок для соблюдения условий договора***: обязанность клиента обеспечить целевое использование кредита, своевременное и полное погашение ссуды; предоставить определенные документы для осуществления банковского контроля.

Кредитный договор заключается в письменной форме. Несоблюдение письменной формы кредитного договора влечет за собой признание его недействительным. Его подписывают лица, уполномоченные на заключение подобного рода договоров. Порядок назначения или избрания этих лиц определяется действующим законодательством и учредительными документами. К ним, как правило, относятся исполнительные органы, в качестве которых выступает в том числе директор или поверенные лица, т.е. лица, которым предоставлено право заключать сделки на основании ***доверенности***.

При заключении кредитного договора сотрудники банка должны убедиться в правомочности того или иного лица подписать договор, а также проверить срок действия доверенности, который не может превышать трех лет; если же в доверенности этот срок не указан, она сохраняет силу в

течение одного года от даты выдачи.

Для того чтобы кредитный договор был юридически правильно оформлен, необходимо активное участие в его составлении юристов банка и клиента.

Кредитный договор **в правовом отношении** имеет ряд особенностей.

1. По своей правовой природе кредитный договор объединяет намерения сторон и выполнение этих намерений. В части намерений кредитный договор отражает согласие банка предоставить ссуду на определенных условиях и готовность заемщика возратить ее по истечении согласованного с кредитором и указанного в кредитном договоре срока. Как выполнение намерений кредитный договор предусматривает конкретные действия по выдаче и погашению ссуды. Реальные обязанности клиента по возврату ссуды возникают лишь после получения ссуды, хотя подписание договора, как правило, осуществляется раньше.

Если в период между подписанием договора и выдачей ссуды банк обнаруживает новые обстоятельства, свидетельствующие о невозможности возврата ссуды, и данный факт предусмотрен в договоре, банк может прервать действие договора.

2. Кредитные операции банка носят лично-доверительный характер. Положительное решение банка в ответ на просьбу клиента о выдаче ссуды базируется на изучении кредитоспособности конкретного заемщика. Поэтому заключение кредитной сделки исключает возможность цессии, т.е. уступки клиентом третьим лицам права на получение кредита. Поскольку данное принципиальное положение пока не нашло отражения в законодательстве РФ, его необходимо закреплять в кредитном договоре. Вместе с тем ссудная задолженность одного клиента по договору о переводе долга может быть передана третьему лицу, которое в этом случае принимает на себя все обязательства первоначального должника. В договоре о переводе долга должен содержаться пункт, свидетельствующий о согласии банка на

переоформление долга с одного клиента на другого.

3. Происходит признание по существу одной стороны (банка) в качестве сильнейшей при формальном юридическом равенстве обеих сторон. Это проявляется в том, что банк по отдельным позициям навязывает клиенту «свои» условия, не всегда экономически обоснованные. Речь в данном случае идет не об условиях, защищающих банк от риска, а об условиях, создающих определенные выгоды для банка. Например, в кредитном договоре может быть предусмотрен пункт, в соответствии с которым датой выдачи кредита считается не дата зачисления денежных средств на счет клиента (если этот счет находится в другом банке), а дата проведения проводки по ссудному счету клиента или дата списания средств с корреспондентского счета банка.

Кредитный договор регулирует одновременно и **экономические условия кредитной сделки**, зависящие от специфики заемщика и вида ссуды.

Посредством дифференциации экономических условий обеспечивается, с одной стороны, более полный учет потребностей клиента, с другой стороны, адекватный механизм защиты банка от кредитного риска.

В каждом кредитном договоре существует пункт, определяющий предмет сделки. Однако содержание этого предмета может быть разным в зависимости от потребности клиента. Чем разнообразнее кредитный инструментарий, применяемый конкретным банком, тем полнее учитываются интересы клиента.

Специфика кредитного инструмента обусловлена: сферой вложения средств (производство, обращение, потребление, инвестиции); длительностью окупаемости объекта (кратко-, средне-, долгосрочное); степенью концентрации затрат, формирующих объект (укрупненный, совокупный, отдельный); систематичностью кредитных связей с банком (постоянные, разовые).

Соответственно существует **система кредитных инструментов**,

отражающих указанную специфику потребностей клиента, например для кредитования текущих потребностей: овердрафт, кредит с использованием кредитной линии, целевые ссуды, кредит до востребования; для кредитования инвестиционных потребностей: синдицированный кредит, проектное финансирование.

Для каждого из указанных видов ссуд есть специальный механизм выдачи и погашения, регулирования предельного уровня задолженности, способы организации текущего и последующего контроля, что должно быть зафиксировано в кредитном договоре.

Банк посредством дифференциации экономических условий кредитной сделки обеспечивает механизм защиты от кредитного риска.

Заемщики различны по своей кредитоспособности, степени информированности банка о них, постоянству кредитных связей с банком, поэтому банк прибегает к разным способам защиты от кредитного риска, закрепленным соответствующими пунктами кредитного договора. К наиболее распространенным *способам защиты от риска* относятся: установление повышенной платы за кредит, гарантирование возврата кредита (залог, гарантии, поручительства), организация текущего и последующего контроля за финансовым состоянием заемщика и заложенным имуществом.

Экономические условия кредитного договора, дифференцированные применительно к каждой кредитной сделке, приобретают также правовой характер, поскольку зафиксированы в кредитном договоре.

14.2. Основные требования к содержанию и форме кредитного договора, предъявляемые российскими банками

В соответствии с Законом о банках и банковской деятельности кредитные сделки банка с клиентами осуществляются на основании заключения между ними кредитных договоров.

Принципы кредитного договора

По содержанию и форме каждый кредитный договор базируется на четырех основных принципах: 1) необходимая правовая основа; 2) добровольность вступления в сделку (заключения кредитного договора); 3) взаимная заинтересованность сторон; 4) согласованность условий сделки.

Необходимую правовую основу кредитной сделки составляют ГК РФ, федеральные законы, другие законодательные и нормативные акты общехозяйственного значения, относящиеся к сфере банковской деятельности. К сожалению, в настоящее время эта правовая основа далека от совершенства. Достаточно отметить неудачные формулировки многих норм хозяйственного, финансового и банковского права, незначительный опыт взаимоотношений банков и их клиентов с судебными органами и арбитражем, недостаточную квалификацию юридического персонала.

Добровольность заключения кредитного договора выражается в свободе выбора банка, к которому обращается клиент за ссудой, а также решения с банком вопроса о возможности вступления в кредитные отношения с данным клиентом. Обе стороны вступают в договорные отношения на основе свободного волеизъявления.

Главное при вступлении в договорные отношения заключается во **взаимной заинтересованности сторон**. Заемщику необходима на срок определенная сумма средств, которую готов предоставить банк, преследующий цель получения прибыли от превращения бездействующих средств в работающие. Взаимная заинтересованность сторон обуславливает возможность согласования условий кредитной сделки. Каждая из сторон пытается найти оптимальный вариант удовлетворения своих интересов.

Большое значение имеет **согласованность условий сделки**. При формировании содержания кредитного договора выделяются существенные и дополнительные условия.

Существенными условиями называются такие, которые определяют

возможность заключения кредитного договора: наименования сторон, срок договора, предмет и сумма договора, порядок выдачи и погашения кредита, уровень платы за пользование кредитом, способ обеспечения возврата кредита, ответственность сторон.

Дополнительные условия направлены на создание дополнительных предпосылок для обеспечения возврата кредита. Эти условия дифференцируются применительно к конкретным заемщикам и охватывают: обязательства заемщика по достижении определенного уровня кредитоспособности, необходимого состояния учета и отчетности, сохранности заложенного имущества, соблюдения правил банковского контроля, запрет на реорганизацию предприятия без ведома банка и пр.

Российские коммерческие банки уже накопили определенный опыт в составлении кредитных договоров, отражающих как специфику клиента и кредитной сделки, так и разнообразие способов минимизации кредитного риска.

В последние годы кредитные договоры банка с клиентами отличаются серьезной проработкой юридических и экономических вопросов кредитной сделки, в результате объем и содержание условий кредитного договора более адекватно отражают реальную ситуацию. При этом условия кредитного договора дифференцируются применительно к разным типам заемщиков (юридические лица, население, банки), а также видам ссуд.

Примерная схема кредитного договора

Примерная схема кредитного договора применительно к юридическим лицам (корпоративным клиентам), использующим кредитную линию, может быть представлена в следующем виде.

Кредитный договор

Преамбула

I. Основные понятия

- II. Сумма кредита и порядок его предоставления
- III. Проценты и процентный период
- IV. Порядок и сроки погашения кредита
- V. Условия, предшествующие выдаче кредита
- VI. Требования к юридической личности и деловой репутации заемщика
- VII. Обязанности заемщика
- VIII. Ответственность
- IX. Дополнительные условия договора
- X. Разрешение споров
- XI. Юридические адреса сторон, подписи

Преамбула начинается с названия документа: «Кредитный договор». Далее указываются: дата и номер договора, место его заключения; участники кредитной сделки (названия кредитора и заемщика со ссылкой на их уставы), а также их представители, уполномоченные вести переговоры на условиях кредитного договора и подписывать его.

В разделе **I «Основные понятия»** раскрывается содержание основополагающих терминов, используемых в тексте кредитного договора.

Состав этих терминов различен. Они могут касаться как некоторых определений (график погашения кредита, дата выдачи кредита, дата выплаты процентов, дата погашения кредита, копия документа и т.д.), так и толкования некоторых терминов (кредит, нормативный акт, рабочий день, срок действия кредитной линии, лимит кредитной линии, процентный период и пр.).

В разделе **II «Сумма кредита и порядок его предоставления»** отражаются существенные условия кредитного договора (сумма, цель) и некоторые дополнительные условия, например: суммы траншей, если кредит выдается частями; право прекращения обязательства кредитора по предоставлению кредита в отношении неиспользованной кредитной линии в последний день срока действия кредитной линии.

Положения о выдаче кредита, регулируемые нормативными

документами Банка России, в кредитном договоре не приводятся. Они обязательны для соблюдения и не регулируются кредитным договором. Например, в соответствии с Положением Банка России «О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств, их возврата (погашения)» от 31 августа 1998 г. № 54-П юридическим лицам кредит предоставляется только в безналичном порядке путем зачисления денежных средств на расчетный или корреспондентский счет. Данное условие, касающееся порядка выдачи кредита, в кредитном договоре не устанавливается.

Содержание **раздела III «Проценты и процентный период»** составляют вопросы, касающиеся уровня процентных ставок за пользование кредитом, их дифференциации, порядка начисления и уплаты процентов. Эти вопросы находят наиболее полное и конкретное отражение.

К числу вопросов, регулируемых кредитными договорами, относятся:

- общее положение о принципе установления процентной ставки при использовании фиксированной ставки и при ее отсутствии;
- продолжительность процентного периода, в частности число месяцев;
- повышенная процентная ставка в случае несвоевременного возврата кредита и период уплаты повышенного процента.

В **разделе IV «Порядок и сроки погашения кредита»** определяются, во-первых, сроки (полного и частичного) погашения, во-вторых, право досрочного погашения кредита.

Для банков в этом разделе предусматриваются: невозможность зачета встречных требований в случае погашения ссуды; очередность платежей в случае недостаточности у заемщика средств для погашения всех причитающихся с него сумм (уплата комиссии за бронирование средств, причитающиеся проценты за кредит, сумма основного долга); порядок погашения валютного кредита.

В разделе V «Условия, предшествующие выдаче кредита» отражаются условия, которые стали новацией для российских банков и применяются с учетом накопленного зарубежного и отечественного опыта. Это позволяет, с одной стороны, положительно решить вопрос о выдаче кредита в случае неполного представления необходимой документации, с другой стороны, минимизировать риски уже на начальной стадии взаимоотношений с клиентом.

Условия, предшествующие выдаче кредита, могут касаться:

- представления копий принципиально важных документов, например копий учредительных документов и всех лицензий заемщика, заверенных нотариально;
- освобождения кредитора от обязанностей предоставить кредит, если заявления заемщика о его юридическом статусе и деловой репутации окажутся неверными.

В разделе VI «Требования к юридической личности и деловой репутации заемщика» к таким требованиям относятся: подтверждение заемщиком своего юридического статуса и наличия у него необходимых прав для заключения кредитного договора, а также подтверждение достоверности финансовой и прочей представленной им кредитору информации; отсутствия существенных негативных изменений в финансовом состоянии после составления последнего квартального баланса.

В разделе VII «Обязанности заемщика» отражаются обязанности заемщика, связанные с пользованием кредита. Эти обязанности могут носить как утвердительный, так и защитительный характер. К подобным обязанностям относятся:

- представление кредитору в определенный срок подтвержденных аудиторами годовых бухгалтерских балансов заемщика;
- представление кредитору по его требованию иных документов о финансово-хозяйственной деятельности заемщика;

- недопущение никаких обременений имущества;
- недопущение совершения без предварительного письменного согласия кредитора сделок по продаже, дарению, передаче в займы и в аренду всего или любой существенной части бизнеса (имущества или иных активов).

В разделе VIII «Ответственность» определяются сфера ответственности заемщика и санкции кредитора за допущенные нарушения.

К санкциям относятся приостановление дальнейшей выдачи кредита и требования о досрочном его погашении. Основаниями для принятия этих санкций являются: допущение любого обязательства по договору, признание заемщика банкротом, обращение залогодержателем взыскания на все или практически все имущество заемщика.

В разделе IX «Дополнительные условия договора» определяется ряд дополнительных условий кредитного договора, которые не отражены в ранее рассмотренных разделах. К таким условиям относятся: порядок осуществления расчетов по договору (возмещение заемщиком кредитору всех расходов и убытков в связи с существенным нарушением условий договора, взысканием кредита и др.); действия кредитора в случае изменения обстоятельств, влияющих на кредитную сделку (например, вступление в силу нового законодательства или нормативных актов Банка России, обусловившее увеличение расходов по кредитованию, предполагает своевременное уведомление заемщика) и др.

В разделе X «Разрешение споров» устанавливается порядок разрешения споров между сторонами посредством их обращения в Третейский суд Ассоциации российских банков.

Раздел XI «Юридические адреса сторон, подписи» содержит название кредитора и заемщика, их юридические адреса, номера счетов (корреспондентского — для кредитора, расчетного — для заемщика), должности и подписи лиц, подписавших кредитный договор, печать.

В случае возникновения у заемщика необходимости изменить некоторые условия кредитного договора клиент обращается в банк с

мотивированным ходатайством, банк рассматривает это ходатайство и при положительном решении заключает дополнительное соглашение.

Основные положения кредитного договора, описанные применительно к юридическим лицам, в значительной части присутствуют и в кредитных договорах, заключаемых с населением.

Назначение этих договоров, как и в случае с корпоративными клиентами, — обеспечить правовую основу кредитных отношений банка с клиентом, обозначить их права и обязанности, минимизировать кредитные риски.

Анализ современной российской практики использования кредитных договоров в кредитном процессе свидетельствует как о положительных тенденциях, связанных с совершенствованием способов защиты от кредитного риска, так и о некоторых недостатках, заключающихся прежде всего в ограниченности условий, защищающих банк от кредитного риска. В ряде случаев среди указанных условий отсутствуют требования к соблюдению заемщиком минимально допустимого уровня финансовых коэффициентов кредитоспособности после выдачи ссуды. К числу недостатков следует отнести также слабый контроль за соблюдением заемщиком условий кредитного договора, в частности, мониторинг целевого использования ссуды, достаточности и качества обеспечения.

Банк практически не использует свое право осуществлять контроль на месте у заемщика достоверности представляемых в банк сведений, состояния учета предметов залога и реализацию их хранения и т.п.

14.3. Международный опыт использования кредитных договоров в банковской практике

Зарубежные банки накопили богатый опыт использования кредитных договоров при совершении кредитных сделок, изучение которого для России имеет большое практическое значение.

Главными особенностями кредитных договоров, заключаемых банками разных стран с клиентами, являются:

- высокий уровень правовой культуры;
- подробные условия кредитной сделки, предусмотренной в договоре;
- типизация форм кредитных договоров применительно к разновидностям кредитных инструментов.

Высокая правовая культура кредитных договоров обусловлена развитым банковским, хозяйственным и гражданским законодательством; активным участием в разработке содержания договоров юристов банка и клиента; высоким профессионализмом юридического персонала; богатым опытом, накопленным банками и судебными органами зарубежных стран в использовании кредитных договоров при осуществлении кредитных сделок.

В Японии существует практика установления постоянных контактов юрисконсультов банков с конторами адвокатов для решения наиболее сложных юридических вопросов и получения оперативной информации о конкретных случаях споров по кредитным договорам, обсуждаемым в судах. В этой стране издана книга законов по банковским вопросам, в которой приведены случаи и решения судов по ним. Юрисконсульты банка систематически проводят учебу сотрудников по юридическим проблемам.

Кредитные договоры банков с клиентами в некоторых странах имеют до 20 страниц, что свидетельствует об обширности условий, содержащихся в них.

В США в одном из банков существует практика, согласно которой кредитный договор в наиболее развернутой форме составляется применительно к долгосрочным кредитам и кредитам на текущие нужды, выдаваемым в порядке кредитной линии. Если кредит предоставляется на срок до 30 дней, то составляется кредитный договор по сокращенной форме, или долговое обязательство.

Наиболее *детализированный кредитный договор* содержит:

- 1) общие сведения о клиенте:

- а) название, указание правовой формы, дату и место регистрации,
- б) характер бизнеса, которым занимается клиент,
- в) подтверждение полномочий лиц, подписывающих кредитный договор,
- г) подтверждение своевременности и полноты уплаты налогов;

2) основные параметры заключаемой кредитной сделки:

- а) сумма,
- б) срок,
- в) цель;

3) утвердительные условия:

- а) представлять соответствующую отчетность в банк (с указанием вида информации и сроков представления),
- б) допускать инспекторов банка к проверке отчетности и финансового состояния на месте,
- в) соблюдать законодательство, действующее в стране,
- г) сохранять существующий менеджмент,
- д) иметь на текущем счете в банке остаток средств не ниже определенного уровня,
- е) соблюдать соответствующие уровни коэффициентов покрытия, ликвидности, денежных потоков, поступлений;

4) отрицательные условия:

- а) не продавать активы без уведомления банка,
- б) не осуществлять двойного залога одного и того же имущества,
- в) не превышать определенную границу выплат руководящим работникам,
- г) не превышать определенную границу выплат дивидендов для наращивания собственного капитала;

5) гарантии погашения ссуд;

- 6) санкции за невыполнение условий договора;
- 7) признание неплатежеспособным и банкротом;
- 8) права банка при неуплате ему долга.

Одновременно с кредитным договором клиент должен оформить **долговое обязательство**, текст которого занимает примерно три страницы.

В долговом обязательстве указываются: полные названия и адреса клиента и банка; сумма кредита; срок кредита; порядок погашения основного долга и процентов (полностью, частями — в какой сумме и в какие числа); порядок начисления процентов за кредит; случаи и порядок увеличения первоначально установленной процентной ставки; источники и гарантии погашения основного долга и процентов за кредит; санкции за несвоевременное погашение кредита; случаи и порядок досрочного взыскания кредита; порядок обращения банка в суд.

Долговое обязательство может быть совмещено с кредитным договором.

Несколько иная по форме практика использования кредитных договоров принята в Германии, где для банков одной системы (частных, сберегательных и т.д.) установлены общие кредитные условия. Наряду с законами они составляют правовую основу кредитных операций. Установление общих кредитных условий — одна из мер по защите банков от риска.

Приведем **краткое содержание некоторых общих кредитных условий**:

- 1) исключение права уступки кредита другому лицу;
- 2) указание типа ссудного счета, открываемого клиенту, с описанием режима его функционирования (порядка проведения операций по выдаче и погашению ссуды);
- 3) фиксирование правила, в соответствии с которым клиент получает ссуду лишь в пределах установленного лимита;

- 4) права банка и клиента по приостановлению действия договора;
- 5) право банка изменять уровень первоначальной процентной ставки в одностороннем порядке при изменении рыночных цен на денежном рынке и рынке капиталов; клиент обязан быть оповещен об этих изменениях;
- 6) право банка увеличивать основную процентную ставку на определенное количество пунктов в случае просрочки погашения ссуды;
- 7) право банка требовать у клиента возмещения ущерба банку нанесенного невозвратом кредита;
- 8) обязанности клиента: регулярно публиковать отчетные данные о результатах своей финансово-хозяйственной деятельности, обеспечивать достоверность учета и отчетности, предоставлять необходимую информацию банку для осуществления контроля;
- 9) обязанность клиента предоставить новые гарантии возврата ссуды, если в период действия кредитного договора произошло возрастание кредитной риска сделки;
- 10) обязанность обеих сторон любое изменение в договор вносить лишь в письменной форме.

Общие кредитные условия доводятся до сведения клиентов банка. В кредитных договорах эти условия не повторяются, но записывается пункт, подтверждающий согласие с ними заемщика. Их полный текст приводится на обороте бланка кредитного договора. Кредитные договоры в Германии формализованы. Они представлены типографскими формами в виде макета таблиц, ряд позиций заполняется сокращенно (виды сокращенных наименований обозначены в приложении).

В *типовой форме кредитного договора* содержатся следующие показатели:

- 1) полное наименование, адреса сторон (для физических лиц — дата

рождения);

2) данные о кредитах, полученных и получаемых:

- а) текущий номер получаемого кредита,
- б) вид получаемого кредита (контокоррентный, учетный, авальный, краткосрочный — на текущие нужды, потребительский),
- в) сумма имеющейся ссудной задолженности,
- г) остаток средств на текущем счете,
- д) срок погашения полученных ссуд,
- е) сумма нового кредита,
- ж) общие границы кредитования;

3) цель нового кредита;

4) условия нового кредита:

- а) процентная ставка на данный момент,
- б) сумма комиссионного вознаграждения банку,
- в) эффективный процент (годовой),
- г) конечный срок погашения,
- д) конкретные сроки погашения основного долга и процентов.

Далее идет запись о возможности изменения первоначальной процентной ставки в соответствии с п. 5 общих кредитных условий;

5) порядок расчета суммы начисляемых и взыскиваемых процентов за кредит (с какой суммы и с какого числа);

6) гарантии возврата кредита (с подробной характеристикой и присвоением текущего номера):

- а) залог недвижимости,
- б) ипотека,
- в) поручительство,
- г) цессия;

7) другие условия:

- а) согласие с общими кредитными условиями,
 - б) отрицательная декларация (не продавать или оформлять ипотеку на заложенную недвижимость; не давать гарантий третьим лицам; не брать ссуды у третьих лиц),
 - в) декларация исключительности (иметь счета только в данном банке),
 - г) случаи расторжения договора;
- 8) подписи уполномоченных на это лиц от клиента и банка, заверенные печатями.

Следует остановиться на процессе заключения кредитного договора между банком и предприятием. В Германии этот процесс включает в себя следующие этапы:

- формирование содержания кредитного договора с клиентом;
- рассмотрение кредитного договора банком и составление заключения;
- корректировка кредитного договора по взаимному согласованию;
- заключение кредитного договора, состоящее в его подписании обеими сторонами.

Процесс заключения кредитного договора представлен на схеме.

УВАЖАЕМЫЙ ВЕРСТАЛЬЩИК, ВСТАВЬТЕ СХЕМУ ИЗ КНИГИ «БАНКОВСКОЕ ДЕЛО» ПОД РЕД. ЛАВРУШИНА, 9-Е ИЗД. КНОРУС, 2011. СТР. 542

По данной схеме клиент составляет первоначальный проект договора исходя из своих потребностей. При этом он может обратиться в банк за консультацией по интересующим его вопросам и за предварительным мнением банка о возможностях получения ссуды на определенную цель.

Проект кредитного договора, представленный в банк, рассматривает сотрудник банка с правовой и экономической сторон. С этой целью изучают

финансовое состояние заемщика, перспективы его развития с учетом экономической конъюнктуры; выясняют цель и источники погашения кредита, состояние учета и отчетности. Если предприятие вновь организовалось или впервые обратилось в данный банк за кредитом, круг вопросов для предварительного рассмотрения значительно шире, чем для постоянного клиента банка. Речь идет не только об оценке деятельности предприятия, но и о деловых и моральных качествах руководителей предприятия.

Наряду с анализом разных сторон деятельности заемщика банк рассматривает свои возможности: объем и структуру имеющихся ресурсов, перспективы развития пассивных операций, уровень процентных ставок на денежном рынке, объем прибыли и др.

По результатам рассмотрения банк принимает решение о возможности кредитования и уточняет условия кредитной сделки, которые могут не совпадать с предложением клиента, тогда происходит их совместное обсуждение и вырабатывается взаимоприемлемое решение.

Окончательный вариант кредитного договора, согласованный с юристами обеих сторон кредитной сделки, подписывается руководителями сторон, после чего он приобретает силу исполнительного документа.

14.4. Современная российская банковская практика использования кредитных договоров

Современная банковская практика использования кредитных договоров в России характеризуется ускоренным сближением российских стандартов кредитования с международными. Существенное влияние на развитие этого процесса оказали результаты анализа экономических проблем и юридических прецедентов в финансово-экономической сфере в целом и в банковском кредитовании, в частности, в период кризиса 2006-2010 годов и в посткризисный период. Ряд случаев успешного разрешения таких проблем

способствовал развитию законодательной базы кредитных отношений в российской экономике.

Так, значительный рост просроченной задолженности по кредитам в период кризиса показал, что **основной причиной экономической слабости кредитных договоров** является недостаточно надежный механизм обеспечения возврата кредитов, в особенности потребительских, отраженный в кредитных договорах. В целях ускорения и удешевления процесса взыскания долгов по кредитам некоторые банки стали вносить в кредитные договоры с физическими лицами условия о внесудебном взыскании задолженности по исполнительной надписи нотариуса. Успешные результаты использования такого механизма возврата кредитов были учтены при актуализации норм ГК РФ. Обновленные нормы ГК РФ вступили в силу с 01.06.2018 года в соответствии с Федеральным законом от 26.07.2017 № 212-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Гражданского кодекса Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации» (последняя редакция). Изменена и существенно дополнена ст. 819 «Кредитный договор» (ГК РФ Глава 42. Заем и кредит) § 2. Кредит Статья 819. Кредитный договор).

В современной российской банковской практике в кредитные договоры включаются следующие наиболее важные условия для сторон кредитного договора:

- предоставление заемщиком определенного обеспечения исполнения обязательств по возврату кредита и уплате процентов за пользование кредитом;
- целевое использование кредита и порядок контроля за целевым использованием кредита;
- возможность и порядок изменения размера процентной ставки за пользование кредитом;
- штрафные санкции за нарушение сроков уплаты процентов и

возврата кредита либо его части;

- обязательность предоставления заемщиком с определенной периодичностью сведений о своем финансовом состоянии, об изменении в органах управления;
- порядок и сроки предоставления кредита;
- график предоставления и погашения кредита (в случае если кредит предоставляется и погашается частями);
- возможность и порядок досрочного погашения кредита;
- основания для досрочного истребования кредита кредитором и иные условия по усмотрению сторон кредитного договора.

В ряде случаев в кредитные договоры включаются особые условия по обеспечению возврата ссуды — предоставление заемщикам права в замен исполнения обязательств в срок, указанный в договоре, воспользоваться возможностью предоставления отступного, зачета, новации, прощения долга и др.

В соответствии с *соглашением об отступном*, прилагаемом в кредитному договору, заемщик может передать кредитору взамен исполнения обязательства по погашению кредита принадлежащее заемщику имущество, которое к моменту передачи в качестве отступного должно быть свободно от залога. Собственником такого имущества должен быть заемщик, а не третье лицо.

Зачет может быть использован для прекращения обязательств заемщика в случае, когда у кредитора, например, имеется перед заемщиком обязательство по возврату суммы вклада и срок возврата вклада наступил (срочный вклад) или определен моментом востребования (вклад до востребования).

В качестве *новации* заемщик выдает кредитору свой вексель. Таким образом, обязательство по погашению кредита заменяется на обязательство заемщика оплатить выданный им вексель при наступлении срока платежа,

указанного на векселе.

Право на *прощение долгов* в кредитном договоре не оговаривается, но оно может быть предусмотрено во внутрибанковском документе «Кредитная политика» для отдельных групп заемщиков, как правило, физических лиц из числа социально незащищенных слоев населения: многодетные семьи, матери-одиночки, пенсионеры, инвалиды, отдельные группы безработных и т.д.

Контрольные вопросы

1. Каковы назначение и сущность кредитного договора?
2. Какие правовые отношения банка с клиентом регулирует кредитный договор?
3. В чем заключается специфика правовой основы кредитного договора?
4. Какие экономические вопросы регулирует кредитный договор?
5. Какие условия кредитного договора относятся к существенным?
6. Какие основные разделы включает в себя кредитный договор?
7. Целесообразно ли повторять в кредитных договорах положения нормативных документов Банка России, регулирующих процесс кредитования?
8. Каковы условия кредитного договора, важные для заемщика?
9. Какие условия кредитного договора призваны защитить кредитора?
10. Можно ли в последующем порядке вносить изменения в содержание кредитного договора?
11. Какие факторы снижают эффективность кредитных договоров, заключаемых российскими банками с заемщиками?
12. В чем состоят основные различия между зарубежной и российской практикой использования кредитных договоров?

ГЛАВА 15. ФОРМЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ВОЗВРАТНОСТИ КРЕДИТА

15.1. Понятие и формы обеспечения возвратности кредита

Возвратность кредита представляет собой основополагающее свойство кредитных отношений, отличающее их от других видов экономических отношений, что на практике находит свое выражение в содержании определенного механизма. Механизм возвратности кредита базируется, с одной стороны, на экономических процессах, лежащих в основе возвратного движения кредита, с другой стороны, на правовых отношениях кредитора и заемщика, возникающих в результате заключения между ними соответствующих договоров (соглашений).

Экономическая основа возврата кредита — кругооборот и оборот фондов участников воспроизводственного процесса, а также законы функционирования кредита. Однако наличие объективной экономической основы возврата кредита не означает его автоматизм. Только целенаправленное управление движением ссуженной стоимости позволяет обеспечить ее сохранность, эквивалентность ссужаемой и возвращаемой стоимости.

Поскольку в кредитной сделке участвуют два субъекта: *кредитор* и *заемщик*, механизм организации возврата кредита формируется с учетом места и роли каждого из них в осуществлении этого процесса.

Кредитор, предоставляя кредит, выступает организатором кредитного процесса, защищая свои интересы. Исходя из объективной экономической основы, кредитор выбирает такие сферы вложения заемных средств, количественные параметры ссуды, методы ее погашения, условия кредитной сделки, при которых создавались бы предпосылки для своевременного и полного возврата отданной взаймы стоимости. Однако обратное движение указанной стоимости зависит от кредитоспособности заемщика,

использующего ее в своем обороте, от общей экономической конъюнктуры и правомерности выдачи ссуды. Поэтому важна **правовая основа** возврата банковского кредита, которая определяется кредитным договором, заключаемым между банком и заемщиком. В результате у заемщика возникает обязательство по уплате банку определенной суммы денежных средств, равной основному долгу и причитающимся процентам за пользование ссудой.

Практика показывает, что основная часть заемщиков аккуратно выполняет обязательства по кредиту, однако часть клиентов нарушает их выполнение. Наличие обязательства, предусмотренного кредитным договором, само по себе не создает гарантии его выполнения, поэтому в зарубежной и отечественной практике банковского дела был выработан механизм организации возврата выданных ссуд, включающий использование различных форм обеспечения возврата кредита.

Под **формой обеспечения возвратности кредита** следует понимать конкретный источник и способ погашения имеющегося долга, юридическое оформление права кредитора на использование кредита, организацию контроля банка за достаточностью и приемлемостью данного источника на всех этапах кредитного процесса. Форма обеспечения возвратности кредита является внутренней организацией и внешним выражением его содержания.

В банковской практике *в зависимости от формы обеспечения возвратности* ссуды выделяют две категории источников: первичные и вторичные.

Первичный источник — выручка от реализации продукции, оказания услуг или доход, поступающий физическому лицу. Способы использования этого источника фиксируются в кредитном договоре. В отечественной банковской практике заемщик — юридическое лицо чаще всего самостоятельно платежным поручением погашает свои обязательства по кредиту как в части уплаты процентов за пользование кредитом, так и в части погашения основной суммы долга. Помимо этого кредитным договором

может предусматриваться возможность безакцептного списания денежных средств со счета заемщика в уплату процентов за пользование кредитом и срочного погашения кредита. В этом случае заемщик в обязательном порядке должен докуменально оформить свое согласие на безакцептное списание банком денежных средств со своего счета в погашение своих обязательств по кредиту. Заемщик – физическое лицо также может самостоятельно погашать свои обязательства по кредиту или предоставить банку право списывать денежные средства со своего счета для оплаты договорных платежей по кредиту.

Зарубежные и отечественные банкиры при рассмотрении возможности заключения кредитной сделки ориентируются прежде всего на первичный источник, поэтому в процессе изучения кредитной заявки прежде всего оценивается уровень кредитоспособности заемщика. При оценке уровня кредитоспособности заемщика юридического лица основное внимание уделяется анализу денежных потоков клиента, перспективам развития отрасли и бизнеса данного клиента, состоянию отношений клиента с поставщиками и покупателями. В случае, если у банка возникают сомнения относительно перспектив поступления ссудополучателю выручки (дохода), кредитная сделка скорее всего не состоится.

Выручка является реальной гарантией возврата кредита лишь у финансово устойчивых, работающих стабильно предприятий. К ним относятся предприятия, имеющие ликвидный баланс, высокий уровень рентабельности и достаточную обеспеченность собственным капиталом. У таких предприятий происходит не только систематический приток денежных средств, но и прирост денежных средств в части образования прибыли и пополнения собственного капитала. Оценивая кредитоспособность заемщиков – физических лиц банки оценивают их способность погашать потенциальный кредит в течение всего срока из получаемого физическим лицом дохода.

Такого рода заемщики с высоким уровнем кредитоспособности выполняют свои обязательства по погашению кредитов без реализации каких-либо дополнительных гарантий.

Чаще на практике складывается ситуация, когда существует риск своевременного поступления выручки или дохода в объемах, достаточных для исполнения обязательств по кредитному договору. Данный риск отражается в наличии отдельных проблем финансового состояния заемщика. Факторы риска могут быть связаны как с производством или реализацией товаров и услуг, так и с состоянием расчетов с покупателями, страновым риском, изменением конъюнктуры рынка, сезонными колебаниями и т.д.

В случаях такого рода возникает необходимость иметь дополнительные гарантии возврата кредита, что требует изыскания **вторичных источников** погашения кредита. К вторичным источникам погашения кредита относятся залог имущества и прав, уступка требований и прав, гарантии, поручительства и некоторые другие способы обеспечения возвратности кредита. Перечисленные способы оформляются документально и закрепляют за кредитором определенный порядок погашения ссуды в случае отсутствия у заемщика средств при наступлении срока исполнения обязательства. Для банка-кредитора использование вторичных источников погашения ссуд является наименее предпочтительным, потому что представляет собой трудоемкий и в ряде случаев длительный процесс. Кредитующие банки предпочитают, чтобы заемщики погашали свои обязательства из первичных источников.

В целом эффективность существующих форм обеспечения возврата кредита зависит от работы правового механизма, уровня квалификации соответствующих работников, соблюдения норм деловой этики.

В отечественной практике, так же, как и в мировой, существует проблема искажения своей финансовой отчетности клиентами банка. В этой связи российские банки особое значение придают вторичной форме

обеспечения, хотя проводимые по данным финансовой отчетности анализ и оценка кредитоспособности заемщика, его денежных потоков, осуществляются всеми банками и ложатся в основу принятия решения относительно возможности кредитования потенциального заемщика. Принимая положительное решение о предоставлении кредита, банки исходят из того, что заемщик сможет погасить кредит самостоятельно, по мере осуществления своего хозяйственного цикла, и банку-кредитору не придется вступать в длительный и трудоемкий процесс использования вторичных источников погашения ссуды, зачастую связанный с формированием на балансе банка непрофильных активов.

В соответствии с требованиями Банка России оценка финансового состояния заемщика стала обязательным условием определения качества выдаваемой ссуды и создания резервов на покрытие соответствующих рисков. Поэтому в последние годы в российских коммерческих банках получили развитие аналитические и контрольные процедуры, информационные системы и правовое регулирование в рамках использования первичной формы обеспечения возвратности кредита. Вместе с тем, в российской и мировой практике важное значение имеет вторичная форма обеспечения возвратности кредита.

15.2. Залог и залоговый механизм

Залог имущества и имущественных прав клиента представляет собой один из распространенных способов обеспечения возвратности банковского кредита. Залог как форма обеспечения возвратности кредита оформляется договором о залоге, подписанным двумя сторонами и подтверждающим право кредитора при неисполнении платежного обязательства заемщиком получить преимущественное удовлетворение претензии из стоимости предмета залога.

Использование залога в практике организации кредитных отношений предполагает наличие специального механизма его применения. Залоговый

механизм есть процесс подготовки, заключения и исполнения договора о залоге и начинает действовать в момент рассмотрения кредитной заявки как условие заключения кредитного договора. Залоговый механизм состоит из фундаментального, регулирующего и организационного блоков.

Таблица 1. Структурная модель залогового механизма.

Залоговый механизм		
Фундаментальный блок	Организационный блок	Регулирующий блок
Субъект (залогодатели, залогодержатели)	налоговая политика	Государственное регулирование кредитной деятельности и залогового дела
	Процедуры подготовки, оформления, заключения и исполнения договора залога	Банковское законодательство
Объект залога	Порядок и методы оценки залога	Нормативные положения Банка России
Принципы построения залогового механизма	Процедуры мониторинга залогового обеспечения	Внутренние инструктивные материалы коммерческих банков
	Учет залога	
	Порядок обращения взыскания на предмет залога в случае неисполнения кредитного договора	

Применяется залоговый механизм в течение всего периода пользования ссудой. Реальное обращение взыскания на предмет залога возникает на завершающей стадии движения кредита — на стадии погашения ссуды, и лишь в случаях, когда клиент не может погасить ссуду выручкой или доходом.

В банковской практике операции по оформлению и реализации залогового обеспечения называют **залоговыми операциями**. Залоговые операции коммерческих банков не имеют самостоятельного значения. Они носят вторичный характер по отношению к ссудным операциям, так как являются зависимыми от них и обусловленными ими. Соответственно, договор залога носит акцессорный характер, то есть является дополнительным по отношению к основному договору (кредитному) и

юридически от него зависимым.

Основная цель проведения залоговых операций – обеспечение возвратности денежных средств банка, выплаченных по предоставленным заемщикам кредитам и кредитным продуктам банка-кредитора.

Залоговая работа банка строится на следующих **принципах**:

- формирование надежного залогового портфеля;
- единство требований к работе с залогами на всех уровнях структуры банка;
- обеспечение контроля на всех этапах работы с залогами.

В соответствии с изложенными принципами банк-кредитор проводит залоговую работу по следующим **направлениям**:

- определение требований к составу, структуре и качественным характеристикам залогового обеспечения;
- формирования перечня приоритетных видов залогового обеспечения;
- разработка, применение и совершенствование единой системы учета результатов работы с залогами;
- применение и совершенствование способов мониторинга состояния и изменения стоимости заложенного имущества;
- создание системы страхования залогового имущества;
- сбор, анализ информации и формирование базы данных о конъюнктуре рынка по основным видам принимаемого в залог имущества;
- совершенствование методов анализа и оценки залогового обеспечения;
- взаимодействие с оценочными организациями;
- обучение и повышение квалификации специалистов по залоговой работе.

Заемщики должны в представляемые ими в банк кредитные заявки вносить **информацию** о предлагаемом в залог имуществе:

- сведения о документах, подтверждающих право на предлагаемое в залог имущество;
- стоимость, по которой имущество приобреталось;
- условия хранения имущества;
- перечень (спецификацию) предлагаемого в залог имущества с указанием его родовых и индивидуальных признаков;
- указание на то, является ли заемщик залогодателем или в качестве залогодателя выступает третье лицо.

С правовой точки зрения действие залогового механизма можно представить схематично (рис. 15.1). На данной схеме представлен частный случай, когда залогодателем и заемщиком выступает одно лицо. Вместе с тем, в соответствии с законодательством, залогодателем может выступать третье лицо – юридическое или физическое.

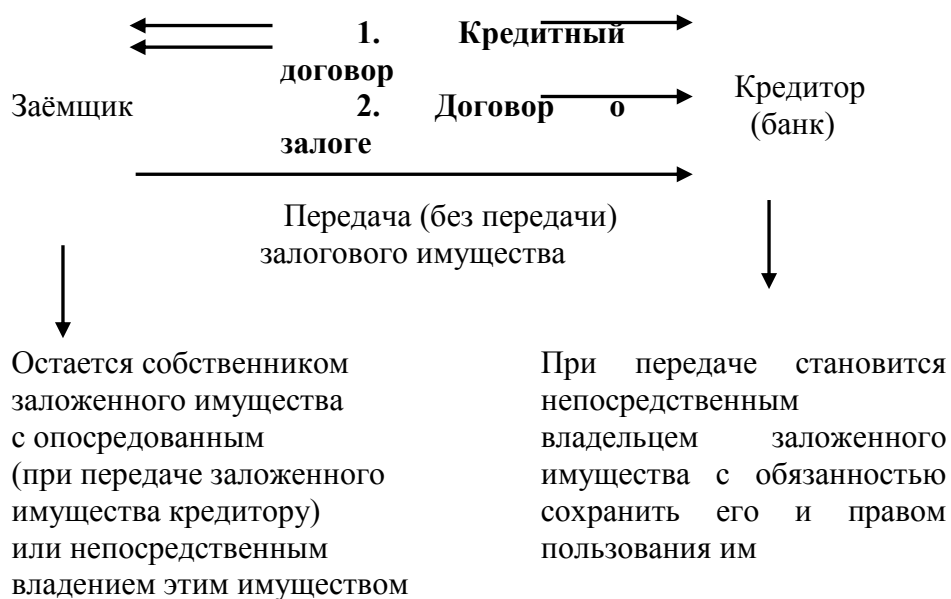


Рис. 15.1. Структура залогового механизма

Как видно из рис. 15.1, центральное место в правовом содержании залогового механизма принадлежит **определению права собственности, владения, распоряжения и пользования заложенным имуществом**. Эти вопросы в законодательстве разных стран решаются неодинаково. В нашей стране правовая основа залогового механизма определена Гражданским

кодексом Российской Федерации, Федеральным законом «Об ипотеке (залоге недвижимости)» от 16.07.1998г. №102-ФЗ и иными актами законодательства Российской Федерации, в соответствии с которыми:

- 1) залогодателем может быть как сам должник, так и третье лицо;
- 2) залогодателем вещи может быть ее собственник либо лицо, имеющее на нее право хозяйственного ведения;
- 3) залог может сопровождаться правом пользования предметами залога в соответствии с его назначением.

Основными этапами реализации залогового механизма являются:

- 1) выбор предметов и видов залога;
- 2) осуществление оценки предметов залога;
- 3) составление и исполнение договора о залоге;
- 4) порядок обращения взыскания на залог.

Предметом залога может быть всякое имущество, в том числе вещи и имущественные права (требования), за исключением имущества, изъятого из оборота, а также прав, уступка которых другому лицу запрещена законом. Предметом залога могут быть также права на объекты интеллектуальной собственности, вещи и имущественные права, которые залогодатель приобретет в будущем.

В зависимости от материально-вещественного содержания предметы залога подразделяются на две группы: залог имущества и залог имущественных прав.

1. Залог имущества предусматривает:

- а) залог товарно-материальных ценностей:
 - ☐ залог сырья, материалов, полуфабрикатов,
 - ☐ залог товаров и готовой продукции,
 - ☐ залог аффинированных драгоценных металлов в слитках, золотых изделий, украшений, предметов искусства и антиквариата,
 - ☐ залог прочих товарно-материальных ценностей;

- б)зalog ценных бумаг;
- в)ипотека (зalog недвижимости).

2.Зalog имущественных прав включает в себя:

- а)зalog права арендатора;
- б)зalog права автора на вознаграждение;
- в)зalog права заказчика по договору подряда;
- г)зalog права комиссионера по договору комиссии
- д) зalog права на объект интеллектуальной собственности;
- е) зalog права требования по договору поставки;
- ж) зalog права требования по договору банковского счета (вклада).

Чтобы то или иное имущество клиента или имущественные права могли стать предметом залога, необходимо их соответствие **критериям приемлемости** и **достаточности**. Критерий приемлемости отражает качественную определенность предмета залога, критерий достаточности — количественную. Существуют общие и специфические требования к качественной и количественной определенности предметов залога.

Общие требования к качественной стороне предметов залога независимо от их материально-вещественного содержания сводятся к следующему:

- 1)предметы залога (вещи и имущественные права) должны принадлежать залогодателю или находиться у него в хозяйственном ведении;
- 2)предметы залога должны иметь денежную оценку;
- 3)предметы залога должны быть ликвидными, т.е. обладать способностью и возможностью быть реализованными.

Общим требованием к количественной определенности предметов залога является превышение стоимости заложенного имущества (имущественных прав) по сравнению с основным обязательством, которое имеет залогодатель по отношению к залогодержателю, т.е. стоимость заложенного имущества должна быть больше суммы ссуды и

причитающихся за нее процентов.

Специфические требования к качественной и количественной определенности предметов залога зависят от вида залога и степени риска, сопровождающей залоговые операции.

Приемлемость товарно-материальных ценностей для залога определяется двумя факторами:

- 1) качество ценностей;
- 2) наличие у кредитора возможности контролировать их сохранность.

Критериями качества товарно-материальных ценностей являются: быстрота реализации, относительная стабильность цен, возможности страхования, долговременность хранения. Поэтому скоропортящиеся продукты, как правило, не используются для залога.

В российской практике общие требования для целей кредитования дополнены следующими условиями:

1) ценности, используемые для залога, должны иметь устойчивый рынок, подтверждающий не только способность, но и возможность их реализовать в срок, не превышающий 180 дней;

2) должна быть в наличии вся юридическая документация в отношении залоговых прав кредитора.

Важно не только определить критерии качества, выбрать в соответствии с ним ценности, *но и обеспечить их сохранность*. Только в этом случае залог ценностей может быть гарантией возврата кредита. Поэтому наиболее надежным способом обеспечения сохранности заложенных ценностей в качестве залога является *передача их кредитору*, т.е. банку. В данном случае заемщик остается собственником заложенного имущества, но не может распоряжаться заложенными ценностями и использовать их. Этот вид залога называется **закладом**. При этом виде залога на кредитора переходит обязанность надлежащим образом содержать и хранить предмет залога, нести ответственность за его утрату и порчу.

При отсутствии у банка складских помещений такой залог по отношению к товарно-материальным ценностям имеет ограниченную сферу применения. В качестве предметов залога могут выступать валютные ценности, драгоценные металлы, изделия искусства, украшения.

Действующим законодательством предусматривается также возможность (по соглашению сторон) оставления заложенных товарно-материальных ценностей у залогодателей.

При залоге с оставлением имущества у залогодателя банком оцениваются следующие моменты:

- правовые основания, на которых производится хранение (эксплуатация) имущества;
- соответствие условий хранения (эксплуатации) имущества, предлагаемого в залог, необходимым условиям, предъявляемым к такому хранению;
- возможность контроля со стороны банка за состоянием предмета залога.

В случае несоответствия каких-либо условий сохранности, сотрудники банка дают свои рекомендации и выясняют возможность соблюдения залогодателем данных рекомендаций.

В качестве залога могут выступать как отдельные предметы (например, автомобиль, здание), так и группа предметов, находящихся на одном складе или в цехе (например, товары, запасы материалов, полуфабрикатов). Предмет залога может оставаться как у залогодателя, так и у залогодержателя, это оговаривается в договоре залога. Залогодатель, у которого остается предмет залога, вправе пользоваться им в соответствии с его назначением, в том числе извлекать из него плоды и доходы, если иное не предусмотрено договором и не вытекает из существа залога.

Если на предметы, оставленные у залогодателя, наложены знаки, свидетельствующие об их залоге, имеет место так называемый **твердый**

зalog. В этом случае залогодатель не вправе использовать (расходовать) заложенные ценности. Сфера применения твердого залога ограничена, поскольку он рассчитан на ценности, не предназначенные для текущего потребления.

Распространенным видом залога при оставлении ценностей у залогодателя является **зalog товаров в обороте**. В этом случае залогодатель не только непосредственно владеет заложенными ценностями, но и может включать их в свой хозяйственный оборот.

Залог товаров в обороте применяется в настоящее время в практике отечественных и зарубежных банков при кредитовании торговых организаций, которые должны постоянно иметь у себя запас ценностей для выставления их на продажу. В этом случае предмет залога находится не только во владении, но и в распоряжении и пользовании заемщика. При данном виде залога организация может заменять одни заложенные ценности на другие, но условием продажи товаров является обязательное их возобновление в сумме израсходованных ценностей. Залог товаров в обороте получил также название **залога с переменным составом**, поскольку между моментом продажи товаров и моментом возобновления товарного запаса возможно несовпадение, и в этом случае залоговое обязательство не всегда гарантирует возврат кредита. Такая гарантия распространяется лишь на реально существующие товарные запасы. Разновидностью залога товаров в обороте является **зalog товаров в переработке**. Он применяется при кредитовании промышленных предприятий, в частности, перерабатывающих сельскохозяйственное сырье. Особенность этого вида залога — право заемщика использовать в производстве заложенное сырье и материалы, включенные в предметы залога, и заменять их на готовую продукцию. Причем допускается перемещение предназначенных к переработке ценностей со склада в цех предприятия.

Переработка ценностей банком разрешается в отдельных случаях, если

залогодатель доказывает, что в результате этого процесса получится продукт более высокой стоимости, чем до нее. Для доказательства представляется расчет, который показывает количество и стоимость заложенного сырья и материалов, период его переработки, средний выход переработанной продукции, место хранения. Однако в этом случае банк не может осуществлять действенный контроль за сохранностью заложенных ценностей.

Таким образом, различные виды залога материальных ценностей характеризуются разной степенью гарантии возврата кредита. *Наиболее надежную гарантию дает заклад.* Остальные виды залога имеют условные гарантии возврата кредита. Поэтому в практике иностранных коммерческих банков эти виды залога применяются для клиентов, положительно себя зарекомендовавших, т.е. надежных партнеров по кредитным сделкам.

Поскольку в рыночной экономике конъюнктура рынка реализации товаров может динамично изменяться, величина заложенных ценностей всегда должна быть выше суммы выдаваемого кредита. Это положение определяет понятие **достаточности объекта залога**. Максимальная величина ссуды под залог товарно-материальных ценностей в зарубежной практике, как правило, не превышает 85% стоимости предметов залога. Такая разница дает банку дополнительную гарантию возврата кредита на случай возникновения непредвиденных обстоятельств, снижающих объем залогового возмещения.

Однако в каждом конкретном случае определяется **индивидуальная маржа** (разница между стоимостью заложенных ценностей и долгом заемщика перед банком по ссуде и процентам) с учетом риска кредитной сделки.

Кроме залога товарно-материальных ценностей в зарубежной и отечественной практике используется выдача ссуд под залог ценных бумаг.

Критериями качества ценных бумаг с точки зрения приемлемости их

для залога служат возможность быстрой реализации и финансовое состояние эмитента. Поэтому в зарубежной и отечественной практике наивысший рейтинг качества имеют государственные ценные бумаги с быстрой оборачиваемостью. В зарубежной банковской практике при выдаче ссуд под их залог максимальная сумма ссуды может достигать 95% стоимости ценных бумаг. При использовании в качестве залога других ценных бумаг, например, акций, величина ссуды составляет 80—85% их рыночной цены.

Зарубежные коммерческие банки выдают ссуды как под котируемые, так и под не котируемые на бирже ценные бумаги. Поскольку в последнем случае качество обеспечения ссуды ниже, банки устанавливают более высокий дисконт при оценке стоимости залога. Банком России определен перечень ценных бумаг, принимаемых к залогоу для целей обеспечения возвратности кредита. К ним относятся:

- 1) котируемые ценные бумаги ряда зарубежных государств;
- 2) облигации Банка России;
- 3) ценные бумаги и векселя, эмитированные Минфином России;
- 4) котируемые ценные бумаги третьих лиц;
- 5) собственные долговые ценные бумаги кредитной организации;
- 6) эмиссионные ценные бумаги юридических лиц, обладающих устойчивым финансовым положением, и некоторые другие.

К предметам залога банки принимают также **векселя** (торговые и финансовые). *Главное требование к торговому векселю как предмету залога состоит в обязательности отражения реальной товарной сделки.* Необходимо также учитывать срок платежа по векселю, который не может быть короче срока выдаваемой ссуды. Максимальная сумма кредита под залог векселя, по опыту ряда стран, составляет 75—90% стоимости обеспечения. В российской практике в качестве залога используются в основном финансовые векселя (обязательства эмитента заплатить определенную сумму денежных средств). Основным требованием к такому

векселю при его использовании в качестве залога являются правомерность выпуска, наличие механизма продажи, ликвидность.

В нашей стране для целей кредитования в качестве залога принимаются векселя Минфина России, а также векселя, авалированные или акцептованные Банком России, центральными банками стран, входящих в группу развитых стран.

Залоговое право может распространяться и на **депозитные вклады, находящиеся в том же банке, который выдает кредит**. При получении в банке кредита на текущие производственные нужды предприятие может использовать в качестве залога свои права требования по депозитному договору в соответствующей сумме. В случае предоставления в качестве залога прав требования по валютному депозиту, работникам банка дается распоряжение о блокировке операций вкладчика, чтобы сохранить средства на депозите в сумме, эквивалентной требованиям банка по кредитному договору. Если депозит оформляется сертификатом, он передается на хранение в банк. При задержке погашения ссуды из поступающей выручки заемщика, банк обеспечивает возвратность кредита за счет средств депозита (вклада) заемщика. Это достаточно надежный способ, гарантирующий возвратность кредита.

В практике кредитования нередко используется **смешанный залог, включающий товары на складе, ценные бумаги, векселя и другие виды имущества**. В этом случае требования к элементам смешанного залога остаются теми же, что и описанные выше.

Ряд особенностей режима использования залога проявляется при выдаче ипотечных ссуд. **Ипотека** - это залог недвижимого имущества.

Для ипотеки характерны следующие черты:

☐ оставление имущества у залогодателя во владении и пользовании; ☐ возможность залогодателя самостоятельно распоряжаться доходом, полученным от использования предметов ипотеки;

☐ возможность получения залогодателем под залог одного и того же имущества добавочных ипотечных ссуд;

☐ обязательность страхования и регистрации залога;

☐ простота контроля залогодержателем сохранности предмета залога.

Ипотеку целесообразно оформлять при выдаче долгосрочных ссуд юридическим и физическим лицам.

При выдаче ипотечного кредита важно правильно оценить предмет залога. Правильность оценки во многом зависит от уровня компетентности оценщика. Этот вопрос имеет большое значение для банка-кредитора. Проведение независимой оценки профессиональным оценщиком является дорогостоящей услугой, и, чаще всего осуществляется за счет заемщика.

В России использование ипотеки в качестве обеспечения обязательств по кредитному договору регулируется Гражданским кодексом Российской Федерации, а также Федеральным законом «Об ипотеке (залоге недвижимости)» от 19.07.1998г. №102-ФЗ.

В соответствии с законодательством объектами ипотеки являются:

☐ земельные участки;

☐ предприятия, а также здания, сооружения и иное недвижимое имущество, используемое в предпринимательской деятельности;

☐ жилые дома, квартиры и части жилых домов и квартир;

☐ дачи, садовые дома, гаражи и другие строения потребительского назначения;

☐ воздушные и морские суда, суда внутреннего плавания и космические объекты.

Указанное имущество может быть предметом ипотеки, если оно принадлежит залогодателю на праве собственности или на праве хозяйственного ведения.

Если имущество находится в общей совместной собственности или предоставляется по договору аренды, необходимо согласие всех

собственников или арендодателя.

Ипотека здания или сооружения допускается только с одновременной ипотекой по тому же договору земельного участка, на котором находится это здание или сооружение. При ипотеке земельного участка право залога не распространяется на находящиеся или возведенные на этом участке здания и сооружения залогодателя, если в договоре не предусмотрено иное условие.

В банковской практике предметом залога при выдаче ссуд выступает не только имущество, принадлежащее клиенту, но и его имущественные права (требования). В результате выделяется самостоятельный вид залога — **зalog прав**. Объектом залога в этом случае выступают права: арендодателя — на получение платежей за аренду зданий, сооружений, земли; автора — на вознаграждение; подрядчика — на оплату произведенных работ заказчиком 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 вследствие реализации прав требования соответствует сроку погашения ссуды.

В современных условиях экономики знаний в банковской практике все большее развитие получает **зalog прав на объекты интеллектуальной собственности (ОИС)**. В Гражданском кодексе РФ права на объекты интеллектуальной собственности отнесены к имущественным правам. К числу объектов интеллектуальной собственности, права на которые могут оформляться в залог по банковскому кредиту, относится следующее:

- полезная модель;
- промышленный образец;
- произведение науки, литературы, искусства;
- программа для ЭВМ;
- база данных;
- секрет производства (ноу хау);

- изобретение;
- некоторые другие объекты.

Объекты интеллектуальной собственности делятся на результаты интеллектуальной деятельности и средства индивидуализации. Как правило, в залог оформляются права на результаты интеллектуальной деятельности. При принятии решения о передаче в залог прав на ОИС банк в каждом конкретном случае исследует вопрос о возможности оформления в залог ОИС и прав на них, так как не все ОИС и права на них можно передать в залог. Невозможно заложить права на использование наименования места происхождения товаров, фирменное наименование, право авторства на изобретение и другие непередаваемые права. Личные неимущественные права авторов изобретений, полезных моделей и промышленных образцов не могут выступать в качестве предмета залога, так как согласно законодательству, право авторства неотчуждаемо и непередаваемо, отказ от этих прав ничтожен.

Необходимыми условиями оформления в залог объектов интеллектуальной собственности является их имущественный характер, качество передаваемости права другому лицу, а также возможность денежной оценки прав. Банк будет определять экономическую целесообразность оформления залога такого рода, реальную возможность его реализации и получения денежного возмещения по непогашенному в срок кредиту.

Важным элементом залогового механизма является **оценка предмета залога**. Банковская практика выработала по этому поводу следующие положения:

1) большая часть предметов залога оценивается по рыночной стоимости. Это означает реальную цену, за которую собственность могла бы быть реализована при наличии потенциального покупателя и достаточного времени на совершение сделки. Вместе с тем во многих случаях, когда банк

реализует залоговый механизм для погашения ссуды, первоначальная стоимость предмета залога не соответствует реальной цене. Это происходит в силу таких причин, как отсутствие заинтересованных покупателей, снижение цены на соответствующую собственность, экономический спад, необходимость быстро найти покупателя;

2) принятое обеспечение должно регулярно переоцениваться в целях мониторинга покрытия кредитного риска;

3) оценку стоимости предметов залога должны проводить специалисты соответствующей квалификации;

4) подлинность и ценность произведений искусства, антиквариата и других предметов должны быть компетентно 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 проведению оценок привлекаются независимые эксперты;

6) при оценке залога особое внимание уделяют правильности определения ликвидационной стоимости и затрат на реализацию имущества.

Реальный уровень покрытия ссуды в ситуации вынужденной продажи имущества можно определить, если из цены открытого рынка вычесть:

- ☐ затраты на реализацию;
- ☐ маржу вынужденной продажи;
- ☐ величину любых приоритетных претензий на имущество;
- ☐ оплату судебных издержек.

Если из чистой реальной стоимости вычесть требуемую маржу безопасности (в зависимости от степени риска), получим *действительную стоимость имущества, являющуюся обеспечением возврата ссуды*.

В Положении Банка России «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности» N 590-П от 28.06.2017г. установлены

следующие требования к проведению оценки залоговой стоимости для целей кредитования:

1) для залога материальных ценностей, недвижимости, прав используется справедливая стоимость, определяемая кредитной организацией на постоянной основе, но не реже одного раза в квартал;

2) для котируемых ценных бумаг используется рыночная стоимость ценных бумаг;

3) для собственных долговых ценных бумаг кредитной организации и гарантийного депозита (вклада) — сумма обязательств, предусмотренная ценной бумагой или договором депозита (вклада).

Наиболее сложной и трудоемкой является определение справедливой стоимости недвижимости в качестве предмета залога. В банковской практике для этого используются три основных метода профессиональной оценки, которые применяют в комплексе для выбора оптимального варианта.

Первый метод — затратный ориентирован на определение возможных затрат на приобретение земли и возведение новых аналогичных построек в обозримом будущем при нормальном ходе строительства. Далее определяется восстановительная стоимость объектов с учетом величины предпринимательского дохода, который отражает вознаграждение инвестора за риск строительства объекта недвижимости. Полученная стоимость уменьшается на сумму износа.

Второй метод — рыночный основан на информации о рыночной цене аналогичных сделок купли-продажи. При использовании этого метода употребляется система поправок, поскольку полностью идентичных объектов недвижимости практически не существует. Этот метод более прост в применении, но предполагает развитый рынок недвижимости и наличие информации о рыночных ценах на разные объекты недвижимости.

Третий метод — доходный базируется на предпосылке о том, что стоимость объекта недвижимости обусловлена будущим чистым доходом,

который может принести данная недвижимость при ее эксплуатации. При использовании этого метода ориентируются на информацию о ставках аренды аналогичного объекта недвижимости, данные о возможных потерях при сборе платежей (из-за продолжительности срока поиска арендатора), информацию о возможности дополнительного получения доходов от иных форм эксплуатации объекта недвижимости.

Важнейшим элементом залогового механизма являются *составление и исполнение договора о залоге*, в котором отражается комплекс правовых взаимоотношений сторон, связанных с залогом имущества или имущественных прав.

В соответствии с законодательством Российской Федерации договор о залоге должен отвечать определенным требованиям по форме и содержанию.

К форме договора о залоге предъявляются следующие требования:

1) Договор о залоге должен заключаться в письменной форме. Как правило, в отечественной практике составляется документ, подписываемый двумя сторонами - залогодателем и залогодержателем, и скрепляемый печатями. Договор залога может быть трехсторонним, если залогодателем выступает не заемщик по кредиту, а третье лицо. В этом случае договор залога подписывают и скрепляют печатями три стороны – залогодержатель (банк-кредитор), залогодатель и заемщик.

2) Договор об ипотеке подлежит государственной регистрации.

3) Договором об ипотеке или договором, обязательство по которому обеспечено ипотекой в силу закона, может быть предусмотрена выдача закладной после государственной регистрации ипотеки при представлении закладной в орган регистрации прав в любой момент до прекращения обеспеченного ипотекой обязательства.

4) В случае, если нотариально удостоверенная копия договора об ипотеке не представлена в орган регистрации прав, содержащееся в таких договорах условие о возможности обращения взыскания на заложенное

имущество во внесудебном порядке не применяется.

5) В случае, если стороны нотариально удостоверили договор об ипотеке для целей внесения соответствующих сведений в Единый государственный реестр недвижимости, заявителем представляется в орган регистрации прав нотариально засвидетельствованная копия такого договора.

6) Договор об ипотеке должен быть зарегистрирован в местных органах управления имуществом Российской Федерации в порядке, установленном для регистрации сделок с соответствующим имуществом.

7) Договор об ипотеке государственной собственности считается действительным, если на данную сделку дано разрешение соответствующего органа.

Несоблюдение этих требований к форме договора о залоге имущества или имущественных прав залогодателя влечет за собой недействительность этого договора.

К содержанию договора о залоге в части его основных условий законодательством Российской Федерации предъявляются требования, в соответствии с которыми там должно быть отражено:

1) существо обеспеченного залогом требования (обязательства), его размер и срок исполнения. Если залогом обеспечивается обязательство, возникшее из кредитного договора, то в договоре о залоге указывается, кто является кредитором и кто - заемщиком, размер ссуды и причитающихся процентов, срок погашения ссуды и уплаты процентов;

2) состав и стоимость заложенного имущества;

3) вид залога, отражающий способ владения и распоряжения заложенным имуществом;

4) права и обязанности сторон применительно к видам залога.

5) формы организации контроля за соблюдением условий договора. Конкретные способы организации контроля за исполнением условий договора о залоге зависят от способа и

распоряжения заложенным имуществом.

Заложенное имущество может оставаться как у залогодателя, так и залогодержателя. Это определяется договором залога.

Чаще заложенное имущество остается у залогодателя. Предмет залога может быть оставлен у залогодателя под замком и печатью залогодержателя или с наложением знаков, свидетельствующих о залоге (твердый залог). Менее распространенная практика – когда заложенное имущество передано залогодержателю. Залогодатель или залогодержатель в зависимости от того, у кого из них находится заложенное имущество, обязан:

- 1) страховать заложенное имущество от рисков утраты и повреждения за счет залогодателя на сумму не ниже размера обеспеченного залогом требования;

- 2) пользоваться и распоряжаться заложенным имуществом;

- 3) не совершать действия, которые могут повлечь утрату заложенного имущества или уменьшение его стоимости;

- 4) принимать меры, необходимые для обеспечения сохранности заложенного имущества;

- 5) принимать меры, необходимые для защиты заложенного имущества от посягательств и требований со стороны третьих лиц;

- 6) немедленно уведомлять другую сторону о возникновении угрозы утраты или повреждения заложенного имущества, о притязаниях третьих лиц на это имущество, о нарушениях третьими лицами прав на это имущество.

В договоре о залоге с оставлением заложенного имущества у залогодателя (твердый залог, залог товаров в обороте) могут быть предусмотрены положения, касающиеся:

- 1) права залогодержателя требовать от залогодателя принятия мер по сохранению предмета залога;

- 2) обязанность залогодателя поддерживать неснижаемый остаток заложенных ценностей на определенном уровне;

3)обязанность залогодателя представлять отчет залогодержателю о наличии и состоянии заложенного имущества;

4)права залогодержателя проверять по документам и на месте размер, состав и условия хранения заложенного имущества.

В случае ипотеки залогодатель обязан поддерживать имущество в исправном состоянии и осуществлять расходы на его содержание (если договором не предусмотрены иные условия), а залогодержатель вправе проверять по документам и фактически наличие, состояние и условия содержания имущества.

В договоре о залоге прав должны быть предусмотрены:

1)существо заложенного права, принадлежащего залогодателю, со ссылкой на номер и дату договора;

2)срок действия заложенного права и его стоимость;

3)права и обязанности сторон;

4)некоторые особые условия, например, замена залогового права по соглашению сторон другим имуществом;

5)ответственность сторон;

6)порядок разрешения споров и претензий;

7)срок действия договора;

8)адреса, платежные реквизиты и подписи сторон.

Банк в случае выдачи кредита под залог ценностей для обеспечения его возвратности должен систематически проверять соответствие суммы предоставленного кредита стоимости заложенных ценностей с учетом степени потерь, которые могут иметь место при реализации этих ценностей.

Примерная схема проверки обеспечения кредита может быть следующая.

(млн. руб.)	
1. Задолженность по выданному кредиту на 1 апреля 2019 г.	520
2. Стоимость заложенных ценностей на эту же дату по сведениям заемщика	700

3. Маржа, установленная банком с учетом возможного риска потерь от реализации, %	30 (от стоимости заложенных ценностей)
4. Реальная стоимость заложенных ценностей	$700 - (30\% \text{ от } 700) = 490$
5. Излишек (+), недостаток (–) обеспечения	$- 520 + 490 = - 30$

Следовательно, по результатам проверки обеспечения выданного кредита банк установил снижение стоимости заложенного имущества и его недостаток в сумме 30 млн. руб. Это означает необходимость предъявления требований к заемщику о незамедлительном восполнении утраченного залога на указанную сумму. В ряде случаев банк после проверки на месте состава заложенных ценностей может потребовать замены одних ценностей другими, более ликвидными.

Завершающим этапом реализации залогового права и залогового механизма является порядок обращения взыскания на залог. Основанием для обращения взыскания на заложенное имущество или имущественные права является неисполнение ссудополучателем своего обязательства, обеспеченного залогом.

Сроком возникновения у кредитора (банка) права обратиться взыскание на заложенное имущество может быть:

- 1) момент окончания срока исполнения обязательства (срока ссуды);
- 2) срок погашения ссуды плюс льготный срок, если он предусмотрен договором о залоге.

Гражданским кодексом Российской Федерации установлены два способа обращения взыскания.

Первый способ — в судебном порядке, путем предъявления иска в суд. Он используется в случаях, если:

- ☐ предметом залога является недвижимое имущество;
- ☐ для заключения договора о залоге требовалось согласие или разрешение другого лица или органа;
- ☐ предметом залога является имущество, имеющее для общества

значительную художественную, историческую или культурную ценность;

☐ залогодатель отсутствует и установить место его нахождения невозможно.

Кредитор обращается в суд с исковым заявлением, к которому прилагаются необходимые документы.

Второй способ — во внесудебном порядке, без судебного решения — используется в основном в двух случаях:

1) в отношении движимого имущества, если это предусмотрено в договоре залога или установлено дополнительным письменным соглашением банка и залогодателя;

2) в отношении недвижимого имущества, если после истечения срока платежа по кредитному договору между банком и залогодателем заключено нотариально удостоверенное соглашение.

Заложенное имущество при обоих способах обращения взыскания реализуется путем продажи с публичных торгов. Однако в случае, если взыскание на заложенное имущество обращается во внесудебном порядке, его реализация помимо способа продажи с торгов, может осуществляться в соответствии с правилами, предусмотренными соглашением между залогодателем и залогодержателем (не противоречащим нормам права). Начальная продажная цена имущества, с которой начинаются торги, определяется:

1) решением суда, если обращение взыскания на имущество производится в судебном порядке;

2) соглашением залогодержателя с залогодателем — в остальных случаях.

Заложенное имущество продается лицу, предложившему на торгах наивысшую цену.

Если сумма, вырученная от реализации заложенного имущества, больше удовлетворения требований кредитора (банка), остальные средства передаются залогодателю.

Если сумма, вырученная от реализации заложенного имущества, недостаточна для покрытия требований залогодержателя (кредитора-банка), недостающая сумма средств удовлетворяется в общем порядке, т.е. без преимуществ, основанных по залогу.

При условии, что торги будут объявлены несостоявшимися, залогодержатель вправе по соглашению с залогодателем приобрести имущество.

Если такая сделка не состоялась, объявляются повторные торги, а в случае, когда и они будут объявлены несостоявшимися, залогодатель вправе оставить предмет залога за собой с его оценкой в сумме не более чем на 10% ниже начальной продажной цены на повторных торгах.

В соответствии с нормами законодательства при обращении взыскания и реализации заложенного имущества залогодержателем и иными лицами должны быть приняты меры, необходимые для получения наибольшей выручки от продажи предмета залога.

В целом, рассматривая залог как один из способов обеспечения возвратности кредита, следует подчеркнуть, что *такую гарантию порождает юридически закреплённая имущественная ответственность заемщика перед кредитором*. Тем самым создается правовая защищённость интересов кредитора.

Следует отметить, что способ использования залога имущества клиента в качестве способа обеспечения возвратности кредита содержит ряд недостатков. В частности, для заемщика, который должен предоставить кредитору твердый залог, возникает необходимость извлечь предмет залога из сферы своего пользования. Однако заемщику невыгодно лишать себя права пользования движимым имуществом (сырьем, готовой продукцией, товарами в обороте, транспортными средствами и пр.), поэтому данные виды имущества, как правило, не являются предметами твердого залога. Оставление в пользовании залогодателя заложенных ценностей, предусматриваемого договором о залоге с переменным составом, таит в

себе определенный риск для кредитора и создает необходимость контроля за сохранностью предмета залога. В случае оформления ипотеки законодательством предусмотрена норма оставлять предмет залога (недвижимость) у залогодателя.

Учитывая это, в банковской практике проводят оценку качества залога для обеспечения возвратности кредита, при которой критериями качества (надежности) залога являются:

- 1) соотношение стоимости заложенного имущества и суммы кредита;
- 2) ликвидность заложенного имущества;
- 3) возможность банка осуществлять контроль заложенного имущества.

В соответствии с названными критериями выделяют пять групп залога различной надежности (табл. 15.1).

Таблица 15.2 Критерии оценки качества залогового механизма

Рейтинг надежности	Соотношение стоимости заложенного имущества и суммы ссуды	Ликвидность предметов залога	Возможность осуществлять контроль за предметом залога	Примеры
А (высокий)	Более или равно 100%	Легко реализуются	Полностью под контролем банка	Денежный депозит в банке
В	Менее 100%	Цена подвержена колебаниям, могут возникнуть трудности с реализацией	Полностью под контролем банка	Котирующиеся ценные бумаги, переданные в банк на хранение
С	Менее 100%	Цена подвержена колебаниям, могут возникнуть трудности с реализацией	Есть проблемы с контролем	Не котирующиеся ценные бумаги, запасы ТМЦ

D	Менее 100%	Цена снижается, есть проблемы с реализацией	Есть проблемы с контролем	Запасы ТМЦ, находящиеся у клиента
E	Менее 100%	Цена снижается	Контроль отсутствует	Запасы ценностей, находящиеся у клиента

В российской практике в соответствии с Положением Банка России «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности" N 590-П от 28.06.2017г. качество залога классифицируется на две категории исходя из степени их ликвидности.

К **первой категории качества** отнесены:

☐высоколиквидные ценные бумаги (например, котируемые ценные бумаги государств, если указанные государства имеют инвестиционный рейтинг не ниже BBB по классификации S&P, а также ценные бумаги банков этих государств;

☐облигации Банка России;

☐ценные бумаги, эмитированные Минфином России и др.;

☐векселя Минфина России;

☐аффинированные драгоценные металлы в слитках (золото, серебро, платина и палладий).

Ко **второй категории качества** отнесены:

☐некоторые виды ценных бумаг, обладающие ликвидностью (например, ценные бумаги эмитентов ценных бумаг, допущенных к обращению на открытом организованном рынке);

☐эмиссионные ценные бумаги юридических лиц, если рентабельность капитала за последний год составляет не менее 5%, а финансовое положение эмитента оценено как хорошее;

☐товарно-материальные ценности и недвижимость при наличии

устойчивого рынка соответствующих предметов залога для возможности их реализовать в срок, не превышающий 180 календарных дней при соблюдении определенных требований к полноте и оформлению юридической документации, а также обязательства по страхованию предметов залога.

15.3. Гарантии и поручительства

Распространенной формой обеспечения возвратности кредита являются гарантии и поручительства, которые, как и залог, обладают способностью юридически и экономически защищать интересы кредитора, минимизируя кредитный риск. В случае оформления гарантии или поручительства имущественную ответственность за заемщика несет третье лицо – гарант или поручитель.

Необходимо различать более широкую экономическую и конкретизированную юридическую трактовку понятия гарантии.

В соответствии с экономической трактовкой понятия гарантии существуют несколько видов гарантий, различающихся по субъекту гарантийного обязательства, порядку оформления гарантии, источнику средств, используемому для гарантирования платежа.

В качестве **субъекта гарантированного обязательства** могут выступать финансово устойчивые предприятия или специальные организации, располагающие средствами, банки, реже сами предприятия-заемщики.

В США на протяжении длительного периода применялась практика, когда предприятия-заемщики перед получением ссуды должны были сформировать в банке депозит в определенной сумме. Обычно использовался принцип «10 + 10». Он означал, что ссудополучатель до получения ссуды образовывал депозит в размере 10% разрешенной ссуды, еще 10% он вносил на депозитный счет после выдачи ссуды. Таким образом, *гарантией своевременного погашения кредита служил собственный депозит*

предприятия-заемщика в размере 20% полученной ссуды. Однако в этом случае гарантия позволяет лишь частично защитить интересы кредитора. Такую практику можно было бы использовать и в нашей стране, обязав клиента, получающего в банке кредит, открыть в этом банке расчетный или депозитный счет с хранением на нем определенной суммы средств.

В США гарантии предоставляются также специальными правительственными организациями, обладающими целевыми фондами. Одной из таких организаций является Администрация по делам малого бизнеса (АМБ), созданная Конгрессом США в 1953г., которая осуществляет целевую программу развития мелких предприятий; 90% ссуд этим предприятиям выдаются под гарантию Администрации. Причем за кредит взимается льготная плата, в частности процентная ставка ниже на 1—1,5% по сравнению с той, которая берется за кредит, предоставленный без гарантии.

Гарантии могут выдаваться банками, эта практика является распространенной и общепринятой как в России, так и за рубежом. Особенно широко применяются банковские гарантии при международных расчетах и получении международных кредитов. Банковские гарантии даются как в виде специального документа (гарантийного письма), так и в виде надписи на векселе (аваль).

Гражданским кодексом Российской Федерации предусмотрена независимая гарантия, по которой гарант принимает на себя по просьбе другого лица (принципала) обязательство уплатить указанному им третьему лицу (бенефициару) определенную денежную сумму в соответствии с условиями данного гарантом обязательства независимо от действительности обеспечиваемого такой гарантией обязательства. Независимые гарантии могут выдаваться банками или иными кредитными организациями (банковские гарантии), а также другими коммерческими организациями. Банковская гарантия всегда выдается на определенный срок. Ее действие начинается, как правило, с момента возникновения обязательства по кредитному

договору. Выдача гарантии носит возмездный характер. Услуги по ее предоставлению могут оплачиваться как до выдачи гарантии, так и после ее исполнения. На практике гарантия оформляется гарантийным письмом кредитору или подписанием договора гарантии гарантом и бенефициаром (банком-кредитором). В большинстве случаев к заключению договора привлекают и заемщика, т.е. договор становится трехсторонним. Такой договор наделяет взаимными правами и обязанностями кредитора, гаранта и заемщика. Существенными условиями договора банковской гарантии являются содержание гарантируемой сделки, сумма и срок действия гарантии.

Требование бенефициара об уплате денежной суммы по банковской гарантии должно быть представлено гаранту до окончания срока, на который она выдана. Действие банковской гарантии прекращается с погашением обязательств заемщика (принципала) перед кредитором (бенефициаром).

Эффективность гарантии как формы обеспечения возвратности кредита зависит от ряда факторов. Во-первых, первостепенное значение имеет реальная оценка банком, выдающим кредит, финансовой устойчивости гаранта.

Интересен опыт США, где банки используют для обеспечения возвратности кредита два вида гарантий. В случае если финансовая устойчивость гаранта сомнительна или неизвестна, применяется **гарантия, обеспеченная залогом имущества гаранта**, т.е. гарантия дополняется залоговым обязательством. В случае доверия к финансовой устойчивости гаранта используется **необеспеченная гарантия**.

Во-вторых, при получении гарантии банк, выдающий кредит, должен убедиться в готовности гаранта выполнить свое обязательство. Для этого зарубежные банки практикуют обязательную беседу с гарантом на предмет подтверждения его намерения выполнить гарантийного обязательство.

В-третьих, гарантии должны быть правильно оформлены и подписаны лишь лицами, имеющими на это полномочия.

Поручительство представляет собой форму обеспечения возвратности кредита, которая применяется при взаимоотношениях банка как с юридическими, так и с физическими лицами и всегда оформляется *договором в письменной форме*. Несоблюдение письменной формы поручительства влечет за собой недействительность договора. В соответствии с таким договором поручитель обязуется перед кредитором отвечать за исполнение должником его обязательств на всю сумму кредитов и процентов по нему или на их часть (например, только на сумму процентов). Договор поручительства может быть заключен между банком-кредитором и поручителем без участия заемщика, однако иногда банки привлекают к участию в этом договоре самого заемщика.

По договору поручительства возникает солидарная ответственность по обязательствам должника (заемщика) перед банком.

Поручительство прекращается с прекращением обеспеченного им кредитного обязательства.

Использование поручительства требует тщательного анализа уровня финансового состояния поручителя.

В нашей стране поручительство нашло широкое применение при кредитовании физических и юридических лиц, а поручителями могут выступать и организации, и граждане.

При получении договора поручительства банки должны тщательно проверять содержание, оформление и достоверность подписей и правомочность лиц, поставивших свои подписи. Для этой цели в зарубежной межбанковской практике существует официальный документ, называемый *книгой уполномоченных лиц (подписей)*, в которой зафиксированы круг лиц, имеющих право подписи платежных документов, и образцы их подписей. В договоре должно быть четко определено, кому дано поручительство, за кого оно дано, за исполнение какого обязательства, наличие намерения отвечать за заемщика.

В банковской практике в качестве вторичных источников погашения кредита нередко применяются уступка требования (цессия) и отступное.

Особенность уступки требования заключается в том, что договор цессии заключается не одновременно с моментом заключения кредитного договора, как договор залога, гарантии или поручительства, а в момент, когда кредит будет погашаться. Оформление договора цессии означает непосредственное начало проведения сделки по погашению кредита.

Уступка требования (цессия) — это договор, по которому заемщик (цедент) уступает свое требование (дебиторскую задолженность) кредитору (банку) в качестве возврата кредита.

Правовая структура цессии представлена на рис. 15.2.

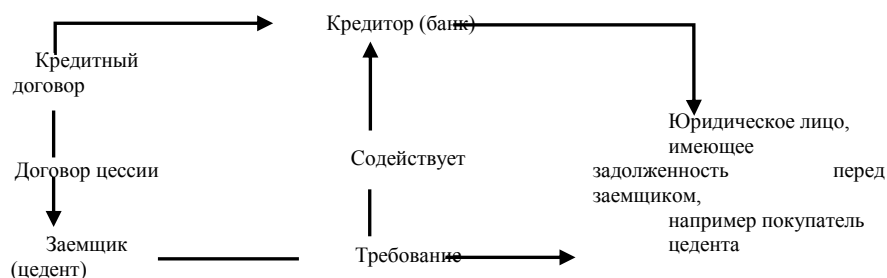


Рис. 15.2. Правовая структура цессии

15.4. Уступка требования (цессия) и отступное

На рисунке 15.2 видно, что заключение **договора цессии** замещает собой *кредитный договор* и создает правовую основу возврата полученной клиентом ссуды за счет реализации перешедших к банку прав требований заемщика. Договор цессии предусматривает переход к банку права получения денежных средств по уступленному требованию, которым замещается ссудная задолженность цедента (заемщика). Таким образом, в момент заключения договора цессии, обязательства по кредитному договору погашаются переданными правами требования. Стоимость уступленного требования должна быть достаточной, чтобы погасить ссудную задолженность.

Зарубежные банки, например, банки Германии, различают общую и

глобальную цессии.

Общая цессия означает, что заемщик обязуется перед банком регулярно уступать требования по поставке товаров или оказанию услуг *на определенную сумму*. При этом право банка на получение денежных средств, направляемых на погашение предоставленного кредита, возникает не в момент заключения договора об общей цессии, а с момента передачи в банк требований или списка дебиторов.

При **глобальной цессии** заемщик обязан уступить банку все существующие требования к конкретным клиентам и вновь возникающие в течение определенного периода времени. Этот вид уступки требования считается предпочтительным. В целях снижения риска при использовании данной формы обеспечения возвратности кредита банк требует проводить уступку требования *на сумму, значительно большую, чем величина выданного кредита*. При общей и глобальной цессии *максимальная сумма кредита составляет 20—40% стоимости уступленных требований*.

Договор отступного применяют в банковской практике, чтобы избежать проблем, связанных с практическим исполнением договора о залоге. Отступное является способом прекращения обязательств заемщика перед банком. По соглашению сторон кредитное обязательство взамен его исполнения может быть прекращено предоставлением **отступного** (уплатой денег, передачей имущества). Для реализации данной сделки используется передача права собственности на имущество или уплата денег кредитору в качестве погашения имеющихся перед ним обязательств. Размер, сроки и порядок предоставления отступного устанавливаются сторонами. При этом, несмотря на передачу права собственности на имущество кредитору, данное имущество может оставаться в пользовании заемщика с соответствующим договорным оформлением. Например, после передачи кредитору недвижимости, заемщик может пользоваться ею по договору аренды. Договор отступного особенно привлекателен для банка в частном случае,

если банк прямо заинтересован в получении в собственность предмета залога. Заемщик в случае непогашения ссуды в срок и при наличии залога на определенное имущество (например, имущественный комплекс) прекращает свое обязательство по ссуде на основе заключения нового договора — договора отступного, по которому заложенный имущественный комплекс переходит в собственность банка. При использовании залогового механизма в приведенном примере имущественный комплекс был бы продан вопреки интересам банка.

Правовая структура передачи права собственности кредитору представлена на рис. 15.3.

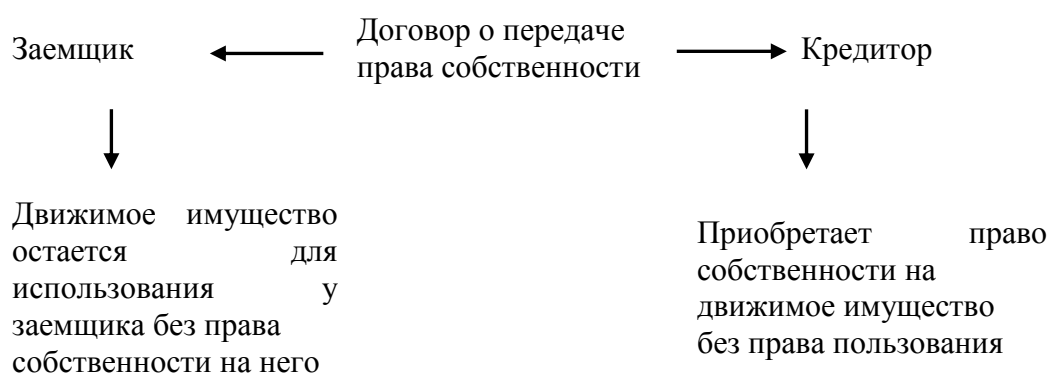


Рис. 15.3. Правовая структура передачи собственности кредитору.

При предоставлении отступного в виде имущества, банк, при заключении договора о передаче права собственности на имущество в погашение имеющегося долга, должен удостовериться, что заемщик действительно является собственником конкретных ценностей. Однако эта проверка не может полностью ликвидировать риск, сопровождающий передачу права собственности. Кредитор во многом зависит от добросовестности заемщика, у которого находится объект сделки. Также в целях уменьшения риска неполного погашения кредитных обязательств за счет обеспечения банки дисконтируют стоимость обеспечения по отношению к максимальной сумме задолженности по кредиту.

15.5. Современная российская практика использования различных способов обеспечения возвратности кредита и ее оценка

Обобщая современную российскую практику обеспечения возвратности ссуд, отметим следующие способы, зафиксированные в законодательстве:

неустойка (ст. 330 ГК РФ) — «определенная законом или договором денежная сумма, которую обязан уплатить должник кредитору в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательства, в частности в случае просрочки исполнения»;

залог имущества и залоговых прав (ст. 334 ГК РФ) — «кредитор имеет право в случае неисполнения должником обеспеченного залогом обязательства получить удовлетворение из стоимости заложенного имущества преимущественно перед другими кредиторами»;

поручительство (ст. 361 ГК РФ) — «по договору поручительства поручитель обязывается перед кредитором другого лица отвечать за исполнение последним его обязательств полностью или в части»;

банковская гарантия (ст. 369 ГК РФ) — «банковская гарантия обеспечивает надлежащее исполнение принципалом обязательства перед бенефициаром»;

удержание (ст. 359 ГК РФ) — «кредитор, у которого находится вещь, подлежащая передаче должнику, вправе в случае неисполнения должником в срок обязательства... удерживать ее до тех пор, пока соответствующее обязательство не будет исполнено»;

отступное (ст. 409 ГК РФ) — «по соглашению сторон обязательство может быть прекращено предоставлением взамен исполнения отступного (уплата денег, передача имущества)»;

зачет встречного однородного требования по заявлению одной из сторон (ст. 410 ГК РФ) — «в случае невозврата кредита банк может считать прекращенным свое обязательство выплатить клиенту денежную сумму того

же размера из вклада клиента».

Перечисленные способы обеспечения возвратности кредита нуждаются в комментариях. Анализ российской практики применения этих способов показывает следующее.

1. Неустойка для обеспечения возвратности кредита практически не используется, поскольку, по существу, представляет собой лишь санкцию (штраф) за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательства. Этот штраф может быть предусмотрен в кредитном договоре, но он не решает основной проблемы — обеспечения возврата всей суммы долга, включая причитающиеся проценты.

2. Удержание как способ обеспечения возвратности кредита, применяется редко и не нуждается в специальном механизме контроля, поскольку данный способ возможен в случае нахождения какого-то имущества должника в банке, кроме того, он кардинально не решает проблему возврата кредита, а оказывает лишь дополнительное моральное воздействие на заемщика.

3. Договор отступного применяют в банковской практике, чтобы избежать многочисленных проблем с исполнением договора о залоге. Особенно такой договор выгоден, если кредитор прямо заинтересован в получении в собственность предмета залога. Заемщик в случае непогашения ссуды в срок и при наличии залога на определенное имущество (например, здание) прекращает свое обязательство по ссуде на основе заключения нового договора — договора отступного, по которому заложенное здание переходит в собственность банка. При использовании залогового механизма здание должно быть продано, в чем банк может быть не заинтересован.

4. Остальные способы обеспечения возвратности ссуд (не входящие в перечисленные выше), относятся к числу так называемых **иных способов**, которые порождены разнообразием деловой практики и не конкретизированы в Гражданском кодексе Российской Федерации. Главное

требование состоит в обязательном оформлении таких способов возврата ссуд договорами сторон. Если конфликт между сторонами не возникает, такие способы обеспечения могут оказаться эффективными. В тех случаях, когда возникает конфликтная ситуация и требуется обращение в арбитражный суд, эти способы могут быть признаны недействительными.

Итак, для российской практики в наибольшей степени характерны следующие способы обеспечения возвратности кредита: залог имущества и имущественных прав заемщика, гарантии, поручительства. Анализ практики применения этих способов показывает, что механизм вторичных источников возврата кредита чаще всего является **достаточно эффективным, действенным и неформальным**.

Вместе с тем, **недостатками** действующей ныне практики использования залогового механизма, гарантий, поручительства являются следующие.

1. Несовершенство механизма предварительного и последующего контроля за качественным составом имущества, предлагаемого в залог, порядком его хранения и использования; финансовой устойчивостью поручителей и гарантов, методов оценки справедливой стоимости предметов залога.

2. Слабая дифференциация условий договора о залоге применительно к индивидуальному риску соответствующей залоговой операции.

3. Некорректное оформление договоров о залоге, поручительств и гарантийных писем, приводящее к их недействительности.

В российской банковской практике наиболее часто для обеспечения кредитов и кредитных продуктов принимается в качестве предмета залога следующее имущество, принадлежащее, на правах собственности заемщику или третьему лицу, выступающему в качестве залогодателя:

- недвижимое имущество (здания и сооружения, незавершенные строительные объекты, земельные участки, морские и воздушные суда);

- движимое имущество (оборудование, транспортные средства);
- товарно-материальные ценности (ТМЦ), в т.ч. в обороте и переработке;
- ценные бумаги (государственная облигация, облигация, вексель, чек, акция);
- имущественные права (требования).

В соответствии с законодательством РФ не могут являться предметом залога:

- предметы, изъятые из оборота в соответствии с гражданским законодательством (оружие, наркотические, сильнодействующие, радиоактивные, взрывчатые вещества и т.п.);
- права, неразрывно связанные с личностью кредитора (такие как требования об алиментах, о возмещении вреда, причиненного жизни или здоровью, и иных прав, уступка которых другому лицу запрещена законом);
- эмиссионные ценные бумаги, не прошедшие государственную регистрацию; эмиссионные ценные бумаги, полностью не оплаченные их владельцем; эмиссионные ценные бумаги, отчет об итогах выпуска которых не зарегистрирован.

Не могут являться предметами залога следующие объекты недвижимости:

- строения неопределенного назначения;
- строения, признанные в установленном порядке непригодными для пользования (аварийные, расположенные на подрабатываемых территориях, в зонах отвала ТЭЦ, в зонах карста, поврежденные по причине стихийных бедствий или пожара);
- самовольно возведенные и бесхозные объекты;
- строения, расположенные на земельных участках, право пользования, аренды или собственности на которые не подтверждается правоустанавливающими документами;

- строения, не прошедшие государственную регистрацию в установленном порядке.

Эффективность залогового механизма в значительной мере зависит от правильности определения справедливой залоговой стоимости объекта, а это требует наличия квалифицированного штата профессиональных оценщиков (независимых или в штате банка). В настоящее время при большом числе экспертов-оценщиков, работающих на рынке оценочных услуг, наблюдается дефицит квалифицированных оценщиков, подготовленных проводить не только переоценку основных фондов предприятий, но и оценку разного вида имущества клиентов при малом объеме исходной информации. Необходимо также внедрять в банковскую практику действенные методики оценки финансового состояния клиентов, выдающих поручительства.

Перспективы развития в российской практике различных способов обеспечения возвратности кредита следует также связывать с оценкой риска, присущего каждому из них и оценкой их эффективности.

Интересен в этом отношении опыт Германии по использованию банками системы трехбалльной оценки эффективности разных форм обеспечения возвратности, в соответствии с которой устанавливается максимальный предел кредитования. В таблице 15.2 приведена дифференцированная оценка (в баллах) этих форм.

Таблица 15.3. Балльная оценка качества вторичных форм обеспечения возвратности кредита

Форма обеспечения возвратности	Документальные основания	Преимущества	Недостатки	Рейтинг качества в баллах	Максимальная сумма кредита в процентах к сумме обеспечения
Ипотека	Договор ипотеки Нотариальное удостоверение Внесение в поземельную книгу	Относительная стабильность стоимости предмета залога Неоднократное использование	Высокие расходы за нотариальное удостоверение и государственную регистрацию Необходимость профессиональной оценки	3	60-80%

	Государственная регистрация	Простота контроля за сохранностью предмета залога Возможность использования залогодателем	предмета залога		
Залог вкладов, размещенных у банка-кредитора	Документы, оформляющие залог	Низкие расходы Высоколиквидное обеспечение	Возможные проблемы с налоговым правом	3	100%
Поручительство (гарантия)	Договор поручительства (гарантийное письмо)	Низкие расходы Участие второго лица в ответственности	Проблемы с кредитоспособностью поручителя (гаранта) Быстрое использование	2	В соответствии с уровнем кредитоспособности поручителя (гаранта) до 100%.
Залог ценных бумаг	Договор о залоге Передача ценных бумаг банку на хранение	Низкие расходы Удобство контроля за изменениями цены (при котировке на бирже) Быстрая реализация	Падение рыночной цены	2	Акции 50-60% Ценные бумаги с фиксированным доходом 70-80%
Уступка требований по поставке товаров или оказанию услуг	Договор цессии Передача копии счетов и перечня дебиторов	Низкие расходы Быстрое использование (при открытой цессии)	Интенсивность контроля Риск тихой цессии	1	20-50%
Передача права собственности	Договор о передаче права собственности	Низкие расходы Быстрая реализация	Проблемы оценки Проблемы контроля Использование процедур обращения в суд	1	20-50%

Наибольшее количество баллов, означающее наибольшую эффективность, имеют ипотека и залог прав требования по депозитным вкладам. В этих случаях сравнительно высок размер максимальной суммы кредита относительно представленного обеспечения кредита. Вместе с тем сложность оценки ипотеки снижает максимальный уровень кредита.

Более низкую оценку в баллах получили поручительство (гарантии) и

залог ценных бумаг. Максимальная сумма кредита при наличии поручительства при высокой кредитоспособности поручителя может достигать 100%, если же кредитоспособность поручителя сомнительна, то степень риска возрастает, поэтому банк может снизить сумму предоставленного кредита по сравнению с суммой, указанной в договоре о поручительстве или в гарантийном письме.

Самый низкий балл в связи с увеличением риска возврата кредита имеют уступка требований и передача права собственности.

В России, как отмечалось, способы вторичного обеспечения возврата кредита, в том числе залог имущества клиента, банковская гарантия и поручительство имеют две категории качества, влияющие на объем создаваемых банком резервов на покрытие кредитного риска по выданным кредитам.

15.6. Качество обеспечения ссуды как критерий кредитного риска

Наличие в методическом арсенале банков различных способов обеспечения возвратности кредита предполагает правильный с экономической точки зрения выбор одного из них в конкретной ситуации. Например, в банковской практике Германии в момент рассмотрения кредитной заявки осуществляют анализ положения конкретного заемщика на предмет риска выдаваемой ссуды. В качестве критериев риска используют два показателя:

- 1) финансового состояния заемщика;
- 2) качества имеющегося у него обеспечения кредита.

Финансовое состояние заемщика в экономической жизни Германии определяется по уровню рентабельности и доле обеспеченности собственными средствами. В соответствии с этими критериями выделяют три группы предприятий с различной степенью риска несвоевременного возврата

кредита. Это предприятия, имеющие:

а)безукоризненное финансовое состояние, т.е. солидную базу собственных средств и высокую норму рентабельности;

б)удовлетворительное финансовое состояние;

в)неудовлетворительное финансовое состояние, т.е. низкую долю собственных средств и низкий уровень рентабельности.

С точки зрения имеющегося у заемщика **качества обеспечения** все предприятия подразделяются на четыре группы риска. Это предприятия, имеющие:

а)безукоризненное обеспечение;

б)достаточную, но неблагоприятную структуру обеспечения;

в)труднооцениваемое обеспечение;

г)недостаток обеспечения.

Поскольку для каждого предприятия-заемщика одновременно действуют оба фактора, чтобы сделать окончательный вывод о степени кредитного риска, составляют следующую таблицу (табл. 15.3).

Таблица 15.4. Классификация ссуд предприятий по степени риска невозврата кредита

Обеспечение возврата ссуды	Финансовое состояние заемщика		
	безукоризненно е	удовлетворительно е	неудовлетворительно е
1.Безукоризненное обеспечение	1	1	1
2.Достаточная, но неблагоприятная структура обеспечения	1	2	3
3.Труднооцениваемо е обеспечение	1	3	4
4.Недостаточное обеспечение	1	4	5

Как показывает табл. 15.4, по степени кредитного риска выделяются четыре группы предприятий. Отнесение к первой группе означает минимальный риск, поскольку обеспечивается возврат кредита или за счет

безукоризненного финансового состояния, или за счет высокого качества имеющегося у него обеспечения. В каждой следующей группе предприятий степень риска возрастает.

В России до принятия Положения Банка России от 26 марта 2004 г. № 254-П и далее Положения Банка России от 28 июня 2017 г. N 590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности», качество обеспечения, дифференцированное на три категории, принималось во внимание при оценке качества индивидуальных ссуд и объема создаваемых резервов.

Критериями качества обеспечения являлись: ликвидность, достаточность для компенсации банку основной суммы долга по ссуде и процентов за нее; соблюдение необходимых требований к оформлению и содержанию юридической документации.

В зависимости от сочетания соответствующих категорий качества обеспечения с качеством обслуживания долга по ссуде и причитающимся процентам выделялись четыре группы ссуд по степени риска:

- I— стандартная ссуда (1% риска);
- II— нестандартная ссуда (умеренный уровень риска, равный 20%);
- III— сомнительная ссуда (высокий уровень риска, равный 50%);
- IV— безнадёжная ссуда (вероятность возврата практически отсутствует, т.е. степень риска равна 100%).

Положение Банка России от 26 марта 2004г. № 254-П, вступившее в силу с 1 августа 2004 г., внесло принципиальные изменения в классификацию вторичного обеспечения ссуд и порядок его использования в процессе регулирования риска. В данном Положении были введены понятия категории качества ссуды и категории качества обеспечения по ссуде, которые сохранились и во введенном далее Положении Банка России от 28 июня 2017 г. «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности" N 590-П. Как уже отмечалось, в

настоящее время выделяются две категории качества вторичного обеспечения.

По ссудам, отнесенным ко II — V категориям качества (нестандартные, сомнительные, проблемные, безнадежные), резерв формируется с учетом обеспечения I и II категории качества¹³².

Под обеспечением по ссуде в соответствии с Положением Банка России № 590-П понимается обеспечение в виде залога, гарантии, поручительства, гарантийного депозита (вклада), отнесенное к одной из двух категорий качества обеспечения.

К обеспечению I категории качества относятся:

~Залог, если в качестве предмета залога выступают:

- котируемые ценные бумаги государств, имеющих инвестиционный рейтинг не ниже "BBB" по классификации рейтингового агентства S&P (Standard & Poor's) или рейтинг не ниже аналогичного по классификациям "Fitch Ratings", "Moody's", а также ценные бумаги центральных банков этих государств;

- облигации Банка России;

- ценные бумаги, эмитированные Министерством финансов Российской Федерации;

- векселя Министерства финансов Российской Федерации;

- котируемые ценные бумаги, эмитированные юридическими лицами, имеющими инвестиционный рейтинг не ниже "BBB" по классификации рейтингового агентства S&P (Standard & Poor's) или рейтинг не ниже аналогичного по классификациям "Fitch Ratings", "Moody's";

- собственные долговые ценные бумаги банка;

- аффинированные драгоценные металлы в слитках (золото, серебро, платина и палладий);

- ценные бумаги, эмитированные субъектами Российской Федерации,

¹³² В соответствии с Положением Банка России № 590-П по ссудам I (вышей) категории качества резерв на возможные потери определяется в размере 0% от величины основного долга по ссуде, соответственно, объем и качество обеспечения не влияют на величину резерва по ссудам I категории качества (стандартные ссуды).

имеющими инвестиционный рейтинг не ниже "BBB" по классификации рейтингового агентства S&P (Standard & Poor's) или рейтинг не ниже аналогичного по классификациям "Fitch Ratings", "Moody's";

~Гарантия Российской Федерации, банковская гарантия Банка России, поручительства (гарантии) правительств и банковские гарантии центральных банков стран, входящих в группу развитых стран. Перечень стран, включаемых в группу развитых стран приведен в Инструкции Банка России от 28.06.2017 г. №180-И «Об обязательных нормативах банков»;

~Поручительства (гарантии) юридических лиц, если указанные юридические лица имеют инвестиционный рейтинг не ниже "BBB" по классификации рейтингового агентства S&P (Standard & Poor's) или рейтинг не ниже аналогичного по классификациям "Fitch Ratings", "Moody's";

~Поручительства (гарантии) субъектов Российской Федерации, имеющих инвестиционный рейтинг не ниже "BBB" по классификации рейтингового агентства S&P (Standard & Poor's) или рейтинг не ниже аналогичного по классификациям "Fitch Ratings", "Moody's".

К обеспечению II категории качества относятся:

~ Не относящийся к обеспечению I категории качества ликвидный залог, к которому могут быть отнесены:

- залог ценных бумаг;
- залог вещей при наличии устойчивого рынка указанных предметов залога;
- залог имущественных прав (требований) на недвижимое имущество;

~ Гарантии (банковские гарантии) и поручительства в пределах 50 процентов от чистых активов (собственных средств (капитала) гаранта (поручителя), подтвержденных аудиторской проверкой за последний отчетный год, при условии, что финансовое положение гаранта (поручителя) оценивается как хорошее;

~ Поручительства (гарантии) субъектов Российской Федерации,

имеющих рейтинг не ниже "CCC" по классификации рейтингового агентства S&P (Standard & Poor's) или рейтинг не ниже аналогичного по классификациям "Fitch Ratings", "Moody's".

При наличии обеспечения I или II категории качества минимальный размер РВПС определяется по следующей формуле:

$$\text{РВПС} = \text{РР} * (1 - \frac{\text{Кі} * \text{Обі}}{\text{Ср}}),$$

где: РВПС - минимальный размер резерва (резерв, формируемый банком, не может быть меньше данной величины РВПС);

РР - Размер расчетного резерва;

Кі - коэффициент (индекс) категории качества обеспечения. Для обеспечения I категории качества Кі (К1) принимается равным единице (1,0). Для обеспечения II категории качества Кі (К2) принимается равным 0,5.

Обі - стоимость обеспечения соответствующей категории качества (за вычетом дополнительных расходов банка, связанных с реализацией обеспечения);

Ср - величина основного долга по ссуде.

Если $\text{Кі} * \text{Обі} \geq \text{Ср}$, то Р принимается равным нулю.

Из приведенной формулы видно, что наличие соответствующего обеспечения может снизить величину резерва на возможные потери по ссудам до нуля.

В соответствии с требованиями регулятора критериями качества обеспечения являются ликвидность и требования к содержанию юридической документации. Содержание обоих данных критериев расширено. В частности, ликвидность для материальных ценностей и недвижимости определяется наличием устойчивого рынка соответствующих предметов залога и способностью быть реализованными в срок, не превышающий 180 календарных дней; для ценных бумаг — принадлежностью к перечисленным в нормативном

документе Банка России их типам. Требования к содержанию договора залога касаются прежде всего наличия в нем заверения заемщика об отсутствии условий, препятствующих реализации залоговых прав или их реализации с существенными потерями.

Принципиальное требование современной банковской практики относится к порядку использования вторичных способов обеспечения кредита в процессе регулирования кредитного риска. В настоящее время качество обеспечения оказывает влияние не на оценку качества индивидуальной ссуды (вероятности обесценения), а на объем резервов, создаваемых по ней. В результате качество обеспечения становится фактором регулирования финансового результата деятельности банка в зависимости от качества его ссудных операций.

Контрольные вопросы

1. Перечислите факторы, обуславливающие необходимость организовывать и обеспечивать возвратность выдаваемых ссуд.
2. Что понимается под формой обеспечения возвратности кредита?
3. Назовите источники погашения ссуд и способы их использования.
4. Почему наличие первичного источника является необходимым условием решения о предоставлении ссуды?
5. Назовите основные элементы залогового механизма, используемого в процессе кредитования.
6. Каково содержание критериев достаточности и приемлемости имущества заемщика для использования его в качестве залога по ссуде?
7. В чем состоит отличие твердого залога от залога товаров в обороте?
8. Перечислите достоинства и недостатки твердого залога, определяющие сферу его применения при кредитовании.
9. Дайте сравнительную характеристику степени риска разных видов залога.
10. Каковы особенности ипотеки как способа обеспечения возвратности кредита?
11. Назовите методы оценки предметов залога.
12. Какими факторами определяется содержание договора о залоге, заключаемого между банком и заемщиком?

- 13.** Как действует механизм обращения взыскания на заложенное имущество в России?
- 14.** Перечислите факторы, определяющие эффективность залогового механизма в России.
- 15.** В чем заключается сущность, особенности и эффективность цессии как способа обеспечения возвратности кредита?
- 16.** Назовите виды гарантий, которые используют зарубежные банки в процессе кредитования.
- 17.** Какие способы обеспечения возвратности кредита предусмотрены ГК РФ помимо широко распространенных гарантии, поручительства и залога?
- 18.** Какие методы оценки качества обеспечения ссуд используют зарубежные и российские банки?

ГЛАВА 16. БАНКОВСКИЙ ПРОЦЕНТ И ПРОЦЕНТНЫЕ ВЫЧИСЛЕНИЯ

16.1. Банковский процент

Ссудный процент — своеобразная цена ссужаемой во временное пользование стоимости (ссудного капитала). Ссудный процент существует в различных формах, которые классифицируются по ряду признаков, например по формам кредита, субъектам кредитных отношений, видам операций, срокам кредитования.

Банковский процент — одна из наиболее развитых в России форм ссудного процента, когда банк выступает в качестве одного из субъектов кредитных отношений.

Банк как кредитное учреждение размещает в ссуду прежде всего не собственные, а привлеченные средства. Доля дохода, получаемая банком, представляет собой компенсацию за посредничество, риск невозврата долга, принятый банком, и оценку кредитоспособности заемщика. Риск невыполнения обязательств перед банком по его активам, как правило, превышает риск невыполнения обязательств перед вкладчиком по пассивам. Таким образом, банк принимает на себя риск неплатежей по ссудам. Кроме того, вкладчики допускают более низкую процентную ставку по средствам, передаваемым в банк, чтобы не заниматься поиском клиентов и оценкой их кредитоспособности.

Уровень банковского процента в странах с рыночной экономикой определяется макроэкономическими факторами, характерными для любой формы ссудного процента, и частными факторами, лежащими в основе проведения процентной политики конкретного банка.

Рассмотрим **макроэкономические факторы**.

Соотношение спроса и предложения кредитных ресурсов в условиях свободной экономики является основным фактором, определяющим норму

процента. В свою очередь и спрос, и предложение ресурсов зависят от цикличности экономики, развития законодательной базы, применяемых методов денежно-кредитного регулирования, инвестиционных рисков. В условиях экономического оживления спрос на заемные средства обычно растет, и если предложение ресурсов остается неизменным, то процентные ставки увеличиваются. Напротив, для фазы экономического спада характерно падение спроса на заемные ресурсы, что, как правило, заставляет процентные ставки снижаться.

Денежно-кредитную политику центральных банков следует рассматривать как важнейший фактор, влияющий на уровень банковских процентных ставок. Основными инструментами денежно-кредитной политики являются учетная политика центрального банка, регулирование обязательной нормы банковского резервирования и операции на открытом рынке.

Учетные ставки, или ставки рефинансирования, играют прежде всего роль индикаторов денежно-кредитного рынка и демонстрируют основные направления процентной политики центральных банков. Понижение официальной процентной ставки приводит к удешевлению кредитных ресурсов и увеличению их предложения на рынке, напротив, ее повышение вызывает сжатие денежной массы, замедление темпов инфляции, но вместе с тем сокращение объемов инвестиций.

Первоначально, в качестве учетной ставки Банк России применял официальную ставку рефинансирования, которую он начал определять и публиковать с 1 января 1991 г. Именно ставка рефинансирования до 2013 г. являлась базой для определения ставок по операциям Банка России и служила ориентиром для банков при проведении ими кредитных операций и формировании процентной политики.

В 2013 году Банком России была введена «ключевая ставка», которая стала важным инструментом денежно-кредитной политики, поскольку ее

уровень соответствует ставкам предоставления и изъятия ликвидности на аукционной основе сроком на одну неделю. Следует отметить, что ставка рефинансирования, применяемая ранее, в большей степени носила индикативный характер и отражала направленность денежно-кредитной политики Банка России.

На уровень банковских процентных ставок оказывает существенное влияние норматив отчислений в фонд обязательного резервирования, поскольку, меняя ставку резервирования и перечень ресурсов, по которым начисляется резерв, центральный банк воздействует на реальную стоимость аккумулируемых коммерческими банками средств.

Операции на открытом рынке — еще один важный метод денежно-кредитного регулирования. Продавая или покупая казначейские бумаги, государственные облигации, а также осуществляя операции РЕПО, центральные банки увеличивают или сокращают денежную массу в обращении, тем самым регулируют уровень рыночных процентных ставок.

Инфляционные ожидания — существенный фактор, влияющий на уровень процентных ставок. Снижение покупательной способности денег за период кредитования приводит к уменьшению реального размера заемных средств, возвращаемых кредитору. Соответственно банки пытаются компенсировать снижение реальных доходов за счет увеличения процентных ставок по активным операциям.

Конкуренция на рынке кредитных ресурсов оказывает влияние на уровень банковских процентных ставок. Действительно, в случае если коммерческий банк в определенном регионе монопольно присутствует на местном денежном рынке или на рынке определенных кредитных продуктов, то до прихода на этот сегмент рынка других финансовых институтов он имеет определенные преимущества по ставкам относительно среднерыночных.

Развитие рынка ценных бумаг также выступает одним из факторов

ценообразования на кредитном рынке. Организованный рынок государственных и корпоративных долговых обязательств является альтернативой прямому банковскому кредитованию, поэтому важнейшие параметры рынка ценных бумаг (доходность, объемы совершаемых операций, ожидания инвесторов, состояние инфраструктуры) и денежно-кредитного рынка находятся в прямой зависимости.

Открытость национальной экономики, международная миграция капиталов, обменный курс валют, состояние платежного баланса страны — факторы, также влияющие на национальную систему процентных ставок.

Фактор риска присущ любой кредитной сделке. С позиции макроэкономики риск зависит от экономической, политической и прочих составляющих и часто не поддается управлению. Этот риск выражается в различной рейтинговой оценке национальной экономики и учитывается при формировании уровня процентных ставок, прежде всего по международным операциям.

Система налогообложения определяет размер чистой прибыли, остающейся в распоряжении налогоплательщика. Меняя ставки налогообложения, порядок взимания налогов, применяя систему льгот, государство стимулирует определенные экономические процессы. Этот порядок справедлив и для денежно-кредитного рынка. Например, инвестор может отдать предпочтение менее доходным государственным ценным бумагам против корпоративных или банковских при наличии по ним определенных налоговых льгот.

Частные факторы, лежащие в основе процентной политики коммерческого банка, определяются его позицией на рынке, характером операций и размером принимаемых рисков. Кроме того, формирование уровня отдельных видов банковских процентных ставок имеет свои особенности (более подробно этот вопрос рассмотрен в параграфе 16.2).

Формирование *рыночной ставки процента* (I) можно представить следующим образом:

$$I = r + e + RP + LP + MP,$$

где r — реальная ставка процента по «безрисковым операциям» в случае, когда уровень инфляции ожидается «нулевым»; e — премия, эквивалентная уровню инфляционных ожиданий на срок кредита (долгового обязательства); RP — премия за риск неплатежа; LP — премия за риск потери ликвидности; MP — премия за риск с учетом срока.

Реальная ставка процента по безрисковым операциям (r) является основным индексом, характеризующим в условиях рыночной экономики сочетание основных макроэкономических факторов, определяющих уровень ссудного процента без учета инфляционных ожиданий, или когда уровень инфляции определяется нулевым. Обычно считается, что примером таких процентных ставок являются ставки по краткосрочным государственным долговым обязательствам.

Инфляционные ожидания (e) оказывают особое влияние на уровень ссудного процента. Необходимо подчеркнуть, что при формировании рыночной ставки процента имеет значение именно ожидаемый темп инфляции в будущем с учетом срока погашения долгового обязательства, а не фактическая ставка инфляции в прошлом.

Премия за риск неплатежа (RP) определяется в первую очередь кредитоспособностью заемщика, а также структурой кредитной сделки (особенностями объекта кредитования, формой и ликвидностью обеспечения и др.). Ее уровень можно выразить как разницу между процентными ставками по долговым обязательствам заемщиков (эмитентов), имеющих различную рейтинговую оценку (в сравнении с наивысшей), при условии сопоставимости прочих параметров долговых обязательств.

Премия за риск потери ликвидности (LP) зависит от вероятности потери долговым обязательством ликвидности, т.е. возможности его обмена

на наличные денежные средства без потери стоимости.

Премия за риск с учетом срока погашения долгового обязательства (MP) определяется, во-первых, большей сложностью прогнозирования последующего движения процентных ставок по долгосрочным долговым обязательствам в сравнении с краткосрочными. Кроме того, кредитор отказывается от самостоятельного потребления денежных средств на больший срок и, следовательно, рассчитывает на более существенный уровень компенсации.

Поскольку проценты по активным операциям банка представляют собой наиболее существенную статью его доходной базы, а процентные расходы по привлекаемым ресурсам формируют основные расходы, для проведения банком эффективной процентной политики необходимо анализировать динамику ряда показателей, характеризующих позицию банка в части полученных (уплаченных) процентов.

Процентная маржа— это разница между процентным доходом от активов, приносящих доход, и процентным расходом по обязательствам банка. Процентную маржу определяют так же, как чистый доход по процентам, выраженный в отношении к объему активов, приносящих доход в виде процентов.

Чаще всего для расчета фактически сложившейся процентной маржи за периодиспользуют следующую формулу:

$$M_{\text{факт}} = (D_{\text{п}} - P_{\text{п}}) : A_{\text{п}} \times 100\%,$$

где $D_{\text{п}}$ — процентные доходы; $P_{\text{п}}$ — расходы по выплате процентов; $A_{\text{п}}$ — активы, приносящие доход в виде процентов.

Анализ процентной маржи проводится по четырем направлениям:

- 1) сравнение фактической процентной маржи с базовой, что позволит своевременно оценить тенденцию снижения или увеличения дохода по процентам;
- 2) наблюдение за соответствием процентной маржи сложившемуся

стандарту или данным соответствующих банков;

- 3) анализ изменения составляющих компонентов процентной маржи для определения категории доходов (расходов), вызывающих ее общее изменение;
- 4) определение пределов, в которых изменение процентной маржи требует принятия управленческих решений.

Основными факторами, влияющими на размер процентной маржи, выступают объем и структура кредитных вложений и их источников, сроки платежей, характер применяемых процентных ставок и их движение. Распределение ссуд на долго- и краткосрочные, имеющие обеспечение и высокорисковые, а также по объектам кредитования определяет разную доходность вложений. Вместе с тем для расходов банка имеет существенное значение соотношение между ресурсами, купленными у Банка России, других кредитных учреждений, привлеченными депозитами и прочими источниками.

Кроме названных факторов размер процентной маржи находится под непосредственным воздействием соотношения кредитных вложений и их источников по времени платежа, а также по степени срочности пересмотра процентных ставок.

Если проанализировать динамику формируемой процентной маржи российских коммерческих банков, то будут получены следующие результаты. Так, ее уровень колебался с 4,1% до 4,6% из расчета годовых с 2010 года, упав до 2,9% по итогам 2017 года (см. рисунок 16.1).

Эффективное управление процентной маржей – важнейшая задача кредитной организации, особенно сегодня, в условиях падения процентной маржи и роста уровня рисков банковского сектора, что видно по уровню создаваемых банками резервов на возможные потери.

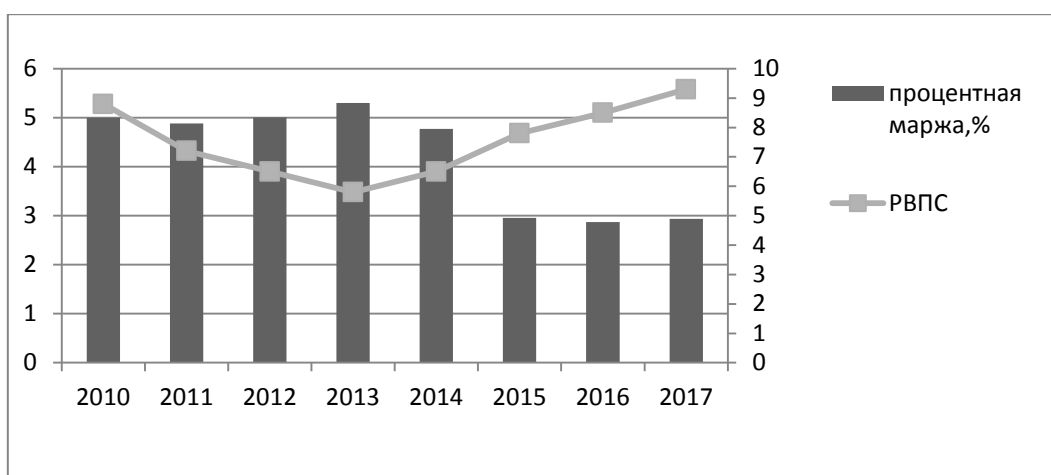


Рисунок 16.1 Динамика средней процентной маржи и уровня сформированных резервов на возможные потери по российскому банковскому сектору, в процентах¹³³

Для того чтобы свободно проводить процентную политику, кредитному учреждению необходимо знать, в каких пределах складывается **коэффициент внутренней стоимости банковских услуг**. Этот показатель характеризует сложившуюся величину затрат, не покрытых полученными комиссиями и прочими доходами, на каждый рубль продуктивно размещенных средств. Соответственно данный показатель может быть определен как минимальная процентная маржа:

$$M_{\min} = (P_6 - D_{\text{пр}}) : A_{\text{раб}} \times 100\%,$$

где P_6 — расходы по обеспечению деятельности банка за последний отчетный период (без учета платы по привлеченным ресурсам), определяемые расчетным путем на основе данных отчета о прибылях и убытках; $D_{\text{пр}}$ — прочие доходы кредитного учреждения (доходы, за исключением поступлений по активным операциям банка); $A_{\text{раб}}$ — работающие активы, т.е. активы банка, приносящие доход на вложенные средства (кредитные вложения, ценные бумаги в портфеле, средства, перечисленные предприятиям для участия в их хозяйственной деятельности, и др.).

Ориентировочная процентная маржа, к обеспечению которой должен стремиться банк в ходе кредитных сделок, чтобы не только покрыть расходы, связанные с его деятельностью, но и получить запланированную прибыль, определяется по следующей формуле:

¹³³ Составлено автором по данным Обзора банковского сектора Банка России №№ 111-190, https://www.cbr.ru/analytics/bank_system/obs_1702.pdf

$$M = KCP + M_{\text{мин}} + \Pi_{\text{мин}},$$

где КСР — надбавка к средней стоимости привлеченных ресурсов с учетом отчислений в фонд обязательных резервов, а также отчислений в систему страхования вкладов; $M_{\text{мин}}$ — минимальная процентная маржа, рассчитанная приведенным выше способом на основе плановых данных; $\Pi_{\text{мин}}$ — минимальная норма прибыльности активных операций банка по вложениям с минимальным риском, которая рассчитывается на основе финансового плана банка на текущий квартал и планируемого расширения или снижения объема его активных операций.

Минимальная доходность активных операций банка, в том числе по кредитным сделкам, определяется с учетом:

- текущей средней стоимости привлеченных ресурсов по банку;
- размера отчисления средств в фонд обязательных резервов от объема привлеченных ресурсов также отчислений в систему страхования вкладов;
- фактически сложившегося по данным за предыдущий квартал уровня минимальной процентной маржи (коэффициента внутренней стоимости банковских услуг) или уровня, определенного финансовым планом банка;
- минимальной нормы прибыльности активных операций банка, определяемой по вложениям с минимальным риском на основе плановых данных.

Для расчета минимальной доходности активных операций банка используют следующую формулу:

$$D_{\text{мин}} = CP + KCP + M_{\text{мин}} + \Pi_{\text{мин}},$$

где CP — средняя стоимость привлеченных ресурсов по банку (на дату проведения расчета), которая вычисляется как текущая фактическая стоимость отдельных привлеченных инструментов, взвешенная по суммам.

16.2. Процентные ставки и методы начисления процентов

Процентная ставка — это относительная величина процентных платежей на ссудный капитал за определенный период времени, обычно за

год. Рассчитывается как отношение абсолютной суммы процентных платежей за год к средней величине заемных средств.

По степени реагирования на изменение рыночного уровня процента различают фиксированные процентные ставки и плавающие.

Фиксированные ставки устанавливаются на весь период пользования заемными ресурсами без одностороннего права пересмотра их уровня. И для заемщика, и для кредитора это означает возможность прогнозирования расходов (доходов) по процентам, которые не будут зависеть от колебаний рыночных процентных ставок.

Плавающие процентные ставки — это ставки по средне- и долгосрочным займам, которые складываются из двух составных частей: подвижной основы, меняющейся в соответствии с рыночной конъюнктурой (как правило, используются межбанковские ставки предложения кредитных ресурсов), и фиксированной величины, обычно неизменной в течение всего периода кредитования или обращения долговых ценных бумаг. Размер фиксированной надбавки зависит от условий сделки и степени ее риска.

В соответствии с нормативными документами Банка России в практике российских коммерческих банков проценты могут начисляться с использованием как фиксированной, так и плавающей процентной ставки. Исторически использование плавающих процентных ставок на российском финансовом рынке не получило широкого распространения, прежде всего в связи с недостаточным признанием индикаторов денежно-кредитного рынка, которые могли бы использоваться в качестве плавающей основы таких ставок. Плавающие процентные ставки применялись, как правило, при проведении операций на международных финансовых рынках. Вместе с тем в последние годы с развитием инфраструктуры финансового рынка и внедрением надежных индикаторов, таких например, как MosPrimerate, RUONIA и других плавающие процентные ставки начинают все активнее использоваться и на внутреннем финансовом рынке.

Различают **номинальную** и **реальную ставки процента**. Взаимосвязь между ставками может быть представлена в виде следующего выражения:

$$i = r + e, \quad (16.1)$$

где i — номинальная или рыночная ставка процента; r — реальная ставка процента; e — темп инфляции.

Только в особых случаях, когда на рынке цены не повышаются ($e = 0$), реальная и номинальная процентные ставки совпадают. Формула (16.1) служит для приближенного определения номинальной процентной ставки и дает приемлемые результаты только при небольших значениях r и e . В противном случае применяется другой подход с учетом необходимости компенсации и по начисляемой сумме платы за кредит. Номинальная процентная ставка в этом случае рассчитывается по формуле

$$i = r + e + re \quad (16.2)$$

Различные формы ссудного процента на практике определяют многообразие процентных ставок. Система банковских процентных ставок включает в себя учетную ставку центрального банка (ключевую процентную ставку в России), ставки межбанковского денежного рынка, депозитные ставки по привлекаемым ресурсам, процентные ставки по кредитам и многие другие.

Учетная ставка (ставка рефинансирования коммерческих банков) - официально объявляемая ставка кредитования коммерческих банков со стороны центрального банка. Как было сказано ранее, учетная ставка является важнейшим инструментом денежно-кредитной политики центрального банка.

В России в настоящее время как инструмент денежно-кредитной политики применяется «ключевая ставка», введенная в 2013 году, и уровень которой соответствует ставкам предоставления и изъятия ликвидности на аукционной основе сроком на одну неделю. Ключевая ставка фактически заменила ставку рефинансирования, применяемую ранее и в большей степени носившую чисто индикативный характер, отражающий

направленность денежно-кредитной политики Банка России. Ключевая ставка в настоящее время применяется Банком России в качестве основы формирования цены ресурсов по различным типам предоставляемых кредитов банковскому сектору, в том числе и на аукционной основе.

Динамика официальной процентной ставки (ключевой ставки в России) оказывает непосредственное влияние на денежно-кредитный рынок. *Во-первых*, возможность коммерческих банков получить кредит в центральном банке влияет на ликвидность кредитных учреждений. *Во-вторых*, изменение официальной ставки означает удорожание или удешевление кредита коммерческих банков для клиентуры, так как происходит изменение процентных ставок по активным операциям последних.

Кроме того, изменение официальной ставки центрального банка означает переход к новой денежно-кредитной политике, что заставляет коммерческие банки вносить необходимые коррективы в свою деятельность. Рисунок 16.2 позволяет визуально оценить взаимосвязь банковских процентных ставок по активным и пассивным операциям с динамикой ставки рефинансирования (ключевой ставкой) Банка России.

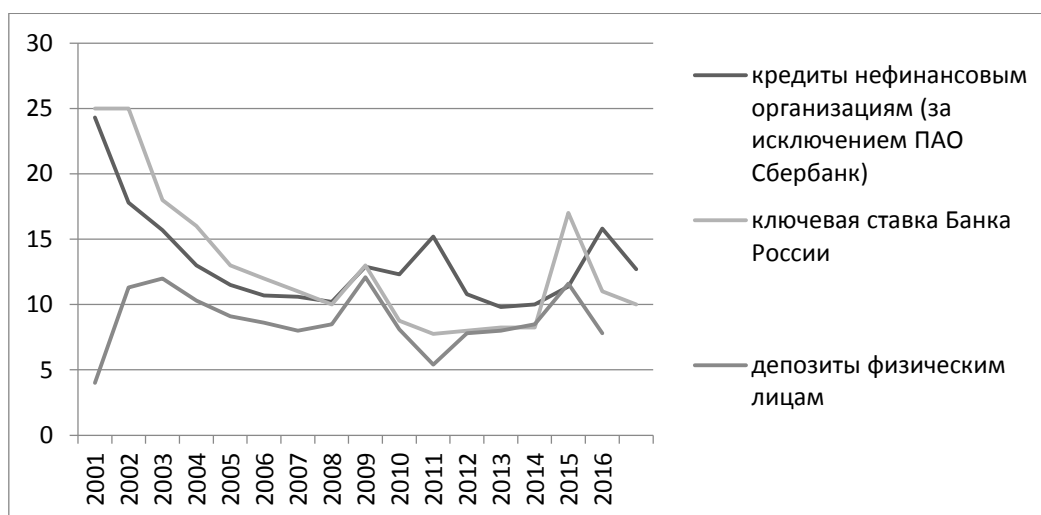


Рисунок 16.2 Динамика ставки рефинансирования (ключевой ставки) Банка России и средних процентных ставок банков по кредитам нефинансовым организациям и по депозитам физическим лицам¹³⁴

¹³⁴ Составлено автором по данным Банка России: <http://www.cbr.ru/>

Межбанковские процентные ставки — процентные ставки по кредитам на межбанковском денежно-кредитном рынке. Эти ставки являются наиболее подвижными и в большей степени ориентированы на рыночную конъюнктуру.

Межбанковский рынок — это оптовый рынок кредитных ресурсов, он позволяет коммерческим банкам получить доступ к денежным активам для целей обеспечения ликвидности и получения доходов по временно свободным денежным средствам, которые нельзя разместить на более выгодных условиях.

На международном межбанковском финансовом рынке наиболее известны следующие процентные ставки:

LIBOR (LondonInterbankOfferRate) - ставка предложения денежных средств на межбанковском рынке лондонскими банками на разные сроки: 1, 2, 6 и 12 месяцев. В узком смысле ЛИБОР — это средняя процентная ставка по предложению средств крупнейшими банками Великобритании в долларах США. Ставка фиксируется Британской Банковской Ассоциацией начиная с 1985 года ежедневно на основании данных первоклассных банков.

EURIBOR (EuropeanInterbankOfferedRate) - Европейская межбанковская ставка предложения - средневзвешенная процентная ставка по межбанковским кредитам, предоставляемым в евро на разные сроки: от 1 недели до 12 месяцев. Определяется при поддержке Европейской банковской федерации, представляющей интересы 4500 банков стран Евросоюза, а также Исландии, Норвегии, Швейцарии и Ассоциации финансовых рынков. Расчет и публикация ставки осуществляется ежедневно по данным ведущих банков.

В числе агрегированных ставок российского межбанковского рынка следует назвать такие процентные ставки как: MosPrimeRate, RUONIA, ROISfix, MIACR и другие.

MosPrimeRate (MoscowPrimeOfferedRate) — индикативная ставка предоставления рублевых кредитов (депозитов) на московском денежном

рынке. Показатель формируется Национальной финансовой ассоциацией (НФА) на основе ставок, объявляемых банками — ведущими операторами российского денежного рынка первоклассным финансовым организациям со сроками «overnight», 1 неделя, 2 недели, 1, 2, 3 и 6 месяцев (рисунок 4.1.1). Список банков, объявляющих ставки, формируется НФА.

Расчет MosPrimeRate осуществляется каждый рабочий день в 12.30 по московскому времени. Информационное агентство «Thomson-Reuters» публикует ставку MosPrimeRate и индивидуальные ставки банков-участников каждый рабочий день на специальных страницах. На сайте НФА опубликована Методика формирования и расчета финансового индикатора предоставления рублевых кредитов депозитов на межбанковском рынке MosPrimeRate. Таким образом, MosPrimeRate публикуется ежедневно и обладает характеристиками, необходимыми для ее использования в качестве «плавающей основы» банковских процентных ставок.

RUONIA (RubleOverNightIndexAverage) - индикативная взвешенная рублевая депозитная ставка "овернайт" российского межбанковского рынка, введена с 2010 года и отражает оценку стоимости необеспеченного заимствования банков с минимальным кредитным риском.

Расчёт ставки RUONIA осуществляется Банком России по методике, разработанной НФА совместно с Банком России, на основании информации о депозитных сделках банков-участников между собой. Список банков-участников RUONIA формируется НФА и с 9 июня 2017 года включает 32 кредитные организации. Особенностью является то, что этот индикатор отражает стоимость ресурсов на условиях «overnight» по фактически совершенным операциям.

Среди индикаторов денежно-кредитного рынка следует вспомнить также давно рассчитываемые и публикуемые Банком России индикативные ставки MIBID и MIBOR (*MIBID*— объявленные ставки по привлечению межбанковских кредитов крупнейшими московскими банками; *MIBOR* —

объявленные ставки по размещению кредитов крупнейшими московскими банками). В целях оптимизации состава индикаторов денежного рынка Банк России с 1 июля 2016 года прекратил расчет и ежедневную публикацию этих ставок. Действительно, в последние годы Банком России сформирована система индикаторов состояния денежно-кредитного рынка, соответственно, названные выше ставки утратили свое значение.

Напротив, в последние годы получили развитие процентные ставки межбанковского рынка, формируемые на основе ставок MIACR — фактических процентных ставок по предоставлению московскими коммерческими банками межбанковских кредитов.

Ставки MIACR рассчитываются отдельно для:

- наиболее кредитоспособных банков (MIACR-IG), имеющих высокий кредитный рейтинг, как средняя взвешенная по объему кредитов, предоставленных названной группе банков по каждому сроку;
- банков более низкого (спекулятивного) уровня кредитоспособности (MIACRB).

Депозитные ставки по пассивным операциям банков подвержены влиянию тех же факторов, что и прочие ставки денежно-кредитного рынка, поэтому и направленность их колебания приблизительно такая же.

Депозитная ставка всегда ниже кредитной на несколько пунктов, разницу называют спредом, за счет нее покрываются расходы на обеспечение работы банка и формируется прибыль.

Виды депозитных ставок определяются характером депозитных инструментов и их срочностью. Депозитные инструменты подразделяются на следующие группы:

- 1) депозиты до востребования, в том числе остатки на расчетных и текущих счетах клиентов;
- 2) срочные депозиты юридических лиц;
- 3) депозиты физических лиц;

4) депозитные и сберегательные сертификаты и др.

Структура депозитной базы коммерческого банка определяет формирование его операционных расходов и имеет существенное значение с точки зрения управления ликвидностью. Например, затраты банка по обслуживанию расчетных и текущих счетов, а также вкладов до востребования считаются минимальными, это обычно самые дешевые ресурсы для банка. С позиции максимизации прибыли банк стремится к наращиванию указанного источника в ресурсной базе, но вместе с тем необходимо адекватное управление неустойчивыми пассивами для обеспечения требуемой ликвидности баланса банка. Напротив, срочные депозиты считаются наиболее стабильной частью ресурсной базы. Рост доли срочных депозитов позитивно оценивается с позиции устойчивости банка и возможностей обеспечения ликвидности, но это самый дорогой ресурс и без адекватного расширения кредитных вложений увеличение срочных пассивов может негативно сказаться на финансовых результатах деятельности банка. Изложенное определяет большое значение, которое кредитные учреждения придают ресурсной и процентной политике.

Существуют свои особенности формирования процентных ставок по различным депозитным инструментам. Так, ставки по вкладам граждан обычно несколько ниже ставок по депозитам юридических лиц из-за меньшего объема депозитов и, соответственно, больших затрат по формированию ресурсной базы. Вместе с тем вклады физических лиц хорошо управляемы, и за счет повышения процентов по вкладам можно обеспечить быстрый приток ресурсов.

Депозитные ставки тесно взаимосвязаны с прочими ставками денежно-кредитного и фондового рынков. Например, юридическое лицо, желающее разместить во вклад определенную сумму денежных средств с некоторой доходностью, имеет альтернативные предложения: приобрести пакет государственных облигаций, купить на организованном рынке

корпоративные облигации или на внебиржевом рынке векселя. Депозит в банке удобнее в части оформления; как правило, клиенту известна платежеспособность банка, но даже при этом наличие альтернативных возможностей размещения средств на денежно-кредитном рынке означает, что банки не могут слишком занижать процентные ставки по депозитам.

Основными показателями, характеризующими депозитную базу банка с позиции ее структуры и ценовых параметров характеризуют три основных показателя.

1. Рыночная номинальная процентная ставка по отдельным видам депозитных инструментов. Ее рассчитывают по формуле

$$ПС = П_{\text{год}} : O_{\text{д.ср}} \times 100\%, \quad (16.3)$$

где $П_{\text{год}}$ — сумма процентов за год; $O_{\text{д.ср}}$ — средний объем депозита.

2. Средняя реальная стоимость привлеченных ресурсов по видам депозитных операций. Этот показатель определяют на основе рыночной номинальной цены указанных ресурсов и корректировки на норму обязательных резервов, депонируемых в Банке России:

$$C_{\text{д}} = ПС : (100 - H_{\text{o.p}}), \quad (16.4)$$

где $H_{\text{o.p}}$ — норма обязательного резерва¹³⁵.

3. Средневзвешенная стоимость привлеченных ресурсов. Ее вычисляют с учетом цены отдельного вида депозитного инструмента и его удельного веса в общем объеме привлеченных средств:

$$C_{\text{ср}} = (C_{\text{д1}} D_1 + C_{\text{д2}} D_2 + \dots + C_{\text{дn}} D_n) : (D_1 + D_2 + \dots + D_n), \quad (16.5)$$

где $C_{\text{дn}}$ — реальная процентная ставка по n -му ресурсу; D_n — средняя сумма привлеченных ресурсов.

¹³⁵ Аналогичным образом учитывается и отчисления в систему страхования вкладов

Банковские ставки по кредитам

При определении уровня процента по активным операциям в каждой конкретной сделке коммерческий банк учитывает: уровень базовой процентной ставки; премию за риск¹³⁶.

Базовую процентную ставку формируют исходя из планируемой «себестоимости» ссудного капитала и заложенного уровня прибыльности ссудных операций банка на предстоящий период:

$$\Pi_{\text{баз}} = C_1 + C_2 + \Pi_{\text{мин}}, \quad (16.6)$$

где C_1 — средняя реальная стоимость всех кредитных ресурсов на планируемый период; C_2 — отношение планируемых расходов по обеспечению работы банка к ожидаемому объему продуктивно размещенных средств ($P_6/A_{\text{раб}}$); $\Pi_{\text{мин}}$ — минимальная норма прибыльности активных операций.

Среднюю реальную стоимость кредитных ресурсов (C_1) определяют по формуле средневзвешенной арифметической исходя из цены отдельного вида ресурсов (C_j) и его удельного веса в общей сумме мобилизуемых банком (платных и бесплатных) средств [см. формулу (16.4)].

Среднюю реальную стоимость отдельных видов ресурсов (C_j) рассчитывают на основе рыночной номинальной стоимости указанных ресурсов и корректировки на норму обязательных резервов, депонируемых в Банке России и отчисления в систему страхования вкладов [см. формулу (16.3)].

Премия за риск включает в себя премию за кредитный риск (премию за риск неплатежа) и премию в целях управления ликвидностью и процентным риском (премию за риск потери ликвидности и риск с учетом срока погашения долгового обязательства).

Премия за кредитный риск дифференцируется в зависимости от следующих основных критериев:

- кредитоспособности заемщика;
- кредитной истории и качества обслуживания ссуды;

¹³⁶Когда в банке реализована модель определения экономического капитала и его распределения по бизнес-направлениям деятельности, схема ценообразования приобретает несколько иную форму.

- наличия и качества обеспечения по кредиту;
- срока ссуды;
- прочности взаимоотношений клиента с банком;
- соответствия операции кредитной политике банка и прочих факторов.

Премия за кредитный риск призвана компенсировать «ожидаемые» (прогнозируемые) потери кредитора по кредитным операциям. С этой целью коммерческие банки создают модели, позволяющие оценить (прогнозировать) потери, связанные с принятием кредитного риска через оценку вероятности дефолта (по заемщикам, кредитным продуктам и портфелям) и уровня потерь в результате дефолта.

Премия в целях управления ликвидностью и процентным риском устанавливается в зависимости от срока кредитования (погашения долгового обязательства), ликвидности портфеля и структуры баланса банка.

Таким образом, верхняя граница банковского процента по ссудным операциям определяется рыночными условиями. Нижний предел складывается с учетом затрат банка по привлечению средств и обеспечению функционирования кредитного учреждения.

Методы начисления процентов

В банковской практике применяют различные методы начисления процентов. В зависимости от метода определения размера основного долга (базы начисления процентов) различают простые и сложные проценты.

Простые проценты используют прежде всего при краткосрочном кредитовании, когда один раз в месяц или в иной срок, определенный договором, производятся начисление процентов и их выплата кредитору. Как правило, в настоящее время применяется именно этот метод. Общий объем платежей заемщика с учетом основной суммы долга рассчитывают по формуле

$$S = P(1 + ni), \quad (16.7)$$

где P — первоначальный долг; n — продолжительность ссуды в годах либо отношение периода пользования ссудой в днях к временной базе (360 или 365 дням); i — ставка процентов.

Очень часто в банковской практике приходится совершать операцию, обратную начислению процентов, — **дисконтирование**. Такая задача стоит, например, при проведении сделок с дисконтными векселями. В этом случае при расчете учетной цены будет применяться следующая формула:

$$P = S(1 - ni), \quad (16.8)$$

где P — цена сделки; S — номинал векселя; n — отношение количества дней, оставшихся до даты погашения векселя, к временной базе; i — дисконтная ставка.

Пример 16.1. Банк учитывает вексель досрочно за 20 дней до установленной даты погашения обязательства. Номинал векселя — 100 млн руб.; учетная ставка — 13% годовых. В этом случае сумма сделки составит, млн руб.:

$$P = 100(1 - 0,13 \times 20 : 365) = 99.$$

В банковской практике использование **сложного процента**, как правило, возможно при средне- и долгосрочных операциях, когда начисленные суммы не выплачиваются кредитору до окончания сделки, а увеличивают основную сумму долга. В российской практике метод начисления сложных процентов получил наибольшее распространение по вкладам физических лиц.

Формулу для начисления сложных процентов и определения общей суммы задолженности можно представить в следующем виде:

- при постоянной ставке процентов

$$S = P(1 + i)^n; \quad (16.9)$$

- при переменной ставке

$$S = P(1 + i)^n (1 + i_2)^{n_2} \cdot \dots \cdot (1 + i_k)^{n_k}, \quad (16.10)$$

где S — сумма долга через k лет; P — объем предоставленной ссуды; i_k — ставка процента; n — продолжительность ссуды в годах, в течение которых применялись данные ставки.

Пример 16.2. Банком выдана заемщику ссуда в размере 10 000 руб. на пять лет с уплатой 10% годовых по истечении срока кредита.

Размер задолженности через пять лет, руб.:

$$S_5 = 10\,000(1 + 0,1)^5 = 16\,105.$$

Общая сумма начисленных за пять лет процентов при указанном способе составит, руб.:

$$S - P = (16\,105 - 10\,000) = 6105.$$

В случае если бы банк использовал простые проценты и взыскивал их ежегодно, доход от этой сделки был бы равен, руб.:

$$10\,000 \times 0,1 \times 5 = 5000.$$

При начислении процентов несколько раз в году формула сложных процентов примет вид

$$S = P(1 + i/m)^N, \quad (16.11)$$

где m — количество начислений процентов в году; N — общее число периодов начисления процентов, которое определяется на основе количества начислений процентов в году (m) и срока операции в годах (n), $N = mn$.

Банк должен детально анализировать все моменты, которые могут в конечном счете повлиять на прибыльность банковских операций. Например, необходимо учитывать характер инфляции и в связи с этим определять, что целесообразней для банка: либо наращивать сумму долга посредством начисленных, но неостребованных процентов, либо получать ежегодную (ежемесячную) плату за кредит.

Возможны различные **способы начисления процентов**: они определяются характером измерения количества дней пользования ссудой и продолжительностью года в днях (временной базы для расчета процентов). Так, длительность ссуды может определяться точно или приближенно, когда продолжительность любого полного месяца признается равной 30 дням. Временная база приравнивается либо к фактической продолжительности года

(365 или 366 дней), или приближенно к 360 дням. Нормативными документами Банка России предусмотрено начисление точных процентов с фактическим числом дней ссуды, когда для расчета используется точная длительность ссуды, а временная база равняется фактической продолжительности года.

Нормативными документами Банка России предусмотрено, что проценты на привлеченные и размещенные средства начисляются банком на остаток задолженности по основному долгу на начало операционного дня.

Начисленные проценты подлежат оперативному отражению в бухгалтерском учете банка. Отнесение сумм начисленных процентов на доходы и расходы кредитного учреждения осуществляется методом начисления, т.е. проценты полученные и уплаченные относятся на финансовый результат того периода, к которому относятся, за исключением кредитов IV-V категорий качества, доход по которым признается в момент перечисления денежных средств. По кредитам III категории качества порядок признания процентов по кредитам должен быть определен учетной политикой банка.

Проценты могут начисляться по формулам простых или сложных процентов с использованием фиксированной или плавающей процентной ставки в соответствии с условиями договора. Если в договоре прямо не определен способ начисления процентов, то их начисление осуществляется по формуле простых процентов с использованием фиксированной процентной ставки.

16.3. Процентный риск и процентная политика коммерческого банка

Процентный риск — это вероятность финансовых потерь в результате изменения во времени уровня процентных ставок.

Применительно к коммерческим банкам процентный риск может быть

определен как риск сокращения чистого дохода банка вплоть до потери стоимости его капитала вследствие изменения уровня процентных ставок по активам, пассивам и внебалансовым инструментам кредитной организации. Следовательно, процентный риск отражает уровень подверженности финансового состояния кредитной организации неблагоприятным изменениям процентных ставок. Принятие процентного риска является абсолютно нормальным для коммерческого банка, и такой риск может выступить источником получения дополнительной прибыли. Вместе с тем избыточный для данного банка уровень риска в конкретных экономических условиях иногда создает серьезную угрозу для финансового положения этого банка. Цель риск-менеджмента в области процентного риска состоит в оценке и управлении влиянием колебания процентных ставок на финансовый результат банка.

Процентный риск возникает в результате неопределенности информации относительно будущего состояния денежного рынка, а также изменения макроэкономических показателей, например, темпов инфляции, размера бюджетного дефицита, темпов роста внутреннего национального продукта. К факторам процентного риска относится также финансовая устойчивость коммерческого банка.

В 2016 году Базельским Комитетом был принят Стандарт, посвященный процентному риску «банковской книги»¹³⁷. Комитет отмечал, что процентный риск банковской книги (ПРБК) относится к текущему или предполагаемому риску, возникающему в результате неблагоприятного изменения процентных ставок, влияющих на «банковскую книгу» банка. При изменении процентных ставок меняется и текущая стоимость финансовых инструментов и оценка будущих денежных потоков. Это, в свою очередь, влияет на стоимость активов банка, обязательств и внебалансовых статей и,

¹³⁷ Standards. Interest rate risk in the banking book. April 2016. Basel Committee on Banking Supervision. [Электронный ресурс] // Режим доступа: <http://www.bis.org/bcbs/publ/d368.pdf>.

следовательно, на его экономическую стоимость. Изменения процентных ставок влияют также на процентную маржу и прибыль банка, изменяя доходы и расходы, зависящие от процентных ставок. При этом чрезмерный уровень принимаемого риска может представлять значительную угрозу для капитальной базы банка и / или будущих доходов, если их управление не осуществляется надлежащим образом.

В рамках стандарта определены три основных подтипа ПРБК.

(А) Риск разрыва (Gaprisk), который определяется временной структурой инструментов «банковской книги», при этом риск возникает в результате разных сроков изменения процентных ставок. Уровень риска зависит от того, как будут изменяться процентные ставки в будущем: будет ли меняться форма кривой доходности процентных ставок (непараллельный риск) или нет (параллельный риск).

(В) Базисный риск определяется влиянием относительных изменений процентных ставок по финансовым инструментам, которые имеют аналогичные условия, но оценка которых привязана к различным индексам.

(С) Опционный риск возникает из наличия опционов или иных производных инструментов, встроенных в активы и обязательства банка и / или внебалансовых статей, по которым банк или его клиент могут изменить уровень и период осуществления денежных потоков.

Все три подтипа процентного риска потенциально могут изменить цену / стоимость или доходы / расходы чувствительных к процентным ставкам активов, обязательств и / или внебалансовых статей, что может отрицательно повлиять на финансовое состояние банка.

Стандарт выделяет также риск кредитного спреда в «банковской книге», обозначая его как связанный риск, который банки должны оценивать и мониторить в рамках управления риском процентных ставок.

Таким образом, изменения процентных ставок могут неблагоприятно отражаться как на доходах банка, так и на стоимости его капитала.

В качестве **основных методов оценки процентного риска** выделяют:

- метод анализа разрывов между активами и пассивами, подверженными изменению процентных ставок (метод GAP (ГЭП)-анализа);
- метод дюрации;
- сценарное моделирование.

Метод GAP-анализа

Этот метод основан на измерении разрыва между объемами активов и обязательств, стоимость которых должна будет измениться через заданный период времени. При этом требования и обязательства делятся на группы в соответствии с быстротой регулирования процентных платежей и перехода на новый уровень ставок. Обычно применяется следующая классификация:

- *RSA* — активы с подвижными процентными ставками;
- *RSL* — пассивы с подвижными процентными ставками.

Соотношение между указанными категориями активов и пассивов характеризуют подверженность банка процентному риску. Этот анализ получил определение GAP-анализа и является одним из наиболее простых способов оценки процентного риска. Если $RSA > RSL$, то показатель *GAP* считается положительным; когда $RSA < RSL$ — отрицательным.

Если процентные ставки растут, для банка более благоприятно соотношение, когда показатель *GAP* положительный, т.е. число активов с подвижными процентными ставками превышает соответствующую величину пассивов, в связи с чем увеличивается разрыв в ставках по активным и пассивным операциям — растет процентная маржа.

Напротив, при падении рыночного уровня процента желательно придерживаться обратной тактики и подкреплять активы с фиксированными ставками пассивами с плавающими процентными ставками.

В целом чувствительность чистого процентного дохода (процентной

маржи — M) в результате несбалансированности активов и пассивов по срокам погашения (востребования) и срочности пересмотра процентных ставок выражается следующей зависимостью:

$$M = GAP \times \Delta i, \quad (16.12)$$

где Δi — ожидаемое изменение процентных ставок.

Для оценки степени подверженности банка процентному риску используют также следующий показатель:

$$IR = GAP : A, \quad (16.13)$$

где A — активы-нетто.

Управление процентным риском предполагает задачу максимизации процентной маржи в течение цикла изменения процентных ставок. Существует несколько подходов к такому управлению:

- 1) поддерживать диверсифицированный по ставкам, срокам, секторам экономики портфель активов, стремясь к обеспечению его высокой ликвидности, максимально балансировать по срокам погашения активы и пассивы;
- 2) к каждому этапу цикла процентных ставок применять соответствующую стратегию управления активами и пассивами банка. Например, на этапе низких процентных ставок при ожидании их роста целесообразно увеличивать сроки заимствования средств, снижать объем кредитов с фиксированными процентными ставками, сокращать сроки инвестиций, привлекать долгосрочные займы, закрывать кредитные линии.

В качестве способа ограничения процентного риска коммерческие банки могут использовать лимитирование показателя GAP как в абсолютном, так и в относительном размере (как отношение чувствительных к изменению процентных ставок активов к пассивам), либо ограничивать максимальную

чувствительность чистого процентного дохода от процентного риска (M).

Важным является также понимание риск-менеджментом коммерческого банка, насколько оперативно по времени может быть обеспечено закрытие позиции по процентному риску, что в свою очередь определяется размером процентного GAP , состоянием финансовых рынков и кредитоспособностью банка.

Важной проблемой, которая решается банком, является определение индикатора, отражающего рыночный уровень процентных ставок (i).

Для оценки подверженности чистого процентного дохода (M) влиянию процентного риска в стрессовых условиях в банках проводится стресс-тестирование, при этом в качестве стрессового изменения процентных ставок применяются «шоковые колебания». Важнейшая задача риск-менеджмента — оценить редкие, но возможные сценарии. Для этого применяют следующую формулу:

$$\Delta M_{stress} = GAP \Delta i_{stress}, \quad (16.14)$$

где Δi_{stress} — стрессовое изменение процентных ставок.

Метод дюрации

Этот метод позволяет оценивать ожидаемое изменение стоимости капитала банка при прогнозируемом движении уровня процентных ставок. Данный метод основан на определении так называемой **дюрации разрыва** — несоответствия между длительностью процентных активов и процентных пассивов. Для расчета дюрации разрыва используют формулу

$$DGAP = DA - (DL \times L : A), \quad (16.15)$$

где DA — дюрация активов; DL — дюрация пассивов; L — пассивы; A — активы.

При определении дюрации учитываются только инструменты, приносящие доход в виде процента (процентные инструменты).

Расчет осуществляется в несколько этапов.

1. Все активы и пассивы подразделяются на «процентные»

инструменты и не приносящие доход в виде процентов.

2. Определяется дюрация — длительность каждого значимого «процентного» актива и пассива (или однотипных групп активов и пассивов). Если давать математическое определение, то дюрация — это средневзвешенная длительность до погашения активов (обязательств), причем в качестве фактора взвешивания используется текущая стоимость денежных потоков по соответствующему инструменту.

Для расчета дюрации отдельного инструмента применяют следующую формулу:

$$D = \frac{\sum_{t=1}^n CF_t / (1+i)^t}{PVCF_1}, \quad (16.16)$$

где n — последний период; t — количество периодов; CF_t — денежный поток в период t ; i — рыночная доходность к погашению; $PVCF_1$ — текущая стоимость актива (пассива).

3. Определяется дюрация портфелей активов и пассивов (с учетом доли каждого инструмента в портфеле):

$$DA = \sum_{t=1}^n DA_n \times d, \quad (16.17)$$

где DA_n — дюрация соответствующего портфеля активов или пассивов; d — доля каждого инструмента в портфеле.

Дюрация разрыва используется для расчета ожидаемого изменения стоимости капитала (EV) банка в связи с возможным движением процентных ставок:

$$EV = -DGAP \times A \times \Delta i : (1 + i). \quad (16.18)$$

Сценарное моделирование

Этот метод предполагает разработку различных сценариев будущей структуры баланса банка и изменения кривой доходности процентных ставок. В целом результаты сценарного моделирования зависят от обоснованности применения тех или иных допущений при расчетах. Выделяют два основных способа моделирования: статическое и динамическое.

Статическое моделирование предусматривает, что структура балансовых и внебалансовых требований и обязательств не изменится, т.е. банк в анализируемом периоде не планирует ни привлекать, ни размещать ресурсы.

Динамическое моделирование осуществляют исходя из текущей структуры активов и пассивов баланса и внебалансовых статей, но с учетом предполагаемых в будущем операций по привлечению и размещению средств.

Результатом сценарного моделирования является оценка процентного риска как разницы между размером процентной маржи, определенной для статичного сценария при действующих процентных ставках и процентной маржи, рассчитанной для каждой иной модели.

В качестве **основных принципов управления процентным риском** для банков можно назвать:

- а) утверждение органами управления банка стратегии и политики управления процентным риском; органы управления банка должны быть информированы о подверженности банка риску изменения процентных ставок, чтобы иметь возможность оценить организацию мониторинга риска;
- б) четкое определение конкретных лиц или комитетов, ответственных за управление процентным риском. При этом сотрудники, в чьи обязанности входит измерение рисков, наблюдение за рисками и их контроль, должны быть максимально независимыми от тех, кто совершает операции, влекущие за собой процентный риск;
- в) наличие адекватной политики и инструкций по вопросам управления рисками; важно, чтобы они соответствовали характеру и сложности банковских операций;
- г) идентификация рисков, присущих новым финансовым продуктам

и операциям, и обеспечение адекватного управления ими до применения этих финансовых инструментов;

- д) наличие систем оценки, позволяющих охватить все источники процентного риска и оценить результат изменения процентных ставок методами, соответствующими характеру банковских операций. Банк должен регулярно тестировать применяемые методы на предмет их адекватности. Менеджмент банка должен четко осознавать допущения, положенные в основу применяемых методов оценки;
- е) установление операционных лимитов и других ограничений в пределах, определенных внутренней политикой и внутренними процедурами;
- ж) наличие адекватных информационных систем для оценки, мониторинга, контроля и предоставления отчетов об уровне процентного риска;
- з) наличие адекватной системы внутреннего контроля процесса управления процентным риском. Такая система должна регулярно обследоваться на предмет ее эффективности и при необходимости пересматриваться.

Конкретные формы реализации названных принципов зависят от объема деятельности банка и характера его операций, а также от уровня процентного риска, принимаемого высшим менеджментом. Основные принципы управления процентным риском, закрепленные в специальном документе, должны быть утверждены уполномоченным органом управления. Как правило, в качестве такого документа выступает «Процентная политика коммерческого банка».

Процентная политика в широком смысле — это совокупность мероприятий по регулированию экономических отношений посредством управления процентными ставками. Такая политика коммерческих банков

направлена на максимизацию чистого процентного дохода от банковских операций, страхование кредитного риска и управление ликвидностью баланса банка.

С помощью процентной политики банк решает следующие задачи:

- ставит цели, на реализацию которых направлено проведение процентной политики;
- определяет полномочия органов управления банка, рабочих комитетов и должностных лиц, а также порядок принятия решений по установлению и пересмотру процентных ставок по активным и пассивным операциям банка;
- устанавливает максимальные и минимальные процентные ставки по банковским операциям, а также основные принципы и критерии их дифференциации, дает определение штрафных и льготных процентных ставок;
- определяет подразделение банка, ответственное за оценку процентного риска;
- утверждает методы, применяемые банком для оценки процентного риска, характер управленческой отчетности по этой тематике, периодичность ее представления;
- устанавливает инструментарий, применяемый для ограничения процентного риска.

Контрольные вопросы

1. Что понимают под банковским процентом как одной из форм ссудного процента?
2. Какие факторы определяют уровень банковского процента в условиях рыночной экономики?
3. Каково влияние инфляционных ожиданий на уровень банковских процентных ставок?
4. В чем состоит сущность системы банковских процентных ставок в России?

5. Что такое фиксированные и плавающие процентные ставки? Охарактеризуйте их. Почему в российской банковской практике не нашли широкого применения плавающие процентные ставки?
6. Что понимают под агрегированными ставками российского межбанковского рынка? Охарактеризуйте их.
7. Как определяется средняя реальная стоимость привлеченных ресурсов?
8. В чем состоят особенности формирования уровня банковского процента по активным операциям?
9. В чем заключается отличие методов начисления процентов: простых и сложных?
10. Чем характеризуется способ начисления процентов «точные проценты с фактическим числом дней ссуды»?
11. Как размер отчислений в фонд обязательного резервирования Банка России влияет на фактическую стоимость кредитных ресурсов для коммерческого банка?
12. Какие основные факторы влияют на размер процентной маржи по операциям коммерческого банка?
13. Каковы основные источники процентного риска? Охарактеризуйте их.
14. В чем состоят основные цели процентной политики коммерческого банка?
15. Какие основные методы оценки процентного риска вы знаете?

ГЛАВА 17. ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

17.1. Виды банковской деятельности на рынке ценных бумаг

Во многих странах коммерческие банки играют важную роль в функционировании рынка ценных бумаг, являясь его инфраструктурными институтами, выполняя макроэкономические задачи. Степень их участия в разных странах отличается и определяется законодательными актами по банковской деятельности и рынку ценных бумаг. В некоторых государствах, таких как США, Япония, Китай, оказание коммерческими банками услуг на рынке ценных бумаг напрямую, законодательно, или косвенно ограничено - банки не могут осуществлять, например, брокерское обслуживание, оказывать услуги другим эмитентам по размещению ценных бумаг. В этих странах сформировался отдельный вид банковских институтов – инвестиционные, специализацией которых выступает деятельность по оказанию услуг на рынке ценных бумаг¹³⁸. Коммерческие банки этих стран могут принимать участие в посреднической деятельности на рынке ценных бумаг косвенно, создавая дочерние инвестиционные компании, трастовые фонды. В других странах, в большей степени, европейских, коммерческие банки, наряду с традиционными банковскими услугами, оказывают полный спектр услуг на рынке ценных бумаг, осуществляют разрешенные операции с ценными бумагами. Ограничения в этом случае могут являться лишь стратегия самого банка и имеющиеся в его распоряжении ресурсы и банковские технологии.

В нашей стране на современном этапе для коммерческих банков нет ограничений на осуществление посреднической деятельности на рынке ценных бумаг. Российские банки имеют право осуществлять полный спектр операций и предоставлять полный перечень услуг на рынке ценных бумаг, не

¹³⁸ Инвестиционная банковская деятельность рассматривается в Главе 19 «Инвестиционная банковская деятельность»

запрещенный законодательством. Место кредитных организаций на рынке ценных бумаг в России представлено на рисунке.

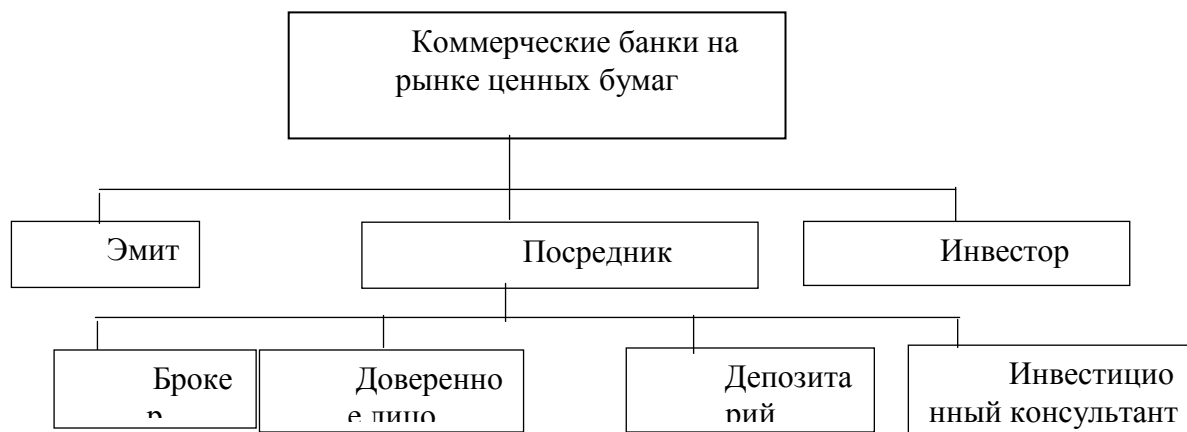


Рис. 18.1 Коммерческие банки на рынке ценных бумаг

Особенность деятельности российских банков на рынке ценных бумаг характеризуется тем, что они осуществляют операции на этом рынке по общим правилам, действующим для всех участников рынка ценных бумаг, но при этом также должны соблюдать и дополнительные правила, устанавливаемые Банком России для кредитных организаций.

Деятельность банков на рынке ценных бумаг можно разделить на четыре вида, которые отражают различную роль, выполняемую банками при проведении определенных операций с ценными бумагами:

- 1) деятельность банков как эмитентов (операции по выпуску собственных ценных бумаг);
- 2) деятельность банков как инвесторов (инвестиционные операции);
- 3) деятельность банков как профессиональных участников рынка ценных бумаг (профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг);
- 4) проведение операций, связанных с обслуживанием рынка ценных бумаг.

Каждый из этих видов деятельности включает в себя широкий спектр разнообразных операций, опосредующих как движение самих ценных бумаг, так и реализацию прав, вытекающих из этих ценных бумаг.

Деятельность банков как эмитентов включает в себя операции по эмиссии (выпуску) собственных ценных бумаг и их первичному размещению, а также операции и другую деятельность по обеспечению реализации прав инвесторов, удостоверяемых эмитированными банками ценными бумагами: выплату процентов и дивидендов; погашение долговых ценных бумаг при наступлении срока; создание условий для участия владельцев акций в управлении банком, включая проведение общих собраний акционеров; предоставление информации о деятельности банка-эмитента.

В случае публичного размещения ценных бумаг в соответствии с действующим законодательством эмитенты обязаны раскрывать информацию по ценным бумагам в форме:

- ежеквартального отчета по ценным бумагам (составляется по итогам каждого квартала и представляется не позднее 30 календарных дней после его окончания в территориальные учреждения ЦБ РФ);
- сообщения о существенных событиях и действиях, затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность эмитента. Сообщения должны быть опубликованы не позднее 5 дней с момента осуществления этих событий.

Деятельность банков как инвесторов предполагает проведение операций по покупке и продаже ценных бумаг; привлечение кредитов под залог приобретенных ценных бумаг; операции по реализации банком-инвестором прав, удостоверяемых приобретенными ценными бумагами: получение процентов, дивидендов и сумм, причитающихся в погашение ценных бумаг; участие в управлении акционерным обществом — эмитентом; участие в процедуре банкротства в качестве кредитора или акционера; получение причитающейся доли имущества в случае ликвидации общества. Инвестиционные операции предполагают формирование и управление

портфелем ценных бумаг в коммерческом банке.

Банки как владельцы ценных бумаг обязаны раскрывать информацию о своем владении 20% и более любого вида эмиссионных ценных бумаг какого-либо эмитента.

Деятельность банков как профессиональных участников рынка ценных бумаг. Осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в РФ регулируется особым образом. Все виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг проводятся на основании специального разрешения — лицензии, которая выдается регулирующим органом по финансовым рынкам (Банком России). Участники фондового рынка, в том числе банки, осуществляющие профессиональную деятельность, именуются профессиональными участниками рынка ценных бумаг¹³⁹.

Исторически сложилось, что кредитные организации получают лицензии профессионального участника и осуществляют следующие виды деятельности на рынке ценных бумаг:

- брокерская деятельность;
- дилерская деятельность;
- деятельность по управлению ценными бумагами;
- депозитарная деятельность.

Осуществление деятельности по ведению реестра, а также деятельности форекс-дилера не допускает ее совмещения с другими видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. В связи с этим данными операциями занимаются другие профессиональные участники рынка ценных бумаг, не являющиеся банками и для которых эта деятельность является исключительной. Банки, активно занимавшиеся

¹³⁹ Профессиональные участники рынка ценных бумаг — юридические лица, в том числе кредитные организации, а также граждане (физические лица), зарегистрированные в качестве предпринимателей, которые осуществляют следующие виды деятельности на рынке ценных бумаг: брокерская деятельность, дилерская деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами, деятельность форекс-дилера, депозитарная деятельность, деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

регистраторской деятельностью до выхода в свет Закона о рынке ценных бумаг, вынуждены были от нее отказаться.

Операции банков, связанные с обслуживанием рынка ценных бумаг, включают в себя: предоставление кредитов на приобретение ценных бумаг и под залог ценных бумаг; предоставление банковских гарантий по выпускам облигаций и иных ценных бумаг (например, жилищных сертификатов); выполнение функций платежных агентов эмитентов, ведение счетов участников рынка ценных бумаг и осуществление денежных расчетов по итогам операций на рынке ценных бумаг; операции, осуществляемые в рамках инвестиционной банковской деятельности¹⁴⁰, например, оказание услуг эмитентам по организации выпуска и размещения ценных бумаг, в том числе публичного, и др. В российской практике важное место в данной группе операций занимают операции по обслуживанию рынка государственных ценных бумаг.

Организационная структура российских банков в части операций с ценными бумагами претерпела существенные изменения. На начальном этапе формирования рынка ценных бумаг и, соответственно, работы банков на этом рынке, вся деятельность банков с ценными бумагами была сосредоточена в одном подразделении — управлении (отделе) ценных бумаг. Это управление выполняло дилерские, брокерские, депозитарные функции, осуществляло управление собственным портфелем ценных бумаг. По мере увеличения оборотов рынка ценных бумаг и расширения числа обращающихся инструментов у банков возникла потребность разделения функций по обслуживанию деятельности на рынке ценных бумаг между самостоятельными подразделениями. Основываясь на опыте ведущих банков мира, отечественные банки структурно разграничили отдельные виды деятельности на рынке ценных бумаг. В результате в банках, активно работающих на этом рынке, были созданы самостоятельные подразделения,

¹⁴⁰ Инвестиционная банковская деятельность будет рассмотрена в Главе 18.

такие как служба дилинга (dealing), управление продаж (sailing), казначейство (treasury). Казначейство обычно включает в себя два отдела: отдел собственных операций, управляющий банковским портфелем, и отдел внутрибанковских трансфертов, осуществляющий перераспределение средств между филиалами и другими подразделениями банка, которые проводят активные операции. Управление продаж выполняет брокерские функции, оно напрямую работает с крупными клиентами, принимая и оформляя заявки на покупку-продажу ценных бумаг. Служба дилинга заключает сделки на биржевом и внебиржевом рынках, выполняя заявки, полученные от казначейства и управления продаж, а также проводит собственные арбитражные сделки.

17.2. Выпуск банками собственных ценных бумаг

Банки, как и другие экономические субъекты, имеют право в процессе своей деятельности выпускать ценные бумаги. В новейшей банковской истории впервые осуществлять выпуск собственных ценных бумаг российским банкам было разрешено Законом РСФСР от 02.12.90 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» и «Положением о выпуске и обращении ценных бумаг и фондовых биржах в РСФСР», утвержденным Постановлением Правительства РСФСР от 28 декабря 1991 г. Ранее банки являлись частью советской административно-хозяйственной системы и могли выполнять строго ограниченный перечень операций, который не включал в себя выпуск акций и облигаций.

Согласно современному банковскому законодательству банкам разрешается выпускать *эмиссионные* ценные бумаги — акции, облигации, опционы эмитента, и *неэмиссионные* ценные бумаги — банковские сертификаты и векселя.

Эмиссионные ценные бумаги эмитируются выпусками, каждый выпуск подлежит обязательной государственной регистрации. В Российской

Федерации государственную регистрацию ценных бумаг осуществляет Банк России. В отличие от эмиссионных ценных бумаг выпуск векселей не подлежит регистрации. Выпуск банковских сертификатов имеет разрешительный порядок — документы о выпуске депозитных или сберегательных сертификатов регистрируются в Банке России.

Выпуск эмиссионных ценных бумаг (акций, облигаций и опционов эмитента) регламентируется ГК РФ, Федеральным законом от 26.12.95 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», Федеральным законом от №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», Федеральным законом от 02.12.90 № 395-1 «О банках и банковской деятельности», нормативными документами Центрального банка РФ, в частности Инструкцией ЦБ РФ от 27 декабря 2013 г. № 148-И «О порядке осуществления эмиссии ценных бумаг кредитных организаций на территории Российской Федерации», Положением Банка России от 11 августа 2014 г. № 428-П «О стандартах эмиссии ценных бумаг, порядке государственной регистрации выпусков эмиссионных ценных бумаг, государственной регистрации отчетов об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг».

Выпуск банком собственных акций. Выпуск акций кредитными организациями связан с формированием уставного капитала. Банки, действующие в форме акционерного общества, могут выпускать обыкновенные и привилегированные акции.

Обыкновенные акции выпускаются с целью бессрочного привлечения средств инвесторов в уставный капитал и предоставляют акционерам права по управлению банком. Данные акции независимо от порядкового номера и времени выпуска должны иметь одинаковую номинальную стоимость и предоставлять их владельцам одинаковый объем прав.

Привилегированные акции бывают нескольких типов и предоставляют своим владельцам определенный ограниченный перечень прав, например, получение фиксированного ежегодного дохода (дивидендов), накопление

дохода в течение нескольких лет, конвертация через определенное время в обыкновенные акции и др. Возможность выпуска одного или нескольких видов (типов) привилегированных акций, размер дивиденда (фиксированного дохода), ликвидационная стоимость по каждому из них, объем других прав, предоставляемый ими, определяются уставом кредитной организации. Привилегированные акции одного типа предоставляют их владельцам одинаковый объем прав и имеют одинаковую номинальную стоимость.

Первый выпуск акций должен состоять только из обыкновенных акций. Такая норма обусловлена тем, что в первый год работы банк не сможет обеспечить выплату дивидендов по привилегированным акциям в установленном размере. Для увеличения уставного капитала акционерный банк может выпускать акции только после полной оплаты акционерами ранее выпущенных банком акций. При увеличении уставного капитала банки имеют право выпускать как обыкновенные, так и привилегированные акции. Общая номинальная стоимость всех видов выпущенных кредитной организацией акций, приобретенных акционерами, как раз и составляет ее уставный капитал. В соответствии с Законом об акционерных обществах объем выпущенных *привилегированных* акций не может превышать 25% уставного капитала акционерного банка.

Российские банки-эмитенты вправе выпускать только *именные акции*. Их номинальная стоимость должна быть выражена в валюте РФ. Банковские акции имеют бездокументарную форму выпуска.

Акции кредитной организации могут быть оплачены денежными средствами и имуществом. Размер имущественного вклада не должен превышать 20% величины уставного капитала банка. В качестве имущественного вклада в настоящее время разрешены здание (помещение) и автоматический терминал (банкомат). Денежный вклад можно осуществить как в российских рублях, так и в иностранной валюте. Денежные средства в иностранной валюте разрешено вносить в уставный капитал российских

банков только нерезидентам РФ. Кредитная организация самостоятельно определяет формы оплаты своих акций в уставе и может исключить какие-то формы, предусмотренные законодательством.

Приобретение или получение в доверительное управление в результате одной или нескольких сделок одним лицом *более 1% акций* кредитной организации — эмитента требует *уведомления Банка России, более 10% — предварительного согласия Банка России*¹⁴¹. Предварительное согласие на приобретение более 10% акций кредитной организации — эмитента, как правило, получается до заключения сделок, связанных с приобретением акций кредитной организации — эмитента. При публичном размещении акций предварительное согласие на приобретение 10% акций кредитной организации — эмитента может быть получено после совершения сделки.

Выпуск банковских акций осуществляется в строго определенном банковским законодательством порядке¹⁴². *Процедура эмиссии акций* включает в себя следующие этапы:

1. Принятие решения о размещении акций

Решение о размещении акций принимается, как правило, общим собранием акционеров, реже — советом директоров (наблюдательным советом) банка. В решении о размещении акций указывается информация о количестве размещаемых ценных бумаг, способе размещения (открытая/закрытая подписка, конвертация), цене размещения ценных бумаг или порядке ее определения, форме оплаты ценных бумаг (при размещении путем подписки), имуществе, которым могут оплачиваться размещаемые путем подписки дополнительные акции.

2. Утверждение решения о выпуске (дополнительном выпуске) акций

Решение о выпуске (дополнительном выпуске) акций утверждается советом директоров (наблюдательным советом) кредитной организации — эмитента на основании решения об их размещении. По каждому выпуску

¹⁴¹ ФЗ О банках и банковской деятельности, ст.11

¹⁴² Инструкция № 148-И.

ценных бумаг должно быть утверждено отдельное решение о нем.

3. Государственная регистрация выпуска (дополнительного выпуска) акций

Все выпуски акций коммерческих банков независимо от величины выпуска и количества инвесторов подлежат государственной регистрации в Банке России. В некоторых случаях¹⁴³ государственная регистрация выпуска (дополнительного выпуска) акций банка сопровождается регистрацией *проспекта ценных бумаг*. В проспекте ценных бумаг раскрываются основные данные о банке-эмитенте (реквизиты, история деятельности и др.), сведения о размещаемых ценных бумагах (вид, тип, количество, номинальная стоимость, цена, порядок и сроки размещения и др.) и целях их выпуска, данные о финансово-экономическом положении эмитента эмитента, иная информация по усмотрению эмитента.

Регистрация первого выпуска акций банка при его учреждении осуществляется вместе с государственной регистрацией самой кредитной организации.

Банку – эмитенту может быть отказано в регистрации выпуска акций, если он нарушил законодательство РФ о ценных бумагах, представленные документы не соответствуют требованиям Закона о рынке ценных бумаг, проспект ценных бумаг или решение о выпуске ценных бумаг содержат ложные сведения.

При государственной регистрации выпуска акций ему присваивается *индивидуальный государственный регистрационный номер*.

4. Открытие накопительного счета, счета со специальным режимом (при дополнительном выпуске)

Средства, поступающие в процессе эмиссии акций, аккумулируются на специальном накопительном счете. Для сбора средств в валюте РФ,

¹⁴³ Если размещения акций происходит путем открытой подписки или путем закрытой подписки среди круга лиц, число которых превышает 500, а также совокупная сумма привлеченных кредитной организацией денежных средств за счет выпуска ценных бумаг за последний год превысила 200 млн руб.

поступающих в оплату акций, накопительный счет открывается в Банке России по месту ведения корреспондентского счета банка. Для поступления средств в иностранной валюте используется накопительный счет со специальным режимом, открытый кредитной организацией — эмитентом в банке, который имеет рейтинг долгосрочной кредитоспособности не ниже «BBB-» по классификации рейтинговых агентств Standard & Poor's, Fitch Ratings и не ниже уровня «Baa3» долгосрочного рейтинга депозитов в иностранной валюте по классификации рейтингового агентства Moody's Investors Service, а также в иностранном банке, оплачивающем не менее 50% размещаемых акций дочерней кредитной организации — эмитента. До момента регистрации итогов выпуска акций, банк-эмитент не сможет воспользоваться этими средствами

5. Размещение акций

Только после регистрации выпуска акций банк-эмитент может начать их размещение. Банковские нормы (Инструкция Банка России № 148-И) предусматривают следующие механизмы для размещения акций:

подписка: при заключении банком договоров мены акций с инвесторами на принадлежащие им банковские здания, терминалы и банкоматы, работающие в автоматическом режиме и предназначенные для приема денежной наличности ее хранения (далее — АТМ)¹⁴⁴; при заключении банком с покупателями договоров купли-продажи акций, оплачиваемых за валюту РФ и иностранную валюту, а также путем капитализации начисленных, но не выплаченных акционерам дивидендов¹⁴⁵;

распределения акций среди акционеров при увеличении уставного капитала банка путем выпуска дополнительных акций, оплачиваемых за счет имущества банка-эмитента (капитализации собственных средств). В этом случае заключения каких-либо договоров с акционерами не требуется;

¹⁴⁴ Предельный размер имущества в виде банковских зданий (помещений) в уставном капитале вновь создаваемой кредитной организации не должен превышать 20%.

¹⁴⁵ Дивиденды направляются на капитализацию по согласию акционеров и после удержания кредитной организацией и перечисления в бюджет соответствующих налогов.

конвертации в них ранее выпущенных конвертируемых ценных бумаг в соответствии с условиями их выпуска; ранее выпущенных ценных бумаг с меньшей номинальной стоимостью (при консолидации акций и увеличении уставного капитала путем увеличения номинальной стоимости акций); ранее выпущенных ценных бумаг с большей номинальной стоимостью (при дроблении акций и уменьшении уставного капитала банка путем уменьшения номинальной стоимости акций).

Все денежные средства, поступившие в оплату размещаемых дополнительных акций, должны быть перечислены на соответствующий накопительный счет кредитной организации — эмитента (см. п. 4). Средства, поступающие в оплату акций вновь создаваемой кредитной организации до выдачи ей лицензии на осуществление банковских операций, аккумулируются на корреспондентском счете кредитной организации, открытом в Банке России после регистрации кредитной организации.

6. Государственная регистрация отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) акций

После завершения размещения акций банк-эмитент обязан представить в Банк России *отчет об итогах выпуска акций*.

После регистрации отчета об итогах выпуска акций снимаются все ограничения и запреты на использование денежных средств в валюте РФ и иностранной валюте, иного имущества, внесенного в оплату размещенных акций, и эти средства подлежат включению в расчет величины собственных средств (капитала) банка. Кроме того, после регистрации отчета банк публикует в печатном органе итоги выпуска акций (раскрывает информацию об итогах выпуска).

При отказе в регистрации отчета об итогах выпуск (дополнительный выпуск) признается несостоявшимся, а его государственная регистрация аннулируется. Банк — эмитент возвращает полученные от покупателей акций денежные средства и материальные ценности.

Выпуск банком собственных облигаций. С целью привлечения дополнительных денежных средств кредитные организации могут выпускать облигации. Процедура выпуска облигаций аналогична процедуре эмиссии акций. Обязательным условием выпуска облигаций является полная оплата всех выпущенных банком акций (для акционерных банков) или полная оплата участниками своих долей в уставном капитале (для неакционерных банков). Номинальная стоимость всех выпущенных банком облигаций не должна превышать размер уставного капитала либо величину обеспечения, предоставленного банку третьими лицами для целей выпуска облигаций.

Выпуск банками собственных облигаций занимает по объемам первое место среди других долговых ценных бумаг, выпускаемых коммерческими банками. В последние годы данные операции российских банков неуклонно растут. В Таблице 18.1 представлена классификация различных видов банковских облигаций.

Таблица 18.1

Классификация банковских облигаций

По принадлежности	- именные - на предъявителя
По наличию обеспечения	- без обеспечения - обеспеченные залогом собственного имущества - с обеспечением, предоставленным банку для целей выпуска третьими лицами - с ипотечным покрытием
По характеру дохода	- процентные - дисконтные
По наличию конвертации	- конвертируемые в акции
По сроку погашения	- с единовременным сроком погашения - со сроком погашения по сериям в определенные сроки - бессрочные
По номинальной стоимости	- в рублях - в иностранной валюте

По форме выпуска	- в бездокументарной форме (именные) - в документарной форме (на предъявителя)
По сегменту обращения	- биржевые (предназначенные для обращения на организованном рынке)

Именные облигации выпускаются в бездокументарной форме, облигации на предъявителя — только в документарной форме. Так же, как и акция, облигация имеет равные объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска.

Банки могут выпускать *облигации без обеспечения* не ранее третьего года существования банка при условии надлежащего утверждения к этому времени двух годовых балансов. Номинальная стоимость выпущенных необеспеченных облигаций не может превышать размер уставного капитала банка.

В качестве *обеспечения* по облигациям с обеспечением могут выступать:

- зalog (облигации с залоговым обеспечением);
- зalog ипотечного покрытия (облигации с ипотечным покрытием);
- поручительство;
- банковская гарантия;
- государственная или муниципальная гарантия.

Облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, возникающие из такого обеспечения. С переходом прав на облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения. Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на облигацию является недействительной.

Если обеспечение по облигациям предоставляется иностранным лицом, к отношениям, связанным с обеспечением облигаций, применяется законодательство РФ.

Предоставление обеспечения третьими лицами при выпуске облигаций кредитными организациями требуется в случаях:

существования банка менее двух лет (на всю сумму выпуска облигаций);

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

Предметом залога по облигациям с залоговым обеспечением могут выступать:

бездокumentарные ценные бумаги;

обездвиженные документарные ценные бумаги (находящиеся на хранении в депозитарии);

недвижимое имущество;

денежные требования по обязательствам, в том числе денежные требования, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств.

Законодательством предусмотрен механизм истребования обеспечения по облигациям в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по облигациям с залоговым обеспечением. В этой ситуации имущество, являющееся предметом залога, подлежит реализации по письменному требованию любого из владельцев ценных бумаг. Денежные средства, полученные от реализации заложенного имущества, направляются владельцам облигаций с залоговым обеспечением.

Кроме вышеуказанного, в качестве обеспечения могут выступать *ипотечное покрытие, поручительство, гарантии*.

Ипотечное покрытие по облигациям могут составлять обеспеченные ипотекой требования о возврате основной суммы долга и (или) об уплате процентов по кредитным договорам и договорам займа; ипотечные

сертификаты участия, удостоверяющие долю их владельца в праве общей собственности на другое ипотечное покрытие; денежные средства в валюте РФ или иностранной валюте; государственные ценные бумаги Российской Федерации и государственные ценные бумаги субъектов Федерации; недвижимое имущество, приобретенное (оставленное за собой) кредитной организацией — эмитентом облигаций с ипотечным покрытием в соответствии с гражданским законодательством РФ при обращении на него взыскания в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обеспеченного ипотекой требования, входившего в состав ипотечного покрытия облигаций.

Для обеспечения надлежащего исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием размер ипотечного покрытия в течение всего срока их обращения должен быть не менее их общей непогашенной номинальной стоимости.

Договор поручительства, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям кредитной организации — эмитента, считается заключенным с момента возникновения у их первого владельца прав на такие облигации. Договор поручительства, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям банка-эмитента, может предусматривать только солидарную ответственность поручителя и банка-эмитента за неисполнение или ненадлежащее исполнение банком обязательств по облигациям.

Банковская гарантия, предоставляемая в обеспечение исполнения обязательств банка-эмитента по облигациям, не может быть отозвана. Срок, на который выдается банковская гарантия, должен не менее чем на шесть месяцев превышать дату (срок окончания) погашения облигаций банка-эмитента, обеспеченных такой гарантией. Банковская гарантия, которой обеспечивается исполнение обязательств по облигациям банка-эмитента, должна предусматривать только солидарную ответственность гаранта и банка-эмитента за неисполнение или ненадлежащее исполнение эмитентом

обязательств по облигациям.

Государственная и муниципальная гарантии по облигациям представляются в соответствии с бюджетным законодательством РФ и законодательством Российской Федерации о государственных (муниципальных) ценных бумагах.

Процедура выпуска облигаций включает те же этапы, что и процедура выпуска акций банка:

- 1) принятие решения о размещении облигаций;
- 2) утверждение решения о выпуске облигаций;
- 3) государственную регистрацию выпуска облигаций;
- 4) размещение ценных бумаг;
- 5) государственную регистрацию отчета об итогах выпуска облигаций.

Государственная регистрация выпуска облигаций кредитной организации — эмитента сопровождается регистрацией проспекта эмиссии в случае размещения ценных бумаг среди круга лиц, число которых превышает 500.

Размещение облигаций может происходить путем:

подписки (заключения банком-эмитентом с покупателями договоров купли-продажи на оговоренное число облигаций). При этом эмитент может пользоваться услугами посредников (брокеров), действующих на основании договоров комиссии или поручения;

конвертации в них ранее выпущенных кредитной организацией конвертируемых облигаций в соответствии с условиями их выпуска, законодательством РФ.

Облигации, размещаемые путем подписки, размещаются при условии их полной оплаты.

Размещение облигаций, обеспеченных ипотекой, до государственной регистрации ипотеки запрещено.

При размещении облигаций открытие кредитной организации —

эмитенту облигаций накопительного счета в Банке России не требуется.

В последние годы серьезное развитие получил выпуск российскими банками еврооблигаций, эмиссионных ценных бумаг на зарубежных рынках. По данным агентства CBonds.ru, в финансовом секторе России на 1 января 2018 г. осуществлено около 500 эмиссий евробумаг более чем 70 эмитентами, основная часть которых кредитные организации. Сумма банковских эмиссий превысила выпуски нефинансового сектора почти вдвое¹⁴⁶.

Существует много разновидностей еврооблигаций: именные и на предъявителя, облигации с фиксированным купоном, с плавающей ставкой, с нулевой ставкой, обыкновенные и конвертируемые облигации, гарантированные и необеспеченные облигации и т.д.

Сейчас основную часть рынка еврооблигаций составляют среднесрочные именные облигации — евроноты (euro-medium-term-notes, euronotes, EMTN): их доля в новых эмиссиях установилась на уровне 50—60%. По видам процентных выплат на евторынке все больше доминируют обыкновенные облигации с фиксированной ставкой процента (straight bonds, standard fixed-rate security issues) и с плавающей ставкой (floating rate). Российские банки за редким исключением выпускают облигации с фиксированной процентной ставкой. Как правило, еврооблигации выпускаются на длительный срок от 5 до 10 лет, иногда срок обращения составляет 15 лет. ВТБ и Газпромбанк в 2012 г. осуществили выпуск бессрочных облигаций¹⁴⁷. По некоторым оценкам, еврооблигации составляют примерно 80% международного рынка облигаций¹⁴⁸. Еврооблигации размещаются и обращаются на организованных рынках. Наиболее популярными среди российских банков являются Ирландская

¹⁴⁶ URL : <http://ru.cbonds.info/emissions/simple/>

¹⁴⁷ Ковалева Н.А. Механизмы выпуска еврооблигаций: мировой опыт и российские особенности // Управление в кредитной организации. 2013. № 4. М. : ИД-Регламент, 2013.

¹⁴⁸ WorldBusinessLaw (Зарубежное законодательство на русском языке). Еврооблигации. URL : www.worldbiz.ru/analytics/detail.php?ID=2935

фондовая биржа, Лондонская фондовая биржа и Берлинская фондовая биржа. Некоторые российские эмитенты, например Сбербанк РФ, выбрали для размещения еврооблигаций Швейцарскую фондовую биржу или Сингапурскую фондовую биржу. Отсутствие интереса к американскому рынку со стороны российских банков объясняется более строгими правилами, предъявляемыми SEC к регистрации и обращению иностранных ценных бумаг, что влечет за собой дополнительные издержки. В последнее время среди российских эмитентов можно встретить и опыт выпуска еврооблигаций на внебиржевом рынке.

Для осуществления выпуска еврооблигаций банки, равно как и другие эмитенты, должны получить соответствующее разрешение от Банка России¹⁴⁹.

Выпуск банками неэмиссионных ценных бумаг. Коммерческие банки вместе с эмиссионными ценными бумагами достаточно часто в своей практике прибегают к выпуску неэмиссионных ценных бумаг, таких как депозитные и сберегательные сертификаты и векселя.

Операции банка по выпуску неэмиссионных ценных бумаг (сберегательных и депозитных сертификатов, векселей) регулируются ГК РФ, письмом ЦБ РФ от 10 февраля 1992 г. № 14-3-20 «О сберегательных и депозитных сертификатах кредитных организаций» (в редакции Указаний ЦБ РФ от 31 августа 1998 г. № 333-У и от 29 ноября 2000 г. № 857-У, с изм. и доп.), Положением ЦБ РФ от 30 декабря 1999 г. № 103-П «О порядке ведения бухгалтерского учета операций, связанных с выпуском и погашением кредитными организациями сберегательных и депозитных сертификатов» (с изм. и доп.), Положением «О переводном и простом векселе», утвержденным постановлением ЦИК СССР и СНК СССР от 7 августа 1937 г. № 104/1341, Федеральным законом от 11 марта 1997 г. № 48-ФЗ «О переводном и

¹⁴⁹ Положение Банка России от 13 октября 2014 г. № 436-П «О порядке выдачи Банком России разрешения на размещение и (или) организацию обращения эмиссионных ценных бумаг российских эмитентов за пределами Российской Федерации».

простом векселе».

Вексель — универсальный финансовый инструмент, который одновременно может выполнять несколько экономических функций. Вексель как средство платежа не уступает самим деньгам. Так, его можно разменять, передать, отразить в учете сам факт движения. Векселя занимают значительную величину в общем объеме инструментов заимствований в структуре рублевого долгового рынка. Вексельный сегмент — наиболее ликвидный сектор долгового рынка, и важную роль играют именно банковские векселя, поскольку считаются ликвидным средством платежа, являются формой привлечения свободных средств предприятий, других банков, населения.

Это обусловлено следующими преимуществами банковского векселя:

- простота их выпуска в обращение по причине отсутствия необходимости государственной регистрации эмиссии векселей в учреждениях ЦБ РФ (в отличие от эмиссии акций и облигаций), а также согласования условий их выпуска и обращения с Банком России (в отличие от выпуска банковских сертификатов);
- наличие правовой базы функционирования векселей;
- наличие у эмитента права самостоятельно устанавливать срок погашения своих векселей, а также производить досрочный их выкуп, что невозможно сделать в отношении сертификатов;
- возможность выпуска векселей как сериями с равным номиналом, так и разовом порядке на произвольную сумму;
- возможность передачи векселя по индоссаменту юридическими и физическими лицами, что превращает его в высоколиквидное средство обращения;
- высокая ликвидность банковских векселей при достаточно высоком и фиксированном уровне дохода;
- возможность использования векселя в качестве средства платежа

в расчетах за товары и услуги между юридическими и физическими лицами, предмета залога при оформлении клиентами кредитов в банках.

В общем виде *банковский вексель*—это ценная бумага, содержащая безусловное долговое обязательство векселедателя (банка) об уплате определенной суммы векселедержателю в конкретном месте в указанный срок. Руководствуясь общими для всех субъектов нормативными документами, перечисленными выше, банки сами разрабатывают условия выпуска и обращения векселей, которые, в отличие от выпуска эмиссионных ценных бумаг и банковских сертификатов, нигде не регистрируются и не согласовываются с Банком России.

Российским банкам разрешено выпускать только *простые векселя*, размещая их среди юридических и физических лиц. Банковский вексель выписывается банком-эмитентом на основании депонирования клиентом в банке определенной суммы средств. Таким образом, для банка этот вексель является инструментом привлечения дополнительных ресурсов, а для покупателя векселя — возможностью размещения временно свободных денежных средств с целью получения дохода. Вексель можно хранить до момента наступления срока платежа и затем предъявить к оплате, перепродать, заложить или передать, т.е. он обладает качествами, присущими любой ценной бумаге. Тем самым сокращается количество расчетных операций и платежных документов, ибо происходит зачет взаимных требований участников операций.

Отдельного внимания заслуживают сроки банковских векселей. *Простой вексель может быть выдан сроком* по предъявлении во столько-то времени от предъявления, во столько-то времени от составления, на определенный день. Простые векселя, содержащие либо иное назначение срока, либо последовательные сроки платежа, недействительны.

Банки выпускают простые векселя *двух видов*: процентные и

дисконтные. *Процентные векселя* дают возможность векселедержателю получить при их предъявлении банку к погашению процентный доход за фактический срок нахождения своих средств в обороте банка (платеж по таким векселям должен назначаться сроком «по предъявлении» или «во столько-то времени от предъявления»), а *дисконтные векселя* — дисконтный доход, который определяется как разница между номинальной стоимостью векселя, по которой он погашается, и ценой, по которой он продается первому векселедержателю (в дисконтных векселях платеж должен быть назначен сроком «на определенную дату» или «во столько-то времени от составления»). В дисконтных векселях цена, по которой вексель продается первому векселедержателю, ниже номинала векселя. Иногда банки выпускают векселя без начисления процентов — *беспроцентные векселя*.

Банки могут выпускать не только рублевые, но и *валютные векселя*, что способствует аккумуляции кредитных ресурсов в иностранной валюте. Такие векселя могут выпускать только банки, имеющие лицензию на совершение операций со средствами в иностранной валюте (уполномоченные банки). Курс иностранной валюты определяется согласно правилам, действующим в месте платежа. Однако векселедатель может обусловить, что подлежащая платежу сумма будет исчислена по курсу, обозначенному в векселе.

В современной банковской практике достаточно часто векселя банков (как самого банка-кредитора, так и других устойчивых по финансовому положению банков) принимаются в качестве залога по предоставленным кредитам. В таком случае они могут передаваться *по индоссаменту*, как и обычные коммерческие векселя.

Платеж по банковскому векселю может быть гарантирован полностью или в части вексельной суммы *посредством авали*. *Аваль* дается третьим лицом как за первоначального плательщика, так и за каждого другого обязанного по векселю лица. Гарантом по оплате векселей в настоящее время выступает банк (в случае банковских векселей — любой другой банк, за

исключением банка-векселедателя). В случае оплаты векселя авалистом к нему переходят все права, вытекающие из векселя.

Банки проводят следующие операции с собственными векселями: выпуск *векселей* и погашение *векселей* (платеж по векселю). Для приобретения банковского векселя покупатель (юридическое или физическое лицо), заключив *договор купли-продажи векселей* с банком-эмитентом, должен перечислить (физическое лицо может также внести в кассу банка наличные денежные средства) деньги на соответствующий счет банка-эмитента. Для получения по истечении установленного срока денежных средств по векселю векселедержатели представляют вексель вместе с заявлением об его оплате в банк.

Сберегательный (депозитный) сертификат - ценная бумага, удостоверяющей сумму вклада, внесенного в кредитную организацию, и права вкладчика (держателя сертификата) на получение по истечении установленного срока суммы вклада и обусловленных в сертификате процентов в кредитной организации, выдавшей сертификат, или в любом ее филиале.

Депозитный сертификат может быть выдан только юридическим лицам, а *сберегательный* — только физическим лицам, в том числе индивидуальным предпринимателям. Денежные расчеты по купле-продаже депозитных сертификатов, выплате сумм по ним осуществляются в безналичном порядке, а сберегательных сертификатов — как в безналичном порядке, так и наличными средствами.

Возможность выдачи *сберегательного сертификата* предоставляется банкам при условии:

- наличия права на привлечение во вклады денежных средств физических лиц;
- публикации годовой отчетности (баланса и отчета о прибылях и убытках), подтвержденной аудиторской фирмой;

- соблюдения банковского законодательства и нормативных актов Банка России;
- выполнения обязательных экономических нормативов;
- наличия резервного фонда в размере не менее 15% фактически оплаченного уставного капитала;
- выполнения обязательных резервных требований.

Для осуществления выпуска сертификатов кредитная организация утверждает и регистрирует в Банке России *Условия выпуска и обращения сертификатов*.

Для регистрации условий выпуска кредитная организация должна представить в регистрирующий орган следующие документы:

- условия выпуска и обращения сертификатов;
- макет бланка сертификата;
- нотариально заверенную копию лицензии кредитной организации на осуществление банковских операций;
- свидетельство о государственной регистрации кредитной организации (при выпуске сберегательных сертификатов);
- баланс и расчет обязательных экономических нормативов на последнюю отчетную дату перед принятием решения о выпуске сертификатов.

Условия выпуска представляются для каждого типа *сертификатовотдельно*. Банк России может отказать в регистрации условий выпуска по следующим причинам:

- несоответствие условий выпуска действующему законодательству, нормативным актам Банка России;
- несвоевременное представление кредитной организацией условий выпуска, а также других документов в регистрирующий орган;

- существенное ухудшение финансового положения кредитной организации и отнесение кредитной организации к группе проблемных;
- применение территориальными учреждениями Банка России санкций к кредитным организациям в виде ограничения, запрета на проведение операций по привлечению денежных средств во вклады;
- реклама выпуска сертификатов до регистрации условий выпуска.

До внесения Банком России сведений в Реестр зарегистрированных Условий выпуска депозитных и сберегательных сертификатов банк не вправе осуществлять их продажу.

Сертификаты могут выпускаться *как в разовом порядке, так и сериями.*

Банковские сертификаты не могут служить *расчетным или платежным средством за проданные товары или оказанные услуги.* Они выполняют лишь функцию средства накопления.

В отличие от векселей сертификаты выпускаются только *в валюте Российской Федерации.* Выпуск сертификатов в иностранной валюте не допускается. Владельцами сертификатов могут быть *резиденты и нерезиденты РФ.*

Сертификаты должны быть *срочными.* Выпуск сертификатов сроком до востребования, в отличие от банковских векселей, не разрешается.

При наступлении *даты востребования вклада или депозита* кредитная организация осуществляет платеж против предъявления сертификата и заявления владельца с указанием счета, на который должны быть зачислены средства. Средства от погашения депозитного сертификата могут направляться по заявлению владельца *только на его корреспондентский, расчетный (текущий) счет.* Для граждан платеж может производиться как путем перевода суммы на счет, так и наличными деньгами.

Процентные ставки по сертификатам устанавливаются

уполномоченным органом кредитной организации. Проценты по первоначально установленной при выдаче сертификата ставке, причитающиеся владельцу по истечении срока обращения сертификата, выплачиваются кредитной организацией независимо от времени его покупки.

В случае *досрочного предъявления сберегательного (депозитного) сертификата к оплате* кредитной организацией выплачивается сумма вклада и проценты, выплачиваемые по вкладам до востребования, если условиями сертификата не установлен иной размер процентов.

Если срок получения вклада (депозита) по сертификату просрочен, то банк несет обязательство оплатить обозначенные в сертификате суммы вклада и процентов по первому требованию его владельца. За период с даты востребования сумм по сертификату до даты фактического предъявления сертификата к оплате *проценты не выплачиваются*.

Кредитная организация *не может в одностороннем порядке изменить* (уменьшить или увеличить) обусловленную в сертификате ставку процентов, установленную при выдаче сертификата.

Выплата процентов по сертификату осуществляется кредитной организацией *одновременно с погашением сертификата при его предъявлении*.

Банковские сертификаты, являясь ценными бумагами, обладают определенным преимуществом по сравнению с банковскими вкладами - возможность передачи (продажи) другому лицу, не дожидаясь срока окончания действия сертификата. Но в то же время суммы, обеспеченные сберегательными сертификатами, в случае банкротства банка не возмещаются системой страхования вкладов, в отличие от вкладов.

17.3. Вложения коммерческих банков в ценные бумаги

Вложения средств в ценные бумаги по значимости и размерам занимают второе место среди активных операций коммерческих банков после

кредитования. И хотя предоставление кредитов остается главной функцией банков, все чаще менеджмент пересматривает структуру активов с целью увеличения удельного веса портфеля ценных бумаг в совокупных активах. В соответствии с законодательными и нормативными актами любая покупка ценных бумаг от своего имени, за свой счет и по собственной инициативе является *инвестиционной операцией*.

В последние годы доля вложений российских банков в ценные бумаги составляет чуть более 14%. Анализируя статистические данные о вложениях коммерческих банков в ценные бумаги в зарубежных странах, следует отметить следующую картину:

- американские банки на фоне мирового финансового кризиса отчасти утратили интерес к данному виду вложений, и их доля в структуре активов в настоящее время составляет около 10%;
- среди европейских коммерческих банков, напротив, растет интерес к вложениям в ценные бумаги, доля данного рода операций в среднем колеблется в диапазоне 10—15% (в отдельных случаях более);
- швейцарские банки держат больше пятой части активов в ценных бумагах;
- доля вложений в ценные бумаги в структуре активов японских банков может достигать 30%.

Вложения российских банков в ценные бумаги неравнозначны. По данным Банка России, наиболее активно на рынке ценных бумаг работают коммерческие банки, контролируемые государством, преимущественно из ТОП-5. Эти банки имеют лидирующие показатели по величине совокупных активов и по другим операциям. Около 50% объемов всех операций по вложению в ценные бумаги приходится на данную категорию банков.

Инвестиционные операции коммерческого банка с ценными бумагами связаны с формированием и управлением портфелем ценных бумаг банка.

Формирование и управление собственным портфелем ценных бумаг является важнейшей составляющей активных операций коммерческого банка. Он представляет собой набор ценных бумаг, обеспечивающий удовлетворительные для банка-инвестора характеристики доходности, риска и ликвидности, управляемый как единое целое. Портфель ценных бумаг в современном коммерческом банке выполняет целый ряд функций. Управление им осуществляется в рамках общего процесса управления активами и пассивами банка и преследует общую для банка цель — получение прибыли. Кроме извлечения прибыли, прироста стоимости, это и создание резерва ликвидности для банка, участие банка в процессе управления экономическими субъектами.

Объектами банковских инвестиций выступают разнообразные ценные бумаги. Мировая практика знает большое количество видов ценных бумаг. По мере развития финансовых рынков появляются все новые их разновидности, на волне внедрения информационных технологий модифицируются традиционные виды, изменяется характер самих операций с ценными бумагами. В российской банковской практике в зависимости от инвестиционных инструментов, используемых для формирования собственного портфеля, различают¹⁵⁰:

вложения в долговые обязательства;

вложения в долевыe ценные бумаги;

учтенные векселя¹⁵¹.

В зависимости от задач, которые решает банк при формировании портфеля ценных бумаг, могут использоваться различные типы портфелей. Продолжая рассмотрение особенностей банковского портфеля ценных бумаг, стоит отметить, что банковский портфель ценных бумаг с точки зрения цели приобретения включает три относительно самостоятельных портфеля:

¹⁵⁰ Данная классификация обусловлена целями учета и отражения ценных бумаг в балансе банка.

¹⁵¹ Векселя практически не приобретаются с целью инвестиций, они в большей степени выполняют расчетную функцию.

- 1) торговый;
- 2) инвестиционный;
- 3) контрольного участия.

Торговый портфель — это совокупность финансовых инструментов, имеющих рыночную стоимость и приобретенных банком с целью дальнейшей перепродажи. В него включаются ценные бумаги, которые не предназначены для удержания свыше 180 дней и могут быть реализованы или будут погашены в течение этого срока. Также в этот портфель включаются ценные бумаги, приобретенные по операциям РЕПО (ценные бумаги, при покупке которых у кредитной организации возникает обязательство по обратной последующей продаже ценных бумаг через определенный срок по заранее фиксированной цене). Торговый портфель подлежит ежедневной переоценке в связи с движением цен на рынке ценных бумаг и отличается высокой нестабильностью. В то же время он обеспечивает функцию резерва ликвидности; так, всегда есть ценные бумаги, обладающие спросом и высокой котируемостью на рынке ценных бумаг, которые банк в случае наступления проблем с ликвидностью может мгновенно продать или заложить для получения ломбардных кредитов Центрального банка РФ.

Инвестиционный портфель — это ценные бумаги, приобретаемые с целью получения инвестиционного дохода, а также в расчете на возможность роста их стоимости в длительной или неопределенной перспективе. Находятся в портфеле банка 180 дней и более. Этот портфель характеризуется средней степенью риска, так как состоит из акций и долгосрочных облигаций финансово устойчивых и стабильных эмитентов. Он также выполняет функцию прироста стоимости за счет получения стабильного дивидендного дохода в течение длительного промежутка времени.

Портфель контрольного участия — голосующие акции,

приобретенные в количестве, обеспечивающем получение контроля над организацией-эмитентом или существенное влияние на нее (40% и выше). Он обеспечивает функцию управления дочерними и зависимыми организациями, в которых банк имеет пакет акций более 40% их количества. Это позволяет банку расширять объем оказываемых своим клиентам услуг и оказывать влияние на их деятельность, нередко преследуя свои интересы.

Банки самостоятельно определяют порядок формирования каждого из этих портфелей и раскрывают во внутренних документах. При изменении целей приобретения ценных бумаг кредитные организации переводят их из одного портфеля в другой. При этом во внутренних положениях должен быть определен перечень лиц и (или) органов управления кредитной организации, которые уполномочены принимать решения о межпортфельном переводе, и порядок оформления принятого решения.

Рассматриваемая классификация отражает те цели и взаимосвязанные функции, которые призван «решать» портфель ценных бумаг коммерческого банка, а именно:

- прирост стоимости (инвестиционный портфель);
- создание резерва ликвидности (торговый портфель);
- обеспечение банку возможности участвовать в управлении (портфель контрольного участия).

В последние годы стратегии банков относительно удельного веса торгового портфеля и портфеля контрольного участия практически не менялись, основной рост произошел за счет инвестиционного портфеля, в частности увеличения доли государственных облигаций.

В учебной и научной литературе можно встретить и другие подходы к классификации портфелей ценных бумаг коммерческого банка. С точки зрения доходности и рискованности различают:

Портфель роста — ориентирован на ускорение приращения инвестированного капитала. Его основу составляют ценные бумаги,

рыночная стоимость которых быстро растет. Уровень текущих доходов от такого портфеля относительно невысок.

Портфель дохода обеспечивает получение высоких текущих доходов. Отношение процентных платежей и дивидендов, выплачиваемых по входящим в него ценным бумагам, к их рыночной стоимости выше среднерыночного.

Портфель рискованного капитала состоит преимущественно из ценных бумаг быстро развивающихся компаний, которые могут принести очень высокие доходы в будущем, но в настоящее время «недооценены». Этот портфель отличается повышенными рисками, поскольку ожидания резкого роста стоимости ценных бумаг могут не оправдаться.

Сбалансированный портфель включает, наряду с быстро растущими, высокодоходные, а также рискованные ценные бумаги. В нем сочетается приращение капитала и получение высокого текущего дохода. Общие риски в таком портфеле сбалансированы.

Специализированный портфель состоит из ценных бумаг определенного вида, например портфель иностранных ценных бумаг, портфель краткосрочных ценных бумаг и т.п.

Фундаментальные основы формирования портфеля ценных бумаг банка, равно как и других участников фондового рынка, осуществляющих формирование и управление портфелем ценных бумаг, базируются на теории портфеля, разработанной Гарри Марковицем, нобелевским лауреатом по экономике (1990), профессором финансов RadySchoolofManagement Университета Калифорния, Сан Диего (UCSD)¹⁵².

Большое значение для механизма управления портфелем ценных бумаг имеет вопрос выбора стратегии управления. Необходимо отметить, что банки используют самые консервативные формы стратегий по сравнению с другими профессиональными участниками и институциональными

¹⁵² Гарри Марковиц получил всемирную известность благодаря своему вкладу в разработку современной портфельной теории, за что и был удостоен Нобелевской премии по экономике в 1990 г.

инвесторами. Различают *активное* (агрессивное) и *пассивное* управление портфелем ценных бумаг, представленные совокупностью различных стратегий¹⁵³.

Пассивное управление базируется на постоянстве выбранного соотношения между отдельными видами ценных бумаг и их сроками. Это достигается путем определения лимитов по объемам или по удельному весу краткосрочных или долгосрочных ценных бумаг, облигаций или акций, удерживаемых до погашения, или предназначенных для перепродажи, или имеющихся в наличии для продажи. Эта позиция предусматривает средние риски и среднюю доходность портфелей. Пассивное управление предполагает следование среднерыночной доходности, трендам, среднерыночному риску.

Активное управление предполагает активную позицию на рынке ценных бумаг, немедленное реагирование на изменение рыночных цен, мгновенную трансформацию и изменение решений про покупке-продаже ценных бумаг. Эту позицию отличают высокие риски и высокая доходность (или убыточность) портфелей, а также использование значительных ресурсов на ее осуществление: наличие в штате трейдеров высокого уровня, глубокий постоянный анализ рынков и инструментов, внутренний контроль и т.д.

Несмотря на то, что при формировании собственного портфеля ценных бумаг банки используют те же инструменты и методы управления, что и другие институциональные инвесторы, портфель ценных бумаг коммерческого банка отличается от портфеля инвестиционной компании или фонда. *Во-первых*, он тесно связан со структурой пассивов и других активов банка. Срочность собственного портфеля банка определяется срочностью его пассивов. Высокая доля депозитов до востребования в банковских пассивах обуславливает высокую долю ликвидных инструментов в банковском портфеле. *Во-вторых*, банковский инвестиционный портфель является

¹⁵³Выполнение операций с ценными бумагами (СПО) : учебное пособие / под ред. Н.Н. Мартыненко, Н.А. Ковалевой. М. : КНОРУС, 2017. С. 90.

пополняемым и отзываемым: банк может размещать дополнительные ресурсы в ценные бумаги, а также реализовывать часть ценных бумаг из портфеля, используя высвободившиеся ресурсы для вложения в другие активы или для компенсации изъятых пассивов. *В-третьих*, он используется для управления процентным риском банка (на основе регулирования срочной структуры портфеля достигается согласование активов и пассивов банка по срокам) и рисков ликвидности (часть вложений банка в ценные бумаги выполняет роль резерва ликвидности и объекта залога для получения краткосрочных ссуд). *В-четвертых*, банковские портфели обычно являются более консервативными, чем портфели других инвесторов, в них преобладают вложения в государственные ценные бумаги.

Таким образом, портфельная стратегия кредитной организации должна опираться на следующие основополагающие принципы:

- торговый портфель должен формироваться из ликвидных ценных бумаг. При этом должен быть отдан приоритет структуре с преобладанием низко- и среднерисковых бумаг;
- доля инвестиционных вложений может быть незначительной и должна зависеть от величины кредитного портфеля;
- величина торгового портфеля ценных бумаг будет зависеть от величины кредитного портфеля, так как имеет с ним отрицательную корреляцию;
- поскольку величина совокупного риска по активам банка представляет собой сумму рисков по кредитному портфелю, другим активам и торговому портфелю ценных бумаг, то плановая величина риска по портфелю ценных бумаг будет меняться в обратно пропорциональной зависимости относительно изменения риска по кредитному портфелю. Ориентиром планируемой доходности может быть величина доходности капитала, заданная акционерами.

Российские банки приобретают ценные бумаги для своего портфеля, используя различные варианты сделок:

- сделки, совершаемые непосредственно между продавцом и покупателем, без использования каких-либо систем клиринга и взаимозачета;
- сделки, совершаемые и исполняемые через посредника (брокера);
- сделки, совершаемые банком — непосредственным участником организованного рынка, с применением систем клиринга и взаимозачета.

Регулирование инвестиционных операций банков в ценные бумаги Банком России как органом банковского регулирования и надзора направлено на обеспечение стабильности банковской системы в целом, на защиту интересов кредиторов и вкладчиков банков. С целью ограничения рисков, связанных с операциями с ценными бумагами, Банк России:

- устанавливает обязательные нормативы, определяет порядок расчета кредитного и рыночного рисков кредитных организаций и ограничивает их размер;
- устанавливает правила переоценки вложений в ценные бумаги и создания резервов под различные виды риска по операциям с ценными бумагами;
- устанавливает требования к организационной структуре банка в части операций с ценными бумагами.

Кроме того, Банк России определяет правила проведения сделок с ценными бумагами, их отражения по счетам бухгалтерского учета, устанавливает периодичность и формы отчетности по ним с учетом действующего законодательства.

Обязательные нормативы представляют собой количественные лимиты риска, принимаемого на себя кредитными организациями по различным типам рискованных активов, в том числе по ценным бумагам. Предельным

случае лимита риска является установление его на нулевом уровне, т.е. полный запрет на совершение некоторых видов операций кредитными организациями. Обязательные нормативы ограничивают активность банков на рынках ценных бумаг с двух сторон. Во-первых, путем установления требований к капиталу (норматива достаточности капитала) по различным видам ценных бумаг (ограничение рисков неплатежеспособности). Во-вторых, прямым ограничением размера вложений банка в ценные бумаги третьих лиц.

В соответствии с Инструкцией Банка России от 28 июня 2017 г. № 180-И «Об обязательных нормативах банков» при расчете норматива достаточности капитала Н1 вложения в государственные долговые обязательства Российской Федерации, а также в государственные долговые обязательства стран, не входящих в число «группы развитых стран», не обремененные обязательствами, принимаются в расчет с коэффициентом риска 10% (вторая группа активов, взвешенных с учетом риска), вложения в долговые обязательства субъектов Федерации и органов местного самоуправления — с коэффициентом риска 20% (третья группа риска активов), независимо от срока нахождения этих бумаг на балансе банка и срока до погашения. Вложения банка в корпоративные ценные бумаги (акции и долговые обязательства) торгового портфеля учитываются в составе рискованных активов с коэффициентом риска 50% (четвертая группа активов), во всех остальных случаях — с коэффициентом 150% (пятая группа активов банка).

Кроме ограничения рисков по ценным бумагам размерами собственного капитала банка, Банк России через установление обязательных нормативов количественно ограничивает вложения банков в ценные бумаги. Так, общий объем вложений банка в акции (доли), учитываемые в инвестиционном портфеле, в части акций (долей) юридических лиц, приобретаемых с целью получения инвестиционного дохода, не должен превышать 25% собственного капитала банка (норматив Н12).

Вложения банков в ценные бумаги какого-либо одного эмитента ограничиваются через норматив Н6 «Максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков», поскольку в совокупную сумму требований банка к заемщику включаются приобретенные долговые обязательства, акц ии заемщика. Значение данного норматива не должно превышать 25% собственного капитала банка.

17.4. Операции банков по обслуживанию рынка государственных ценных бумаг

Рынок государственных ценных бумаг занимает особое положение в структуре российского фондового рынка. Его интенсивное развитие в 1993—1995 гг. во многом определило тенденции развития в последующие годы финансового рынка России в целом, особенно, банкоориентированность российского рынка ценных бумаг.

Во многих странах важное место в функционировании рынка государственных ценных бумаг занимают коммерческие банки. В Китае коммерческие банки, имея ограниченный разрешенный перечень операций с ценными бумагами, играют ключевую роль в функционировании сегмента государственных ценных бумаг - являются агентами по выпуску, покупке, продаже государственных облигаций. Кроме того, коммерческие банки, выступают депозитариями на рынке ценных бумаг Китая, в том числе в сегменте государственных облигаций. В Германии коммерческие банки являются агентами на бирже, выполняют функции дилера, брокера, депозитария на рынке ценных бумаг.

В России коммерческие банки также играют ключевую роль в функционировании рынка государственных облигаций. Важно отметить некоторые задачи, которые призван решать рынок государственных облигаций:

- краткосрочное финансирование государственного бюджета;

- краткосрочное регулирование объемов денежной массы, находящейся в обращении;
- государственные облигации — инструмент поддержания ликвидности коммерческих банков и других участников рынка;
- инфраструктура рынка государственных облигаций используется для обращения других финансовых инструментов.

Основными участниками рынка государственных ценных бумаг являются *Дилеры* - профессиональные участник рынка ценных бумаг, имеющие лицензию на осуществление дилерской, брокерской и депозитарной деятельности. Необходимо отметить, что понятие «Дилер» на рынке государственных облигаций — это статус, который получает профессиональный участник: банк или иное лицо, заключая соответствующий договор с Банком России. На рынке государственных облигаций *Дилер* выполняет следующие функции:

- является посредником при заключении сделок купли-продажи ценных бумаг;
- ведет учет прав владельцев ценных бумаг на счетах депо;
- обеспечивает точные и своевременные расчеты по операциям клиентов.

Дилер совершает гражданско-правовые сделки с государственными облигациями от своего имени и за свой счет и в качестве поверенного или комиссионера на основании договора поручения или комиссии. Большую часть *Дилеров* в настоящее время составляют банки. Именно они обладают необходимыми средствами, квалифицированным персоналом для обеспечения процедуры заключения и исполнения сделок купли-продажи государственных ценных бумаг.

В настоящее время на рынке государственных облигаций предусмотрено проведение следующих операций:

- 1) проведение аукционов (эмиссия, первичный рынок);

- 2) покупка-продажа государственных облигаций на вторичном рынке;
- 3) операции РЕПО;
- 4) кредитование Банком России под залог ценных бумаг.

1) Эмиссия государственных облигаций осуществляется отдельными выпусками в форме аукциона. Решение о новом выпуске, основных параметрах выпуска (объем, цена отсечения и т.д.) принимает Министерство финансов РФ по согласованию с Банком России. Дилеры для участия в аукционе передают Банку России заявки на приобретение. При этом заявки могут быть конкурентными (содержащими цену приобретения ценных бумаг) и неконкурентными (удовлетворяемые по цене отсечения аукциона).

2) На вторичном рынке осуществляется в основном биржевая торговля, все сделки купли-продажи государственных облигаций совершаются через Торговую систему, но предусмотрен механизм проведения внесистемных сделок. Заключение сделок осуществляется только на основании конкурентных заявок Дилеров на покупку или продажу облигаций.

3) Рынок РЕПО существует практически во всех странах с развитой рыночной экономикой. Операции РЕПО на организованном рынке направлены на поддержание ликвидности рынка государственных ценных бумаг. Операция РЕПО представляет из себя двухстороннюю сделку по продаже ценных бумаг с обязательством их обратного выкупа через определенный срок. Операции РЕПО на рынке государственных облигаций обеспечивают следующие возможности: для Банка России — гибкий инструмент для управления ликвидностью банковской системы в краткосрочном плане; для коммерческих банков и других финансовых институтов — дополнительный инструмент для инвестирования свободных ресурсов, а также механизм краткосрочного кредитования под залог ценных бумаг. Необходимо отметить, что на российском рынке на операции РЕПО приходится примерно 70% от общего объема операций на вторичном рынке государственных облигаций.

В настоящее время применяются следующие виды сделок РЕПО: междилерское РЕПО и РЕПО, одной из сторон в которой является Банк России. Операции РЕПО с Банком России в свою очередь подразделяются на «прямое» РЕПО и «обратное» РЕПО. В случае «прямого» РЕПО Банк России в первой части сделки приобретает ценные бумаги у дилера, тем самым кредитует последнего. При «обратном» РЕПО заключается противоположная сделка. Операции РЕПО проводятся Банком России только с дилерами — кредитными организациями. Для проведения операций РЕПО банки-дилеры заключают с Банком России отдельное соглашение. Выпуски государственных облигаций, используемые в сделках РЕПО в качестве обеспечения, именуются базовыми выпусками. Сделки РЕПО как и другие сделки купли-продажи на организованном рынке осуществляются только через Торговую систему.

4) Кредитование Банком России под залог ценных бумаг является неотъемлемой частью системы рефинансирования и направлено на поддержание ликвидности банковской системы. Перечень ценных бумаг, принимаемых в обеспечение, устанавливается Банком России и именуется Ломбардным списком. Для получения таких кредитов банки-Дилеры заключают специальный договор с Банком России. Предусмотрены следующие виды кредитов Банка России под залог ценных бумаг:

- *внутридневной кредит* — для проведения платежей сверх остатка на корсчете; предоставляется автоматически, начисление процентов за пользование кредитом не производится;
- *кредит овернайт* — для погашения внутридневного кредита; предоставляются сроком на 1 день;
- *ломбардный кредит* — одна из форм рефинансирования Банком России кредитных организаций. Предоставление ломбардного кредита может осуществляться двумя способами: путем удовлетворения заявок банков-дилеров по фиксированной ставке (ломбардной ставке,

устанавливаемой Банком России) и путем проведения аукционов заявок банков-дилеров по сложившейся ставке отсечения.

Контрольные вопросы

1. Назовите и охарактеризуйте основные виды операций банков с ценными бумагами.
2. В чем особенности осуществления банками профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг?
3. Какие операции банков на рынке ценных бумаг принято относить к операциям по обслуживанию рынка?
4. Какие существуют организационные особенности проведения операций банком на рынке ценных бумаг?
5. Какие виды ценных бумаг разрешено выпускать российским коммерческим банкам?
6. Назовите основные этапы выпуска эмиссионных ценных бумаг коммерческими банками?
7. В чем особенности выпуска банками облигаций?
8. Каков порядок выпуска банковских сертификатов?
9. В чем состоят преимущества операций по выпуску банковских векселей?
10. Что такое портфель ценных бумаг коммерческого банка?
11. Назовите основные отличия портфеля ценных бумаг коммерческого банка от портфеля ценных бумаг других участников фондового рынка.
12. В чем заключаются цели формирования торгового, инвестиционного портфеля и портфеля контрольного участия в коммерческом банке?
13. Каким образом Банк России ограничивает операции банков по вложению в ценные бумаги третьих лиц?
14. Какие операции на рынке государственных облигаций проводят российские банки?
15. Что такое сделка РЕПО и какой ее механизм?

ГЛАВА 18. ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКОВ

18.1. Особенности и организация инвестиционной деятельности банков

В процессе экономической деятельности клиентам банков иногда бывает недостаточно традиционных банковских услуг. Для расширения бизнеса, модернизации производства, реализации крупных проектов им требуется большой объем привлеченных капиталов для покрытия долговременных производственных и капитальных затрат. В этом случае клиенты заинтересованы в услугах *инвестиционного банка*.

Инвестиционный банк - это финансовый институт, который является профессиональным участником рынка ценных бумаг и объединяет:

- а) дилерские операции (открытие твердых котировок за свой собственный счет);
- б) андеррайтинг (обслуживание первичного размещения ценных бумаг, полный или частичный выкуп либо гарантирование выкупа эмиссии);
- в) брокерство (на основании договоров комиссии и поручения);
- г) финансовое консультирование;
- д) доверительное управление инвестиционными фондами;
- е) обслуживание реорганизаций (слияний, поглощений, выделений и т.п.) компаний;
- ж) персональное управление активами (PFM);
- з) инвестиции за свой счет и спекулятивную деятельность;
- и) депозитарную деятельность и кастодиальные услуги¹⁵⁴.

Инвестиционный банкинг (или инвестиционное банковское дело) — традиционное значение термина (в США) подразумевает деятельность по

¹⁵⁴ Миркин Я.М. Институты финансового рынка. Курс лекций. Финансовая академия при Правительстве РФ, Москва, 2007.

консультационному обслуживанию, финансовому посредничеству в первичном размещении ценных бумаг и гарантированию указанного размещения, включая полный или частичный выкуп эмиссии¹⁵⁵.

В мировой практике в зависимости от наличия законодательных ограничений сложились следующие модели организации инвестиционной банковской деятельности:

1-я модель, получившая название «англо-саксонская модель», предполагает разделение инвестиционной банковской деятельности и деятельности коммерческого банка. Модель характерна для США, яркими примерами являются Goldman Sachs и JP Morgan. Банковские группы, реализующие данную модель, создают отдельные финансовые компании для оказания услуг по инвестиционной банковской деятельности.

2-я модель — «континентальная модель», связана с деятельностью универсальных банков, предлагающих услуги как в исключительно банковской сфере — кредитование, привлечение депозитов, так и на рынке ценных бумаг, включая торговлю ценными бумагами за счет средств самого банка и средств клиентов, организацию привлечения средств для клиентов на рынке капитала. Примерами выступают Deutsche Bank, CreditSuisse. Для реализации континентальной модели банки создают отдельные подразделения, предоставляющие услуги инвестиционного банкинга.

*Рассматривая зарубежный опыт, необходимо отметить, что в каждой стране присутствуют свои особенности в практической реализации инвестиционной банковской деятельности. Интересен пример, **Франции**, где долгие годы действовала континентальная модель организации банковской деятельности. Но в 2013 году Закон о разделении и регулировании банковской деятельности (Loi de séparation et de régulation des activités bancaires, 26.07.2013)¹⁵⁶ ввел*

¹⁵⁵ Миркин Я.М., Миркин В.Я. Англо-русский толковый словарь по банковскому делу, инвестициям и финансовым рынкам: свыше 10 000 терминов. М. : Альпина Паблишерз, 2006.

¹⁵⁶ La [loi bancaire de 1984](https://www.legifrance.gouv.fr/affichTexte.do;jsessionid=9B070A8CD70346DB423B29E97654FB23.tplgfr36s_1?i), [Режим доступа](https://www.legifrance.gouv.fr/affichTexte.do;jsessionid=9B070A8CD70346DB423B29E97654FB23.tplgfr36s_1?i) - https://www.legifrance.gouv.fr/affichTexte.do;jsessionid=9B070A8CD70346DB423B29E97654FB23.tplgfr36s_1?i

разделение банковской и инвестиционной деятельности. Согласно нормам Закона инвестиционная деятельность передается специальным дочерним компаниям (банкам). В настоящее время к инвестиционной деятельности согласно французскому законодательству относятся:

- Предоставление инвестиционных услуг клиентам*
- Клиринг финансовых инструментов*
- Хеджирование рисков, принятых организацией*
- Маркет-мейкерство*
- Управление денежными средствами финансовой Группы (куда входит инвестиционный банк)*
- Операции инвестирования от имени финансовой Группы (куда входит инвестиционный банк)*

Инвестиционный банкинг во Франции довольно велик, стабильно растет и весьма разнообразен. Довольно много французских инвестиционных банков широко известны, например, BNP Paribas, CACIB, Natixis и т.д. А также несколько европейских инвестиционных банков успешно работают во Франции, имея подразделения в Париже, например, Сантандер, BBVA, HSBC. Во Франции основное внимание уделяется рынкам со средними объемами. Большинство инвестиционных банков (boutique investment Banks, local and bulge bracket Investment banks) концентрируются на сделках среднего объема, а объем сделок обычно ниже, чем сделки, осуществляемые на инвестиционно-банковском рынке США. Во Франции в сфере инвестиционного банкинга присутствует много отраслей. Инвестиционные банки, в основном, сосредоточены на сделках, связанных с промышленностью и производством. Многие инвестиционные банки осуществляют сделки с виноградниками. Существует даже специализированный инвестиционный банк, который занимается только сделками с виноградниками - Wine Bankers & Co.

В Германии банки являются универсальными кредитными институтами и функционируют согласно Закону о кредитной системе (BankingAct – KWG). KWG также регулирует деятельность финансовых институтов¹⁵⁷, связанную с предоставлением финансовых услуг, таких как:

- инвестиционное брокерское обслуживание*
- инвестиционное консультирование*
- совершение операций в многосторонних торговых системах*
- размещение финансовых инструментов без твердых обязательств (placement business)*
- операции на организованном рынке (operation of an OTF)*
- покупка и продажа финансовых инструментов от имени и за счет других (брокерское обслуживание) (contract broking)*
- управление портфелем*
- дилерские операции (own-account trading)*
- управление активами и услуги по «хранению» ценных бумаг (asset management and limited custody business).*

Примечательно, что согласно KWG финансовые институты получают специальную лицензию на оказание финансовых услуг. Часть из рассмотренных выше финансовых услуг, по своей сущности является инвестиционной банковской деятельностью. Поэтому следует подчеркнуть, что в Германии инвестиционная банковская деятельность подлежит обязательному лицензированию.

В российском банковском законодательстве понятие «инвестиционный банк» не определено, и все банки, действующие на территории РФ, являются коммерческими банками. Таким образом, для российских коммерческих банков нет законодательных ограничений для занятия инвестиционной банковской деятельностью. В российской практике можно встретить обе

¹⁵⁷ Bundesbank. Banking supervision. Financial service institutions. Режим доступа - https://www.bundesbank.de/Navigation/EN/Tasks/Banking_supervision/Einzelaspekte/Finanzdienstleistungsinstitute/finanzdienstleistungsinstitute.html

модели инвестиционной банковской деятельности. В группе Сбербанк создана отдельная компания Sberbank CIB, осуществляющая инвестиционную банковскую деятельность. Аналогичной моделью воспользовалась банковская группа ВТБ, создав ВТБ Капитал. Это примеры реализации англо-саксонской модели. Другой моделью — континентальной, воспользовался Газпромбанк, создав отдельное внутреннее структурное подразделение, оказывающее услуги инвестиционного банкинга.

На современном этапе к основным направлениям инвестиционной банковской деятельности принято относить следующее:

- посредническая деятельность на рынке ценных бумаг (услуги по организации выпусков ценных бумаг, андеррайтинг; профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг);
- корпоративное финансирование (организация слияний и поглощений, финансирование слияний и поглощений);
- проектное финансирование¹⁵⁸.

Важное место в **посреднической деятельности** инвестиционных банков занимают услуги эмитентам по организации выпуска и размещению ценных бумаг. Предметом размещения могут быть любые эмиссионные ценные бумаги, как корпоративные акции и облигации, так и государственные (федеральные и субфедеральные), муниципальные облигации.

Под организацией выпуска ценных бумаг принято понимать комплексную деятельность специализированной организации или синдиката таких организаций, как правило, крупных инвестиционных компаний или инвестиционных банков, включающую совокупность действий по проведению маркетингового исследования рынка, разработки и составления

¹⁵⁸ Проектное финансирование — это процесс, включающий: разработку инвестиционных проектов и анализ их эффективности; юридическое обеспечение собственности, имущественных прав и обязанностей сторон в процессе разработки и реализации инвестиционного проекта; разработку, выпуск и размещение финансовых инструментов, опосредующих привлечение финансирования для реализации инвестиционного проекта; финансовое посредничество; получение финансирования и надзор за его использованием; обеспечение выполнения финансовых обязательств, связанных с инвестиционным проектом; анализ конечной эффективности инвестиционного проекта.

проспекта эмиссии ценных бумаг и заканчивая регистрацией выпуска ценных бумаг и их эффективным и гарантированным размещением на рынке¹⁵⁹. Указанная специализированная организация (синдикат) называется *организатором выпуска ценных бумаг*.

В большинстве случаев в силу недостаточных кадровых и профессиональных ресурсов эмитент не может самостоятельно осуществить не только размещение эмитированных ценных бумаг среди инвесторов, но и обеспечить надлежащее финансово-юридическое сопровождение процедур, связанных с размещением, реализовать подготовительные действия. Учитывая изложенное, привлечение профессионального организатора выпуска ценных бумаг является осознанной необходимостью.

Оказывая помощь эмитентам в организации выпуска ценных бумаг, *инвестиционный банк* может предложить услуги:

- по организации первичного публичного предложения акций (IPO);
- организации повторного (вторичного) публичного предложения акций (SPO);
- организации частного размещения акций (private placement);
- организации выпуска корпоративных облигаций;
- организации выпуска еврооблигаций.

Первичное публичное предложение (IPO — initial public offering) — это способ привлечения инвестиций путем размещения акций компании на организованном рынке ценных бумаг, осуществляемый впервые.

Повторное (вторичное) публичное предложение акций (SPO — secondary public offering) предполагает размещение акций, которые уже принадлежат акционерам (например, основателям компании-эмитента). SPO, в отличие от IPO, не влияет на размер уставного капитала, но делает компанию публичной и ведет к увеличению потенциальных акционеров, повышает ликвидность акций.

¹⁵⁹ Банки как организаторы и андеррайтеры эмиссионных выпусков. URL: <http://www.imac.ru/upload/iblock/43d/43d51de02805861e6bf74b5a49744a70.pdf>

Частное размещение акций (private placement) проводится в форме дополнительной эмиссии акций компании, размещаемых посредством закрытой подписки среди определенного круга инвесторов.

Наряду с международными инвестиционными консультантами в организации размещения ценных бумаг полномочное участие принимали Sberbank CIB, ВТБ Капитал, Газпромбанк, ФК Открытие¹⁶⁰. Согласно рейтингу организаторов IPO и SPO российских компаний, по итогам 2017 г. лидирует ВТБ Капитал, при участии которого было привлечено 756 млн дол. США¹⁶¹. Российские инвестиционные банки также принимают активное участие в организации и выпуске еврооблигаций российских эмитентов. Sberbank CIB, ВТБ Капитал, Газпромбанк, ФК Открытие, Альфа-Банк в последние годы осуществили выпуски еврооблигаций РУСАЛа, Газпрома, РЖД, Северсталь¹⁶².

Не менее важную роль в организации выпуска ценных бумаг и их размещении играет *андеррайтер выпуска*. Его основная функция — обеспечение размещения всего выпуска ценных бумаг в наиболее короткие сроки и на лучших для эмитента условиях. Именно на андеррайтере лежит ответственность по размещению выпуска ценных бумаг эмитента.

Правовые основы и характер деятельности позволяют утверждать, что андеррайтерами могут быть только профессиональные участники рынка ценных бумаг, осуществляющие брокерскую деятельность¹⁶³, а также дилерскую деятельность¹⁶⁴, если договор с эмитентом предусматривает обязательство выкупа размещаемых ценных бумаг от имени и за счет андеррайтера. Например, согласно законодательству большинства европейских стран и США андеррайтингом могут заниматься исключительно инвестиционные компании и инвестиционные банки, являющиеся

¹⁶⁰ IPO и SPO российских эмитентов в 2017 году: статистика, рейтинг организаторов. URL : <http://stocks.investfunds.ru/news/132219/>

¹⁶¹ Там же.

¹⁶² Еврооблигации российских эмитентов. URL : www.pwc.ru/capital-markets.html

¹⁶³ Андеррайтинг на базе лучших условий.

¹⁶⁴ Андеррайтинг на базе твердых обязательств.

профессиональными участниками фондового рынка. Их деятельность строго регулируется специальными органами (например, SEC в США).

В западной практике для целей гарантированного размещения всего объема выпуска ценных бумаг и их эффективной реализации создается *инвестиционный синдикат*, который включает в себя не только организаторов выпуска ценных бумаг, но и андеррайтеров. В российской практике функции организатора выпуска ценных бумаг и андеррайтера, как правило, выполняет одно и то же лицо – организатор выпуска.

Оценивая масштабы выполняемых функций, следует отметить, что для формирования на базе существующего банка структуры «инвестиционного банка» требуется наличие не только соответствующих лицензий профессионального участника рынка ценных бумаг, но и кадрового ресурса, способного обеспечить проведение необходимых юридических процедур и мероприятий, организацию непосредственного размещения ценных бумаг и работу с потенциальными инвесторами. И именно банковская структура в большинстве случаев позволяет создать необходимые условия для развития данного направления.

Деятельность банка, связанная с корпоративным финансированием

Не менее важным направлением деятельности инвестиционного банка в современных условиях выступает **корпоративное финансирование** или как его еще называют инвестиционное обслуживание процесса слияний и поглощений. Необходимость расширения бизнеса посредством поглощения компаний-конкурентов, создание вертикальных холдинговых структур, привлечение инвесторов в основной капитал компании, в т.ч. стратегических привели к увеличению спроса на такие услуги корпоративного финансирования как:

- консультирование в сфере слияний и поглощений (M&A);
- финансирование сделок слияния и поглощения;

- организация частного размещения акций компании;
- привлечение стратегического инвестора;
- прочие консультационные услуги.

Это направление инвестиционной деятельности банков связано, в основном, с консультированием клиентов и организацией финансирования. Таким образом, при предоставлении услуг в области корпоративного финансирования банки получают доход в виде комиссионного вознаграждения.

Работа банка по корпоративному финансированию предполагает предоставление, в первую очередь, консультационных услуг клиентам банка. К числу таких услуг относятся:

- консультирование в сфере слияний и поглощений;
- представление интересов клиента на переговорах;
- подготовка стратегий слияний и поглощений;
- консультации по вопросам финансирования сделок слияний и поглощений;
- предоставление услуг дилеров-менеджеров в тендерных предложениях;
- подготовка заключений о справедливой цене сделки.

Следует рассмотреть термины «слияние» и «поглощение». В Федеральном законе «Об акционерных обществах» выделяется четыре формы реорганизации юридического лица: слияние, присоединение, разделение, выделение и преобразование.

Слияние – это возникновение нового общества путем передачи ему всех прав и обязанностей двух или нескольких обществ с прекращением последних.

Таким образом, с правовой точки зрения на первый план выходит вопрос прекращения деятельности существующего юридического лица и создание нового. Так, при слиянии обществ как собственные акции общества,

так и принадлежащие другому обществу, участвующему в слиянии, погашаются. Капитал формируется путем эмиссии новых акций образованного в результате слияния юридического лица.

В мировой практике понятие «слияние» имеет иное значение: при объединении двух различных компаний как юридическое лицо сохраняется лишь одна. В российском законодательстве данному понятию в максимальной степени корреспондирует понятие «присоединение».

Присоединение – это прекращение одного или нескольких обществ с передачей всех их прав и обязанностей другому обществу.

Понятие «поглощение» данным законом не рассматривается, однако справедливо как для российской, так и зарубежной практики, что при «поглощении» на рынке могут остаться либо одна компания, полностью интегрировав в себя активы и обязательства поглощенной компании (при приобретении 100% объекта поглощения), либо обе компании, как проводящая поглощение, так и объект поглощения (то есть установление контроля над деятельностью объекта поглощения, формирование группы компаний, при этом возможно приобретение не 100% акций, а в объеме, достаточном для осуществления такого контроля, например, 50% плюс одна акция).

В результате совершения сделок слияния и поглощения происходит укрупнение бизнеса за счет образования новой (объединенной) компании или включения в состав группы поглощенной компании. Целью любого слияния или поглощения является качественное изменение компании, усиление конкурентных позиций компании на рынке, изменение доли рынка, удлинение производственной цепочки, расширение географии присутствия компании, новые ниши, улучшение качества менеджмента, повышение эффективности компании и т.д. В результате слияния или поглощения предполагается получить, так называемый, синергетический эффект.

Существует множество классификаций сделок слияний и поглощений.

Рассмотрим основные из них.

С точки зрения *отраслевой принадлежности* объединяющихся компаний:

- однородные слияния и поглощения;
- конгломерация.

Однородные слияния и поглощения осуществляются в рамках одной отрасли. В свою очередь, в структуре однородных сделок выделяют:

- горизонтальные слияния и поглощения;
- вертикальные слияния и поглощения.

Горизонтальные сделки предполагают объединение компаний, производящих однородную продукцию, аналогичную стадию производства. При *вертикальной* сделке объединяются компании, являющиеся контрагентами (покупатель-продавец) в рамках единого производственного процесса.

Конгломерация имеет место при объединении компаний, представляющих различные отрасли экономики.

По способу поглощения различают:

- покупка акций компании;
- покупка активов компании.

В зависимости от отношения управленческого персонала компаний к сделке слияния или поглощения существуют:

- дружественные;
- недружественные.

При *дружественном* слиянии (поглощении) руководящий состав и акционеры приобретающей и приобретаемой компаний поддерживают эту сделку. При *враждебном*, или недружественном поглощении (слиянии), у руководящего состава или у акционеров компании имеются антагонистические позиции по отношению к предстоящей сделке.

С точки зрения источника финансирования сделки бывают:

- за счет собственных средств;
- за счет заемного финансирования (leveraged buyout – LBO).

При заемном финансировании сделок по слиянию и поглощению выделяют – *реструктуризацию, management buyout (MBO), employee buyout (EBO)*.

В случае *реструктуризации*, приобретающая сторона привлекает кредит (облигационный заем), за счет которого приобретает акции компании. Затем большая часть активов поглощенной компании распродается, за счет вырученных средств происходит погашение. Реструктуризация часто применяется как мера защиты от враждебного поглощения.

Management buyout (MBO)– приобретение акций компании менеджерами этой компании у текущих собственников;

Employee buyout (EBO) – выкуп акций компании работниками компании.

Роль финансового консультанта при организации сделок слияний и поглощений, которую и выполняют банки, включает разработку предложений относительно источников, оптимальной структуры, включая методы и условия, финансирования таких сделок. Коммерческие банки, в таком случае, могут выступить в качестве кредитора.

Работа банка по организации сделок слияний и поглощений связана, в первую очередь, с выполнением функций инвестиционного консультанта, то есть с предоставлением консультационных услуг и сопровождением совершения указанных сделок. К комплексу услуг банка по сопровождению сделокслияния и поглощения относятся:

- выбор стратегии и последующее структурирование сделки;
- проведение оценки стоимости и финансового анализа объекта сделки;
- координация всех участников сделки (аудиторов, юридических консультантов и т.д.)

- сопровождение клиента на переговорах, в том числе сопровождение споров, связанных с совершением сделки;
- разработка договора, соглашения и иных документов по сделке;
- налоговое планирование;
- разработка схем юридической защиты бизнеса и активов от недружественного поглощения;
- сопровождение корпоративных процедур;
- реструктуризация компаний для целей эффективного управления и контроля.
- разработка и реализация мер по повышению инвестиционной привлекательности компаний.

В зависимости от интересов клиента в организуемой сделке банк также может предоставлять следующие услуги:

- поиск объекта для поглощения (компании/бизнеса), сопровождение последующей сделки по его приобретению (*т.н. M&A Buy-Side*);
- поиск инвестора или инвесторов, сопровождение последующей сделки по продаже компании (*т.н. M&A Sell-Side*);
- слияние компаний, а также создание альянсов и совместных предприятий.

Как правило, организация сделок слияний и поглощений сопровождается предоставлением банком сопутствующих услуг, включая: поиск финансирования, в том числе привлечение финансирования на рынке ценных бумаг; предоставление финансирования для совершения сделки (например, предоставление кредита); предоставление банковских гарантий; проведение расчетов; организация выпуска и размещения ценных бумаг, в том числе, андеррайтинг выпуска ценных бумаг (при слиянии компаний и размещении ценных бумаг вновь образованной компании на рынке ценных бумаг); услуги депозитария.

При организации сделок слияния и поглощения банком с клиента

взимается комиссия. Размер указанной комиссии является договорным. Однако на практике существуют формулы ее расчета. Одной из наиболее распространенных схем расчета комиссии является так называемая «формула слияний и поглощений» (или «формула Лемана»), введенная в практику в США банком LehmanBrothers в конце 50-х годов XX века. В соответствии с данной формулой с первого миллиона долл. США сделки взимается 5%, со второго – 4%, с третьего – 3% и т.д. (до достижения 1%).

18.2. Организация проектного финансирования в банках

Как известно, значительная часть инвестиционных проектов, особенно в финансовых системах континентального типа с доминированием классических кредитных институтов, финансируется за счет долгосрочных банковских кредитов. Однако в течение ряда посткризисных лет традиционное долгосрочное банковское кредитование сталкивается с рядом достаточно сложных проблем, вызванных не только нестабильным развитием экономик большинства стран и связанным с этим ростом рыночных, кредитных и процентных рисков, но и с ужесточением надзорных требований к качеству формируемого банками кредитного портфеля и необходимостью формирования увеличенных резервов на возможные потери и дополнительного капитала.

В конечном итоге названные выше причины объясняют известную осторожность банков и их неготовность брать на себя повышенные риски. Поэтому они ужесточают свои стандартные подходы при рассмотрении заявок на долгосрочное кредитование инвестиционных проектов и довольно часто отказываются участвовать в их финансовом обеспечении.

Что касается российских банков, то к названным выше проблемам добавляется объективно сложившийся дефицит долгосрочных источников инвестиционного кредитования, который они не могут восполнить

посредством привлечения средств из таких традиционных источников, какими являются вклады физических лиц и депозиты юридических лиц.

Вероятно, в силу наличия указанных проблем в практике деятельности современных финансовых институтов все большее значение приобретает поиск иных способов и методов финансирования инвестиций, благодаря которым появляются возможности распределения рисков на многих участников, согласных вложить свои средства в проекты, предлагающие более высокую доходность и прибыльность.

Конкретную конструкцию такого рода финансирования представляет проверенное зарубежной и отечественной практикой проектное финансирование инвестиций в реальную экономику.

Согласно распространенному в теории и на практике мнению обобщенная характеристика проектного финансирования выражается в использовании комплекса распространенных на рынке финансовых инструментов для реализации совместных инвестиций, что позволяет участникам проекта правильно оценить, принять на себя и распределить возможные рыночные риски, и после этого вложить в него свои ресурсы, эффективное использование которых будет обеспечиваться формируемыми денежными потоками в процессе эксплуатации введенных объектов и мощностей.

Как известно, технология проектного финансирования была разработана и применена за рубежом, а его определение сводится к нескольким сформулированным редакциям:

По одной из них¹⁶⁵ проектное финансирование характеризуется как «целевое кредитование заемщика для реализации инвестиционного проекта, обеспечением которого служат денежные потоки проекта, без регресса или с частичным регрессом на заемщика».

По другой¹⁶⁶ проектное финансирование - это «способ мобилизации

¹⁶⁵ Nevitt P.K., Fabozzi F.J. Project Financing. 7-th ed. London: EuromoneyBooks, 2000. 498 p.

¹⁶⁶ Benjamin C. Esty. Modern Project Finance: A Casebook. Wiley, 2004. 562 p.

различных источников финансирования и комплексного использования различных инструментов и оптимального распределения рисков».

Согласно еще одной точке зрения¹⁶⁷ проектное финансирование представляет собой «метод привлечения долгосрочного заемного финансирования для крупных проектов посредством «финансового инжиниринга», основанный на займе под денежный поток, создаваемый только самим проектом».

Достаточно схожие характеристики проектного финансирования содержатся и в определениях, данных рядом российских экономистов. Так, по мнению Т. Беликова¹⁶⁸, проектное финансирование – это «форма финансирования инвестиционного проекта в виде предоставления кредита специально созданной проектной компании, единственным источником погашения которого будут сгенерированные проектом денежные потоки, а единственным обеспечением – активы, сформированные в рамках проекта». Суэтин А.А.¹⁶⁹ характеризует проектное финансирование как «финансирование долгосрочных проектов развития инфраструктуры, промышленности, сферы коммунальных услуг с использованием специфических инструментов с отсутствующим или ограниченным регрессом, что позволяет обеспечить возврат заемных и собственных средств за счет денежных потоков от реализации проекта». Никонова И.А.¹⁷⁰, считая приведенные выше определения недостаточно полными в силу их акцента на отдельные особенности проектного финансирования, дает свою, системную трактовку существа проектного финансирования как «мультиинструментальной формы финансирования специально созданной для реализации проекта компании (SPV), при которой будущие денежные потоки проекта являются основным обеспечением возврата заемных средств

¹⁶⁷ Йескомб Э.Р. Принципы проектного финансирования / пер с англ. И.В. Васильевской; под общ. Ред. Д.А. Рябых. М.: Вершина, 2008. 488 с.

¹⁶⁸ Беликов Т. Минные поля проектного финансирования. М.: Альпина Бизнес Букс, 2009 221 с.

¹⁶⁹ Суэтин А.А. Проектное финансирование // Бизнес и банки. 2006. № 39

¹⁷⁰ Никонова И.А. Проектный анализ и проектное финансирование. Альпина Паблишер. Москва, 2012 - 154 с.

и выплаты доходов инвесторам».

Следует иметь в виду, что в сложившейся практике проектного финансирования некоторые крупные кредитные институты, описывая свои программы финансирования развития различных отраслей экономики, очень часто под проектным финансированием понимают долгосрочное кредитование инвестиционных проектов, основные критерии которых привязаны исключительно к эффекту, достигаемому в результате эксплуатации введенных объектов и мощностей. Однако практика показывает, что проектное финансирование и долгосрочное кредитование инвестиционных проектов заметно отличаются друг от друга как по содержанию, так и по технологии.

В качестве примера можно привести характеристику проектного финансирования как продукта, предлагаемого Сбербанком России клиентам из сферы агропромышленного комплекса¹⁷¹:

«Цель кредитования - финансирование затрат по инвестиционному проекту:

- Приобретение движимого и недвижимого имущества, включая сельхозтехнику, оборудование, сельхозживотных;
- Финансирование строительно-монтажных работ, расходов на формирование оборотного капитала по проекту;
- Приобретение прав аренды земельных участков и прав использования земель.

Целевым клиентом является юридическое лицо из числа предприятий АПК, применяющих стандартную (не упрощенную) систему бухгалтерского учета и отчетности, осуществляющее инвестиционную деятельность и пользующееся государственной поддержкой.

Условия сделки: Срок кредитования: до 10 лет с возможностью пролонгации на срок, позволяющий сохранить господдержку и до 15 лет в случае наличия господдержки по таким кредитам. Льготный период по

¹⁷¹sberbank.ru

уплате основного долга: до 3-х лет. График погашения кредита: ежеквартально, для проектов по растениеводству – раз в полугодие.

Структура финансирования: Собственные средства заемщика – 20% от инвестиционного бюджета проекта, в т.ч. до выдачи кредита – не менее 5%, и кредит – 80 % от инвестиционного бюджета проекта. Кредит должен быть полностью обеспечен.

Особенности сделки: Коэффициент покрытия долга – 1,2, в составе собственных средств могут быть учтены субординированные заимствования; наличие поручительств конечных бенефициаров».

Основные положения, принятые Сбербанком России при проектном финансировании, позволяют определить его основное отличие от долгосрочного банковского кредитования:

- В процессе долгосрочного банковского кредитования участниками инвестиционного проекта выступают сам банк и заемщик, претендующий на получение банковского кредита, следовательно, все риски реализации проекта берет на себя кредитор и заемщик.

При проектном финансировании число участников существенно больше, для его реализации привлекаются несколько инвесторов, что дает возможность разделить между ними риски.

- Для определения возможности выдачи долгосрочного кредита банк исходит не столько из эффективности предложенного ему инвестиционного проекта, сколько из комплексного экономического и финансового потенциала заемщика, рассчитывая на погашение кредита за счет общего денежного потока, поступающего в распоряжение заемщика.

При проектном финансировании единственным источником средств, окупающих вложения его участников, является денежный поток проекта. Поэтому его участники подвергают детальному и глубокому изучению его технико-экономическое обоснование, особое внимание уделяют его

рыночным перспективам и всем возможным рискам, возникающим в процессе финансирования и окупаемости проекта.

- Долгосрочное кредитование инвестиционных проектов осуществляется банком в соответствии с достаточно жесткими стандартами, сопровождается необходимостью создания резервов на возможные потери и увеличения собственного капитала. Как правило, сроки кредитования в этих случаях определяются сроками окупаемости проекта, и после уплаты процентов и погашения задолженности по кредиту отношения банка и заемщика прекращаются, следовательно, он не может претендовать на получение доходов от продолжающегося функционирования прокредитованного проекта.

При проектном финансировании сроки получения реализованного эффекта, как правило, не ограничиваются, и его участники могут получать постоянный доход в виде дивидендов по акциям.

В процессах проектного финансирования кроме коммерческих банков участвуют инвестиционные банки, фонды и компании, пенсионные фонды и другие институциональные инвесторы, лизинговые компании и другие финансовые и инвестиционные институты. Особую роль в реализации таких форм финансирования играют корпорации-заемщики привлекаемых ресурсов, то есть инициаторы предложенных проектов, которые в обязательном порядке участвуют в необходимом финансировании, вкладывая собственные ресурсы.

В классическом варианте реализации проектного финансирования используются различные источники и методы – банковские кредиты, эмитируемые акции, паевые взносы в акционерный капитал, фирменные кредиты, облигационные займы, финансовый лизинг, собственные средства инициаторов проектов.

В чем проявляется специфика проектного финансирования?

- Во-первых, в структуре привлекаемых источников финансирования,

порядке их использования и обслуживания, а также в особенностях договорных отношений, складывающихся между участниками проектного финансирования;

- Во-вторых, в создании юридически и экономически самостоятельной специальной (проектной) компании, основная задача которой связана с реализацией, обслуживанием и эксплуатацией нового объекта или мощности, от которых зависит эффект проектного финансирования;
- В-третьих, в использовании прибыли от деятельности предприятия или компании, созданных посредством проектного финансирования, в качестве единственного источника, поступающего в распоряжение его участников после уплаты налогов;
- В-четвертых, в обеспечении основной доли привлекаемых ресурсов при проектном финансировании, которые представляют собой значительный финансовый рычаг;
- В-пятых, в том, что предложенные инвесторами средства для участия в проектном финансировании, как правило, не имеют реального обеспечения или гарантий, поскольку причитающийся им доход будет основываться на денежном потоке и прибыли реализуемого проекта;
- В-шестых, в том, что специфической формой гарантий для участников проекта служат заключенные контракты, полученные и защищенные лицензии и права пользования на разработанные технологические инновации и производимую конкурентоспособную продукцию.

Проектное финансирование, как уже подчеркивалось, определяет расширенный, по сравнению с долгосрочным банковским кредитованием, состав участников, в который входят.

- Специально создаваемая проектная компания для реализации проекта, что объективно объясняет отсутствие у нее кредитной истории и активов на начальной стадии финансирования.
- Инвесторы, направляющие собственные средства в капитал проектной

компании, а также участвующие в ней своими нефинансовыми ресурсами (например, разработанной проектной документацией, нематериальными активами и патентами, командируемыми сотрудниками, т.п.) и в таком случае именуемые спонсорами проекта.

- Кредиторы, принимающие участие в проектном финансировании в силу относительной незначительности собственного капитала проектной организации и необходимости привлечения ею средств на рынке, фактически не располагая традиционным обеспечением и гарантиями. Поскольку при проектном финансировании доля предоставляемых кредиторами средств обычно составляет не менее 70-80% всех затрат на реализацию проекта, кредиторы в поиске будущих доходов вынуждены не только искать возможности страхования своих средств и рисков, связанных с ними, но с особой тщательностью исследовать проект на предмет его обоснованности, реализуемости и перспектив получения процентов по предложенным средствам и их возврата.

Проектное финансирование отличается также спецификой договорных отношений между его участниками, определяющей возможность применения регресса на заемщика.

Так, при финансировании небольших по объему вложений и низкорентабельных проектов может применяться принцип полного регресса на заемщика, вынужденного для этого полностью брать на себя все риски проекта (в данном случае «принцип полного регресса» - это право требования кредиторов по обязательствам инициатора проекта исключительно при финансировании малоприбыльных проектов или несамофинансируемых проектов, имеющих государственное значение).

Если же участники отказываются от применения такого правового инструмента, это означает, что кредиторы осознают и полностью берут на себя все связанные с реализацией проекта риски, в основном это происходит

в тех случаях, когда эффект от реализации проекта очевиден.

На практике же наиболее распространенной правовой формой является финансирование с ограниченным регрессом на заемщика, при котором риски проекта распределяются на всех участников проекта, что, с другой стороны, обеспечивает их дополнительную ответственность за строгое и полное выполнение ими договорных обязательств по реализации проекта.

По оценке издания «ProjectFinance&InfrastructureJournal» объем операций проектного финансирования в мире за 2007-2017 годы составил более 3,3 трлн. долларов США, за счет которых было создано около 8,5 тыс. объектов. Доля России в этих процессах по объему составляет всего лишь 2,7%, а по количеству объектов – менее 1%. К числу наиболее существенных инвестиционных проектов, финансирование которых осуществлялось в указанном формате, следует отнести сделки по строительству газопровода «Северный поток», аэропорта Пулково, платной автодороги Москва – Санкт-Петербург, а также по добыче, сжижению и поставок природного газа «Ямал СПГ»¹⁷². То есть в целевой структуре сделок продолжают доминировать экспортно-ориентированные сферы экономики, а проекты инфраструктурного характера, как и относящиеся к другим отраслям экономики, пока не привлекли соответствующий интерес, хотя в мире именно они преобладают в сделках проектного финансирования.

Следует обратить внимание на то, что согласно недавно принятым в России решениям на высшем политическом уровне именно развитию инфраструктуры в стране будет уделяться особое внимание, поскольку достижение высокого уровня экономических и социальных отношений невозможно без государственной поддержки при выполнении таких важнейших задач, как создание новых транспортных мощностей, улучшение экологической обстановки в городах, строительство медицинских

¹⁷² Проектное финансирование. Поствыборная инфраструктура России. Коллектив авторов компании InfraOneResearch. Аналитический обзор подготовлен специально для XXII Петербургского международного экономического форума. Москва, май 2018. 120 с. (стр. 8).

учреждений, дошкольных заведений и школ, а также высших учебных заведений. При этом важно подчеркнуть, что особое значение в достижении поставленных целей придается различным формам проектного финансирования.

Вместе с тем приходится констатировать, что рынок проектного финансирования в России пока сталкивается с отсутствием качественных проектов, хотя, по экспертным оценкам, потребность в финансировании одних только инфраструктурных проектов оценивается в объеме около 2 трлн. руб. К тому же существует дефицит нужных для этого средств, и это тоже является одной из причин, сдерживающих развитие проектного финансирования как нового направления обеспечения экономического роста.

Еще одной причиной относительно незначительных объемов проектного финансирования можно назвать нехватку у его участников необходимого опыта и практики подготовки, сопровождения и оценки эффективности инвестиций.

К числу проблем проектного финансирования, сдерживающих его развитие в России, можно отнести:

- Требование вложения инициаторами проекта собственных средств в размере не менее 20-30% стоимости проекта, что зачастую в значительной мере превышает их финансовые возможности;
- Учет первостепенной значимости будущего денежного потока от реализации проектов, что обуславливает придание особого внимания их участниками к анализу рынка, качественной детальной разработке технико-экономических обоснований, тесному и надежному сотрудничеству в процессе реализации, однако соблюдение этих условий не снимает с повестки дня проблематику многочисленных рисков, сопровождающих процесс реализации инвестиционного проекта.

В условиях постоянного роста внимания к проектному финансированию и расширения его масштабов в российской практике эта технология

финансирования становится одним из основных инструментов экономического роста и нуждается в применении комплекса мер стимулирования его развития.

Одним из направлений расширения масштабов проектного финансирования является его активное применение в рамках государственно-частного партнерства, в котором участвуют как крупные компании, так и представители малого и среднего предпринимательства.

Так, Министерством экономического развития России и Аналитическим кредитным рейтинговым агентством налажено сотрудничество в целях разработки эффективной методологии процессов проектного финансирования, формулирования четких правил взаимодействия их участников и определения оптимального уровня государственной поддержки такого рода проектов.

Постановлением Правительства РФ от 11 октября 2014 г. № 1044 "Об утверждении Программы поддержки инвестиционных проектов, реализуемых на территории Российской Федерации на основе проектного финансирования" (с изменениями и дополнениями от 21 февраля 2015 г., 1 ноября 2016 г., 23 мая 2017 г., 1 февраля 2018 г.) была создана законодательная основа для развития данного направления финансирования, а аналогичным Постановлением Правительства Российской Федерации от 15 февраля 2018 года № 158 была утверждена программа создания механизма проектного финансирования инвестиционных проектов, предусматривающего предоставление денежных средств заёмщикам на основании договоров синдицированного кредита.

«В рамках Программы будут предоставляться:

- субсидии из федерального бюджета в виде имущественных взносов Российской Федерации во Внешэкономбанк, за которым закреплены функции оператора Программы, на возмещение расходов в связи с предоставлением кредитов и займов в рамках реализации механизма

«Фабрики проектного финансирования»;

- государственные гарантии Российской Федерации по облигационным займам, привлекаемым специализированным обществом проектного финансирования».

Утверждены также правила предоставления субсидий и отраслевые направления финансирования инвестиционных проектов в рамках «Фабрики проектного финансирования». В федеральном бюджете на 2018 год на эти цели были предусмотрены средства в размере 828 млн. рублей.

Фабрика проектного финансирования была создана с целью существенного расширения масштабов этой формы обеспечения ресурсами приоритетных направлений развития экономики и должна была устранить или значительно уменьшить влияние следующих сдерживающих факторов:

- наличие значительных затрат труда, времени и средств, требуемых для подготовки, согласования, структурирования и реализации инвестиционных проектов силами отдельно взятых участников;
- дефицит связанных с инвестиционными проектами долгосрочных ресурсов и недостаток обеспечения, требуемых при классическом кредитовании инвестиционных проектов;
- отсутствие эффективных инструментов распределения и минимизации рисков при наличии государственной поддержки;
- отсутствие отработанной системы сопровождения и контроля проектов на различных стадиях комплексного процесса их финансирования и эксплуатации.

Все эти недостатки должны быть устранены в процессе функционирования Фабрики проектного финансирования, основная миссия которой сводится к финансированию инвестиционных проектов в приоритетных сферах экономики на основе синдицированного кредитования с применением мер государственной поддержки, что позволит существенно нарастить объемы кредитной и финансовой поддержки инновационных

проектов.

Механизм функционирования Фабрики проектного финансирования включает в себя:

- организационное и финансовое участие Внешэкономбанка;
- страхование рисков, связанных с реализацией финансируемых проектов, с помощью субсидий, предоставляемых Правительством Российской Федерации;
- предоставление целевых государственных гарантий, что позволит удешевить финансирование проектов и минимизировать риски, связанные с эмитируемыми Фабрикой облигационными займами;
- применение особого порядка применения нормативных требований к банкам, участвующих вместе с Фабрикой в реализации мер проектного финансирования.

Как утверждают представители руководства ВЭБ¹⁷³, на базе которого создана «Фабрика проектного финансирования», в новом финансовом меморандуме банка предусмотрено существенное расширение его продуктовой линейки, в частности, за счет классического продукта "проектное финансирование". Используя Фабрику как эффективное дополнение к технологии синдикации, банк уже привлек интерес участников рынка к реализации 8 проектов на общую сумму более 700 миллиардов рублей, каждый из которых стоит не менее 3 млрд. руб. и окупается не дольше 20 лет.

Процесс функционирования фабрики состоит из трех этапов. На первом из них происходит отбор проектов, соответствующих определенным приоритетам, на втором формируется оптимальная структура финансирования, а на третьем – финансирование сделки и мониторинг целевых показателей.

¹⁷³ Будем по максимуму работать с коммерческими банками. Banki.ru 23.07.2018; Выигрывает экономика. Фабрика проектного финансирования наращивает мощности. Российская газета - Спецвыпуск №7573 (110) 23.05.2018

Технология функционирования Фабрики проектного финансирования включает в себя возможность фондирования одного из траншей А путем выпуска облигаций, гарантированных государством, то есть обеспечит привлечение долгосрочных и дешевых ресурсов.

При этом формируется стандартное для проектного финансирования соотношение привлеченных инвестиций и собственных средств инициатора проекта 80:20, а технология синдикации, предлагаемая Фабрикой проектного финансирования ВЭБа, позволит распределить риски проекта между кредиторами, и привлечь в 3-4 раза больше дополнительных инвестиций за счет рыночных источников.

Участие ВЭБа в проектном финансировании может обеспечить предоставление в рамках синдиката более "длинных" траншей, траншей на выплату процентов участникам синдиката на период инвестиционной фазы, а также резервных траншей в случаях превышения сметной стоимости проекта, либо на покрытие кассовых разрывов при выплате обязательных платежей.

В дальнейшем Фабрика может усилить свой статус до платформы для синдикаций, секьюритизации, формирования стандартов по структурированию проектов, доступ к которой получают многие инвесторы и банки.

18.3. Деятельность банка как профессионального участника рынка ценных бумаг

Российский рынок ценных бумаг характеризуется преобладанием банков среди профессиональных участников, и их доля постепенно растет.

Данная особенность также обусловлена тем, что банки изначально являлись более приспособленными структурами для осуществления профессиональной деятельности, поскольку обладали всеми необходимыми для этого возможностями: значительными материально-техническими ресурсами, отлаженными механизмами оформления операций,

квалифицированным персоналом.

Кредитные организации, равно как и другие участники фондового рынка, осуществляют профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг в соответствии с нормами Закона о рынке ценных бумаг и получают для этих целей лицензию профессионального участника¹⁷⁴, выдаваемую Банком России¹⁷⁵. Порядок лицензирования профессиональных участников в РФ регламентируется Инструкцию Банка России от 13 сентября 2015 № 168-И «О порядке лицензирования Банком России профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и порядке ведения реестра профессиональных участников рынка ценных бумаг».

Виды и количество необходимых лицензий каждый банк определяет самостоятельно, исходя из разработанной им стратегии развития деятельности на финансовом рынке. Для получения лицензии профессионального участника на рынке ценных бумаг в коммерческом банке по каждому виду профессиональной деятельности должны быть специалисты, имеющие соответствующий квалификационный аттестат. В соответствии с требованиями законодательства кредитная организация также должна иметь штатного сотрудника — контролера или службу контроля.

Исторически сложилось так, что кредитные организации получают лицензии профессионального участника и осуществляют такие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, как:

- брокерская;
- дилерская;
- деятельность по доверительному управлению ценными бумагами;
- депозитарная.

Как профессиональные участники рынка ценных бумаг банки вступают

¹⁷⁴ Профессиональные участники рынка ценных бумаг — юридические лица, которые осуществляют следующие виды деятельности на рынке ценных бумаг: брокерская деятельность, дилерская деятельность, деятельность форекс-дилера, деятельность по управлению ценными бумагами, депозитарная деятельность, деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

¹⁷⁵ До 2013 г. лицензирование проводилось Федеральной службой по финансовым рынкам РФ.

на этом рынке в конкуренцию с другими его участниками: брокерскими и инвестиционными компаниями, финансовыми компаниями, независимыми депозитариями, расчетно-клиринговыми центрами и др. Однако в силу того, что банки наряду с посреднической деятельностью на рынке ценных бумаг осуществляют и собственные инвестиции в ценные бумаги, при проведении операций может возникнуть конфликт интересов между самим банком, его сотрудниками, клиентами и другими лицами. Для предотвращения конфликта интересов банк обязан обеспечить защиту от несанкционированного распространения между своими внутренними подразделениями служебной и конфиденциальной информации. Для этих целей в банках осуществление различных видов профессиональной деятельности возлагается на отдельные структурные подразделения. В ходе разрешения конфликта интересов банк должен соблюдать приоритет интересов своих клиентов над своими собственными интересами и интересами своих сотрудников. При проведении операций на финансовом рынке не допускается манипулирование ценами: проведение действий, направленных на изменение курсовой цены фондового инструмента, и понуждение к покупке или продаже ценных бумаг путем предоставления умышленно искаженной информации о ценных бумагах, эмитентах эмиссионных ценных бумаг, ценах на ценные бумаги, включая информацию, представленную в рекламе.

При осуществлении операций на финансовых рынках банк строит отношения с клиентами на принципах добросовестности, честности, полноты раскрытия необходимой информации, выполнения поручений клиента исключительно в его интересах. Эти принципы получают свое закрепление в разрабатываемых банком внутрибанковских документах — положениях, регламентирующих порядок проведения операций, структуру и функции подразделений, осуществляющих профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, полномочия должностных лиц банка и т.п.

Условия предоставления банками услуг профессионального участника инвесторам одновременно регулируются Федеральным законом от 5.03.1999 № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг». Этот закон также определяет и ответственность эмитентов и иных лиц за нарушения прав и интересов инвесторов на рынке ценных бумаг. Профессиональный участник обязан информировать инвестора о его праве получать определенную данным законом информацию, а также о порядке представления жалоб и заявлений инвесторов.

Банки как профессиональные участники финансового рынка должны соблюдать также требования антимонопольного законодательства. Отношения, влияющие на конкуренцию на рынке ценных бумаг, рынке банковских услуг, рынке страховых услуг и рынке иных финансовых услуг регулирует Федеральный закон от 23.06.1999 №117-ФЗ «О защите конкуренции на рынке финансовых услуг». Этим законом запрещаются действия финансовых организаций, занимающих доминирующее положение на рынке финансовых услуг, затрудняющие доступ на рынок финансовых услуг других организаций, такие как:

- включение в договор дискриминационных условий, которые ставят финансовую организацию в неравное положение с другими организациями;
- согласие заключить договор лишь при условии внесения в него положений, в которых другая сторона не заинтересована;
- установление при заключении договора необоснованно высокой (низкой) цены на предоставляемую финансовую услугу.

Дилерская и брокерская деятельность банков на рынке ценных бумаг

Российский рынок ценных бумаг характеризуется наличием высокотехнологичного организованного рынка, где совершение сделок и их исполнение является автоматизированным процессом, и неорганизованного

рынка, где сделки носят эпизодический характер. Но как на организованном, так и на неорганизованном секторе рынка, неквалифицированным инвесторам нужны посредники, которые оказывают помощь в заключении сделок купли-продажи ценных бумаг и осуществлении сопутствующих сделок операциях. Названные роли на рынке ценных бумаг выполняют профессиональные участники, которые осуществляют брокерскую и дилерскую деятельность. Среди брокеров и дилеров на современном рынке ценных бумаг России значительное число кредитных организаций.

Дилерская деятельность - совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки/продажи определенных ценных бумаг с обязательством покупки/продажи этих ценных бумаг по объявленным ценам. Кроме этого, дилер имеет право объявить иные существенные для него условия: минимальное и максимальное количество покупаемых/продаваемых ценных бумаг, а также срок, в течение которого действуют установленные цены. По сложившемуся обычаю делового оборота (согласно корпоративной этике), публично объявив цены, дилер уже не имеет права уклоняться от покупки/продажи по ним ценных бумаг. Уклонение дилера от заключения договора может повлечь предъявление к нему иска о принудительном заключении его и (или) о возмещении им причиненных клиенту убытков (если отказ повлек их). Доходы дилера образуются за счет разницы между покупной и продажной стоимостью ценных бумаг.

Важным отличием дилерской деятельности на рынке ценных бумаг от других видов профессиональной деятельности является ее осуществление профессиональным участником за собственный счет. Но в то же время может показаться, что дилерские операции относятся только к собственным операциям банков по формированию портфелей ценных бумаг, т.е. к инвестиционным операциям. Однако это не так, и дилерская деятельность является развитием роли торгового посредника на рынке, к важнейшим

функциям которого относят функции маркет-мейкера. Задача маркет-мейкера — организация и поддержание оборота рынка определенных ценных бумаг. Указанные обстоятельства и объясняют посредническую сущность дилерской деятельности, однако не в отношении клиентов, а в отношении рынка ценных бумаг в целом. Выполнение дилерских операций накладывает серьезные обязательства на профессиональных участников — дилеров по поддержанию двухсторонних котировок и предъявляет высокие требования к величине их собственных средств.

Дилерская деятельность кредитных организаций в России связана с биржевым рынком ценных бумаг. Среди банков наибольшее распространение получили операции на организованном рынке. Возможность осуществлять операции и оказывать услуги на организованном рынке ценных бумаг РФ обусловлена необходимостью получения статуса Дилера — заключением многостороннего соглашения с Банком России, торговой системой, депозитарной системой (Центральным депозитарием). Кредитные организации проводят операции от своего имени и за свой счет, осуществляют сделки покупки/продажи по поручению клиентов и являются субдепозитариями¹⁷⁶.

Брокерская деятельность - деятельность по исполнению поручений клиента на совершение сделок с ценными бумагами и на заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами. При этом к брокерской деятельности относится также и деятельность в интересах эмитента эмиссионных ценных бумаг при их размещении.

Брокерская деятельность осуществляется банками как на биржевом рынке, так и на внебиржевом, на последнем — в значительно меньших объемах. На биржевом рынке ценных бумаг применяются, как правило, типовые формы договоров на брокерское обслуживание. В то время как на

¹⁷⁶ На указанных сегментах действует 2-хуровневая депозитарная система: Национальный расчетный депозитарий (НРД) — центральный депозитарий, где находятся на централизованном хранении ценные бумаги, обращающиеся на организованном рынке, и субдепозитарии (депозитарии Дилеров).

внебиржевом рынке соглашения в каждом случае, как правило, носят индивидуальный характер.

Клиентами брокера могут быть как физические лица, так и юридические лица, квалифицированные и неквалифицированные инвесторы. В современных условиях клиенты банков-брокеров могут осуществлять операции в режиме удаленного доступа с помощью систем интернет-трейдинга, что позволяет формировать и передавать в торговую систему заявки на сделки с ценными бумагами в режиме онлайн. Указанные заявки подписываются электронно-цифровой подписью или аналогом собственноручной подписи клиента, что гарантирует юридическую ответственность клиента за результат проведенной финансовой операции.

Практический опыт осуществления брокерской деятельности российскими профессиональными участниками — банками обобщил перечень действий и сделок, которые принято относить к брокерской деятельности:

- совершение сделок купли-продажи с ценными бумагами по поручению клиента;
- хранение и учет денежных средств клиентов, предназначенных для инвестирования в ценные бумаги или полученных от продажи ценных бумаг;
- совершение сделок с производными инструментами;
- совершение сделок РЕПО;
- маржинальные сделки¹⁷⁷;
- информационно-аналитическое обслуживание;
- консультирование по вопросам приобретения ценных бумаг и иных инвестиций;
- представление клиента на общем собрании акционеров эмитента;

¹⁷⁷ В соответствии с п. 4 ст. 3 Закона о рынке ценных бумаг брокер вправе предоставлять клиенту в заем денежные средства и ценные бумаги для совершения сделок купли-продажи ценных бумаг при условии предоставления клиентом обеспечения. Такие сделки, совершаемые с использованием заемных денежных средств и ценных бумаг, называются маржинальными.

- совершение иных юридических и фактических действий для обеспечения исполнения сделок;
- андеррайтинг при размещении эмиссионных ценных бумаг¹⁷⁸;
- представление интересов клиента в депозитариях, реестродержателях.

Одним из последних нововведений в брокерской деятельности стали операции по открытию и ведению индивидуального инвестиционного счета (ИИС) физических лиц. Индивидуальный инвестиционный счет предназначен для осуществления долгосрочных инвестиций на финансовом рынке и предполагает льготное налогообложение для владельца. Инвестор не имеет права выводить средства с ИИС в течение 3 лет.

В современных условиях российские банки — брокеры имеют возможность предлагать своим клиентам совершать сделки как с *российскими финансовыми инструментами*:

- акции и российские депозитарные расписки (РДР);
- корпоративные облигации;
- ОФЗ;
- облигации Банка России;
- облигации субъектов РФ и муниципальные облигации;
- инвестиционные паи ПИФов;
- производные финансовые инструменты.

Так и с *иностранными финансовыми инструментами*:

- акции и депозитарные расписки (ADR; GDR и т.д.);
- ETF¹⁷⁹.

При осуществлении брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг кредитные организации — профессиональные участники рынка придерживаются правил, направленных на поддержание

¹⁷⁸ В случае оказания брокером услуг по размещению эмиссионных ценных бумаг он вправе приобрести ценные бумаги, не размещенные в срок, предусмотренный договором, за свой счет.

¹⁷⁹ ETF (Exchange Traded Funds) — иностранные биржевые инвестиционные фонды и еврооблигации.

добросовестной конкуренции между участниками и повышение качества обслуживания клиентов и совершения операций¹⁸⁰.

Соблюдение правил для банка не исчерпывает определенных ограничений. Согласно Закону о рынке ценных бумаг (ст. 3) банк не имеет право использовать денежные средства, находящиеся на специальном брокерском счете, в своих интересах. Кроме того, по обязательствам банка-брокера денежные средства клиентов, находящиеся на специальном брокерском счете, не подвержены взысканию. Банк также не имеет права зачислять на специальный брокерский счет собственные денежные средства, за исключением случаев их возврата клиенту и (или) предоставления займа клиенту (маржинальные сделки).

Брокеры обязаны регулярно предоставлять клиентам отчетность: по сделкам и операциям с ценными бумагами, совершенных в интересах клиента в течение дня; по срочным сделкам и операциям с ними связанным, совершенных в интересах клиента в течение дня; о состоянии счетов клиента по сделкам и операциям с ценными бумагами клиента за месяц (квартал); о состоянии счетов клиента по срочным сделкам и операциям, связанным с ними, за месяц (квартал). Конкретные формы отчетов содержаться в вышеназванных правилах внутреннего учета.

Доверительное управление ценными бумагами в банках

В зарубежных странах широкое распространение получили трастовые операции – операции по управлению имуществом, в т.ч. ценными бумагами. В Российской Федерации операции, связанные с управлением имуществом, именуются доверительным управлением. Важным отличием трастовых операций от операций доверительного управления выступает тот факт, что в первом случае происходит переход права собственности на имущество в

¹⁸⁰Перечень обязательных правил установлен Указанием Банка России от 25.07.14 №3349-У «О единых требованиях к правилам осуществления брокерской деятельности при совершении операций с имуществом клиента брокера»

управлении к управляющему, а во втором случае – право собственности остается у учредителя управления.

Осуществление управления ценными бумагами российскими банками имеет некоторые особенности. Операции доверительного управления имуществом согласно Закону о банках и банковской деятельности кредитными организациями проводятся на основании лицензии на осуществление банковских операций. В то же время доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги, подпадает под действие Закона о рынке ценных бумаг, и для совершения указанных операций банки получают лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами. Таким образом, на доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги, распространяются как общие требования, предъявляемые к доверительному управлению, так и требования, предъявляемые законодательством о рынке ценных бумаг к осуществлению данного вида профессиональной деятельности. В данном параграфе будут рассмотрены особенности банковского доверительного управления в случае, когда объектом управления являются ценные бумаги и денежные средства для инвестирования в ценные бумаги.

Основными нормативными документами, регламентирующими осуществление банками деятельности по управлению ценными бумагами являются ГК РФ (глава 53 «Доверительное управление имуществом»), Закон о рынке ценных бумаг, Положение Банка России от 3 августа 2015 г. № 482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего». Понятие деятельности по доверительному

управлению ценными бумагами содержится в статье 5 Закона о рынке ценных бумаг: «*Деятельностью по управлению ценными бумагами признается осуществление юридическим лицом или индивидуальным предпринимателем от своего имени за вознаграждение в течение определенного срока доверительного управления переданными ему во владение и принадлежащими другому лицу в интересах этого лица или указанных этим лицом третьих лиц: ценными бумагами; денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги; денежными средствами и ценными бумагами, получаемыми в процессе управления ценными бумагами*».

Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по управлению ценными бумагами, именуется *управляющим*, клиенты — *учредителями управления*. Согласно действующему законодательству управляющий обязательно указывает, что он действует в качестве управляющего. Например, требование соблюдено, если при совершении сделок, не требующих письменного оформления, другая сторона информирована об их совершении доверительным управляющим, а в письменных документах после имени или наименования доверительного управляющего сделана пометка «ДУ». Так, счета доверительного управляющего в системах ведения реестра владельцев ценных бумаг и соответствующие счета в депозитариях в обязательном порядке имеют такую пометку.

В соответствии с законодательством имущество, переданное в доверительное управление, обособляется от другого имущества учредителя управления, а также от имущества доверительного управляющего. Это имущество отражается у доверительного управляющего на отдельном балансе, и по нему ведется самостоятельный учет. Для расчетов по деятельности, связанной с доверительным управлением, открывается отдельный банковский счет. В этих целях для ведения учета операций с

имуществом, полученным в доверительное управление, в Плане счетов бухгалтерского учета кредитных организаций предусмотрена отдельная глава Б «Счета доверительного управления».

В российской практике для осуществления доверительного управления ценными бумагами с учредителем заключается индивидуальный договор. Для каждого клиента определяется инвестиционный профиль, раскрывающий инвестиционные цели клиента. Инвестиционный профиль представляет собой совокупность таких характеристик, как ожидаемая доходность и допустимый риск, который может принять клиент, а также период времени для конкретной ожидаемой доходности и допустимого риска. Для организации данной работы управляющий утверждает внутренним документом *порядок определения инвестиционного профиля* и необходимый перечень сведений, необходимых для его определения.

Законодательство о рынке ценных бумаг содержит ряд ограничений в отношении деятельности по управлению ценными бумагами. Так, управляющий в процессе исполнения им своих обязанностей по договору доверительного управления не может:

- приобретать векселя, закладные и складские свидетельства за счет имущества, находящегося в доверительном управлении;
- приобретать за счет находящихся в его управлении денежных средств ценные бумаги, находящиеся в его собственности, в собственности его учредителя;
- отчуждать находящиеся в его управлении ценные бумаги в свою собственность, в собственность своих учредителей;
- сделки, в которых доверительный управляющий одновременно выступает в качестве брокера (комиссионера, поверенного) на стороне другого лица
- и др.

Депозитарная деятельность банков на рынке ценных бумаг

Широкое повсеместное применение бездокументарных, безналичных технологий обращения ценных бумаг обусловило высокий спрос на депозитарные услуги на рынке ценных бумаг.

Нормативно-правовая база осуществления банками депозитарной деятельности и ведения депозитарного учета в настоящее время представлена следующими документами: Законом о рынке ценных бумаг, Положением Банка России от 13 ноября 2015 г. № 503-П «О порядке открытия и ведения депозитариями счетов депо и иных счетов», Положением Банка России от 13 мая 2016 г. № 542-П «О требованиях к осуществлению депозитарной деятельности при формировании записей на основании документов, относящихся к ведению депозитарного учета, а также документов, связанных с учетом и переходом прав на ценные бумаги, и при хранении указанных документов».

Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий депозитарную деятельность, именуется *депозитарием*. По характеру деятельности и сегментации обслуживаемых клиентов депозитарии делятся на расчетные и кастодиальные. *Расчетные* депозитарии обслуживают участников организованных рынков. Расчетными их называют потому, что они, кроме депозитарной деятельности, ведут расчеты по сделкам или взаимодействуют с клиринговыми и торговыми системами, чтобы обеспечить расчеты по сделкам с ценными бумагами своих депонентов. К расчетным депозитариям также относят депозитарий, оказывающий услуги эмитенту по централизованному учету прав собственности на эмитированные ценные бумаги. В этом случае роль расчетного депозитария часто выполняют инвестиционные банки. Примеры наиболее крупных расчетных депозитариев - ЗАО НКО НРД (Россия), Euroclear банк (Европейский международный центральный депозитарий), ClearstreambankingAG (Германия).

Кастодиальные депозитарии оказывают услуги клиентам — владельцам

ценных бумаг, поэтому их называют клиентскими. В РФ кастодиальные услуги могут оказывать не только банки, но и другие участники. В некоторых странах, например, Китае, Германии оказание кастодиальных услуг на рынке ценных бумаг законодательно возложено на коммерческие банки.

Лицо, пользующееся услугами депозитария по хранению ценных бумаг и (или) учету прав на ценные бумаги, именуется *депонентом*. *Клиентами депозитария* могут являться не только владельцы ценных бумаг, но также другие депозитарии, эмитенты, которые осуществляют размещение ценных бумаг через депозитарий, держатели ценных бумаг в залоге, доверительные управляющие ценными бумагами. Договоры о предоставлении услуг, заключаемые с такими депонентами, помимо порядка их обслуживания, также должны содержать вышеуказанные существенные условия депозитарного договора.

Объектом депозитарной деятельности могут выступать ценные бумаги любых форм выпуска (документарные без обязательного централизованного хранения, документарные с обязательным централизованным хранением, бездокументарные), выпущенные как резидентами РФ, так и нерезидентами.

Депозитарная деятельность включает в себя обязательное предоставление клиентам (депонентам) услуг по учету и удостоверению прав на ценные бумаги, учету и удостоверению передачи ценных бумаг, включая случаи обременения ценных бумаг обязательствами. Услуги депозитария оказываются клиентам за определенное вознаграждение. Порядок, формы и условия оказания данных услуг определяются договором между депозитарием и его клиентом, регулирующим их отношения в процессе депозитарной деятельности и именуемым *депозитарным договором* или *договором о счете депо*¹⁸¹.

Кроме обязательных услуг (хранение сертификатов ценных бумаг, учет

¹⁸¹ Требования к содержанию договора счета депо см. ст. 7 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»

и удостоверение прав на ценные бумаги), являющихся, собственно говоря, депозитарной деятельностью, депозитарий может по договору с депонентом оказывать ему *сопутствующие услуги*, повышающие качество депозитарного обслуживания. К сопутствующим услугам, как правило, относятся такие, как ведение денежных счетов депонентов, связанных с проведением операций с ценными бумагами и получением доходов по ценным бумагам, проверка сертификатов ценных бумаг на подлинность и платежность, изъятие из обращения, погашение и уничтожение сертификатов ценных бумаг, отделение и погашение купонов в установленных законодательством случаях, по поручению владельца представление его интересов на общих собраниях акционеров, предоставление депонентам имеющихся сведений об эмитентах, сведений о состоянии рынка ценных бумаг, содействие в оптимизации налогообложения доходов по ценным бумагам и пр. Перечень возможных сопутствующих услуг содержится в документах депозитария.

Важным документом депозитария являются условия осуществления им депозитарной деятельности, выступающие неотъемлемой частью заключаемого депозитарного договора. *Условия осуществления депозитарной деятельности* содержат сведения, касающиеся:

- операций, выполняемых депозитарием;
- порядка действий депонентов и персонала депозитария при выполнении этих операций;
- образцов документов, которые заполняют и получают клиенты депозитария;
- сроков выполнения операций;
- тарифов на услуги депозитария;
- и др.

Условия осуществления депозитарной деятельности носят открытый характер и предоставляются по запросам всех заинтересованных лиц.

Осуществление депозитарной деятельности в банке возлагается

руководством на отдельное подразделение, для которого данная деятельность должна быть исключительной. Это необходимо для предупреждения случаев ненадлежащего использования сотрудниками кредитной информации о владении ценными бумагами и связанных с ними операциях для целей несвязанных с их должностными обязанностями. Для этого кредитная организация разрабатывает и утверждает процедуры, препятствующие использованию информации, полученной в связи с осуществлением депозитарной деятельности, в целях, не связанных с указанной деятельностью.

Кроме условий осуществления депозитарной деятельности депозитарий согласно требованиям Положения 503-П обязан иметь внутренние документы, которые устанавливают внутренний порядок функционирования депозитария и действий его сотрудников при оформлении депозитарных операций. Внутренние документы и условия осуществления депозитарной деятельности составляют так называемый регламент депозитария.

На счетах депо учитываются ценные бумаги, переданные кредитной организации ее клиентами:

- для хранения и (или) учета;
- осуществления доверительного управления;
- осуществления брокерских операций;
- осуществления иных операций.

Все осуществляемые кредитной организацией депозитарные операции можно разделить на три класса:

- 1) бухгалтерские (инвентарные) операции — депозитарные операции, изменяющие остатки на лицевых счетах в депозитарии;
- 2) административные операции — депозитарные операции, приводящие к изменениям анкет счетов депо, а также содержимого других учетных регистров депозитария, за исключением остатков ценных бумаг на лицевых счетах;

- 3) информационные операции — депозитарные операции, связанные с составлением отчетов и справок о состоянии счетов депо, лицевых счетов и иных учетных регистрах депозитария или о выполнении депозитарных операций.

Большинство операций, которые выполняет депозитарий, являются комплексными операциями, сочетающими в себе в качестве составляющих элементов операции различных классов. Любая депозитарная операция начинается с приема поручения. Завершением депозитарной операции является выдача отчета о совершении операции. Переданный получателю отчет — официальный документ депозитария.

Контрольные вопросы

1. Что такое «инвестиционный банкинг»?
2. Какие модели инвестиционного банкинга Вы знаете?
3. Какие модели инвестиционного банкинга используют банки в России?
4. Какие операции проводят банки, осуществляя корпоративное финансирование?
5. Назовите виды профессиональной деятельности, которые могут осуществлять кредитные организации в РФ?
6. Какие существуют особенности осуществления дилерской деятельности банков на российском рынке ценных бумаг?
7. Какие виды услуг предлагают российские банки – брокеры клиентам?
8. Какие финансовые инструменты предлагают клиентам банки - брокеры?
9. В чем заключаются особенности брокерского обслуживания при открытии индивидуальных инвестиционных счетов (ИИС)?
10. Что такое депозитарная деятельность на рынке ценных бумаг и какие операции осуществляют депозитарии?

ГЛАВА 19. ВАЛЮТНЫЕ ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

19.1. Сущность валютных операций

Валютные операции в широком смысле — это ряд последовательных действий по оформлению и оплате документов и сделок, номинированных в иностранной валюте. Они могут охватывать все виды операций кредитной организации.

Валютные операции в узком смысле — это сделки по покупке и продаже иностранной валюты.

Валюта — это денежные знаки иностранных государств:

- 1) денежные знаки в виде банкнот, казначейских билетов, монеты, находящиеся в обращении и являющиеся законным средством наличного платежа на территории иностранного государства, а также изымаемые либо изъятые из обращения, но подлежащие обмену денежные знаки;
- 2) средства на банковских счетах и в банковских вкладах в денежных единицах иностранных государств и в международных денежных или расчетных единицах.

К **валютным ценностям** относятся: иностранная валюта; внешние ценные бумаги.

Субъектами валютных отношений являются юридические и физические лица (резиденты, нерезиденты), осуществляющие валютные сделки и расчеты, а также посредники и участники взаимосвязей на валютных рынках и сфере международных расчетов (табл. 20.1).

Субъекты валютных операций

Участники		Посредники	
резиденты	нерезиденты	Банк России	уполномоченные банки
Физические лица, являющиеся гражданами Российской Федерации Постоянно проживающие в Российской Федерации иностранные граждане и лица без гражданства Юридические лица, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации Находящиеся за пределами территории Российской Федерации филиалы, представительства и иные подразделения резидентов Дипломатические представительства, консульские учреждения Российской Федерации и иные официальные представительства Российской Федерации, находящиеся за пределами территории Российской Федерации, а также постоянные представительства Российской Федерации при межгосударственных или межправительственных организациях Российской Федерации, субъекты Российской Федерации, муниципальные образования	Физические лица, не являющиеся резидентами Юридические лица, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств и имеющие местонахождение за пределами территории Российской Федерации Организации, не являющиеся юридическими лицами, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств и имеющие местонахождение за пределами территории Российской Федерации Аккредитованные в Российской Федерации дипломатические представительства, консульские учреждения иностранных государств и их постоянные представительства при межгосударственных или межправительственных организациях Межгосударственные и межправительственные организации, их филиалы и постоянные представительства в Российской Федерации Находящиеся на территории Российской Федерации филиалы, постоянные представительства и другие обособленные или самостоятельные структурные подразделения нерезидентов	Определяет порядок док валютных расчетов и операций Является агентом валютного контроля и органом валютного регулирования	Агенты валютного контроля, имеющие лицензию Банка России на проведение валютных операций

Таким образом, в целом *валютным операциям* следует отнести:

- приобретение резидентом и отчуждение валютных ценностей, а также их использование в качестве средства платежа;
- ввоз и вывоз с таможенной территории РФ валютных ценностей;

- перевод иностранной валюты в Российскую Федерацию и из нее.

Операции с иностранной валютой совершаются согласно Закону о валютном регулировании и валютном контроле, указам Президента РФ, постановлениям Правительства РФ, нормативным документам Банка России и Минфина России.

Банкам запрещается осуществлять операции по производству и торговле материальными ценностями, а также по страхованию, за исключением страхования валютных и кредитных рисков.

Банковские операции в нашей стране могут проводиться уполномоченными банками, включая банки с участием иностранного капитала и банки, капитал которых полностью принадлежит иностранным участникам.

19.2. Классификация валютных операций

Классификация валютных операций представлена в табл. 19.2.

Таблица 19.2

Классификация валютных операций

Критерий классификации	вид валютной операции
По срокам исполнения	Текущие Связанные с движением капитала Кассовые Срочные
По субъектам	Резидентов Нерезидентов Банка России Уполномоченных банков
По целевому назначению	Клиентские Собственные Товарные Нетоварные
По характеру	Активные Пассивные
По масштабу	Крупные Мелкие
По форме	Наличные Безналичные

По видам	Открытие и ведение валютных счетовклиентуры Неторговые операции коммерческого банка Ввоз и вывоз иностраннойвалюты Установление корреспондентских отношений с иностранными банками Конверсионные операции Операции по международным расчетам, связанные с экспортом и импортом товаров и услуг Операции по привлечению и размещению банком валютных средств Операции с ценными бумагами, номинированными в иностранной валюте
Операции по резервированию	Обеспечение исполнения обязательств Предварительная регистрация операций Репатриация
По влиянию на открытую валютную позицию	Влияющие (увеличивающие или уменьшающие открытую валютную позицию) Не влияющие
По риску	С высоким риском Со средним риском Низкорисковые
По формам расчетов	Аккредитивы Инкассо Переводы

Кроме квалификационных признаков очень важны **объемы проводимых операций** с иностранной валютой, например, **по срокам исполнения** по активным операциям преобладают текущие операции, тогда как операции, связанные с движением капитала, кассовые операции, срочные операции составляют значительно меньшие суммы.

Если рассматривать операции **по характеру**, то активные операции банков меньше пассивных, в основном за счет превышения кредитов, полученных над размещенными средствами. Объемы валютных операций продолжают несмотря на кризис составлять большие величины. Так, объем нетто-продажи инвалюты Банка России на внутреннем валютном рынке составил в декабре 2011 г. 2,0 млрд дол. США; среднедневной оборот торгов по операциям: руб/дол. США на ЕТС по сравнению с ноябрем сократился на 5,3% до 11,3 млрд дол. США, по руб/евро на 4,8% до 1,5 млрд дол.; поступило наличной валюты через уполномоченные банки 11,2 млрд дол. США, израсходовано 11,0 млрд дол.США; задолженность по кредитам юридических лиц в иностранной валюте в рублевом эквиваленте составила

на 1 января 2012 г. 3447 млрд руб., депозиты и вклады привлеченные — 6159,8 млрд руб.

По влиянию на открытую валютную позицию все они совершаются в рамках лимитов открытых валютных позиций дня и т.д.

Классификация банковских валютных операций может осуществляться как по критериям, общим для всех банковских операций (пассивные, активные операции), так и по особым классификационным признакам, свойственным только валютным операциям.

Операции с иностранной валютой и ценными бумагами в иностранной валюте подразделяют на текущие валютные операции и валютные операции, связанные с движением капитала.

Текущие валютные операции совершаются в течение 180 дней. Свыше этого срока следуют операции, связанные с движением капитала, которым присущ более высокий риск. Их ограничения имеют своими целями:

- предотвращение существенного сокращения золотовалютных резервов;
- сглаживание резких колебаний курса валюты Российской Федерации;
- поддержание устойчивости платежного баланса Российской Федерации.

Перечисленные ограничения носят недискриминационный характер и отменяются органами валютного регулирования по мере устранения обстоятельств, вызвавших их установление.

Текущие операции в отличие от операций, связанных с движением капитала, осуществляются без ограничений.

К текущим относятся следующие валютные операции.

Валютные операции между резидентами:

- расчеты в магазинах беспошлинной торговли;

- расчеты при реализации товаров и оказании услуг пассажирам в пути следования транспортных средств при международных перевозках;
- операции между комиссионерами (агентами, поверенными) и комитентами (принципалами, доверителями) при оказании комиссионерами (агентами, поверенными) услуг, связанных с заключением и исполнением договоров с нерезидентами;
- передача товаров, выполнение работ, оказание услуг;
- передача информации и результатов интеллектуальной деятельности;
- расчеты по договорам транспортной экспедиции, перевозки и фрахтования (чартера);
- расчеты по перевозкам вывозимого из Российской Федерации или ввозимого в Российскую Федерацию груза;
- расчеты по транзитной перевозке груза по территории РФ;
- расчеты по договорам страхования грузов;
- операций с внешними ценными бумагами, выпущенными от имени Российской Федерации (при условии учета прав на такие ценные бумаги в депозитариях);
- покупка-продажа валюты;
- операции юридических лиц с внешними ценными бумагами (при условии учета прав на такие ценные бумаги в депозитариях);
- расчеты в валюте Российской Федерации;
- обязательная продажа части экспортной валютной выручки;
- осуществление обязательных платежей (налогов, сборов и других платежей) в федеральный бюджет, другие бюджеты;
- переводы за товары и услуги (экспорт, импорт);
- сделки между уполномоченными банками, совершаемым ими от своего имени и за свой счет.

Валютные операции между резидентами и уполномоченными банками, связанные:

- с получением и возвратом кредитов и займов, уплатой сумм процентов и штрафных санкций;
- внесением денежных средств резидентов на банковские счета (в банковские вклады) (до востребования и на определенный срок) и получением денежных средств резидентов с банковских счетов (банковских вкладов) (до востребования и на определенный срок);
- банковскими гарантиями, а также с исполнением резидентами обязательств по договорам поручительства и залога;
- приобретением резидентами у уполномоченных банков векселей, их предъявлением к платежу, получением платежа, взысканием штрафных санкций, а также с отчуждением резидентами векселей;
- куплей-продажей физическими лицами наличной и безналичной иностранной валюты и чеков (в том числе дорожных чеков);
- обменом, заменой денежных знаков иностранного государства;
- приемом для направления на инкассо в банки за пределами территории РФ наличной иностранной валюты и чеков (в том числе дорожных чеков) не для целей осуществления физическими лицами предпринимательской деятельности;
- уплатой уполномоченным банкам комиссионного вознаграждения.

Валютные операции между нерезидентами:

- переводы иностранной валюты со счетов (с вкладов);
- операции с внутренними ценными бумагами на территории РФ с использованием специального счета при их совершении;
- открытие специальных банковских счетов (банковских вкладов).

Валютные операции, связанные с движением капитала, включают в себя *операции между резидентами и нерезидентами:*

- расчеты и переводы на условиях предоставления резидентами нерезидентам отсрочки платежа на срок более трех лет при экспорте товаров;

- расчеты и переводы на условиях предоставления резидентами нерезидентам отсрочки платежа на срок более пяти лет за производимые резидентами за пределами территории РФ строительные и подрядные работы, а также за поставляемые товары, необходимые для выполнения этих работ;
- расчеты и переводы на условиях предоставления резидентами нерезидентам отсрочки платежа на срок более 180 календарных дней в связи с осуществлением внешнеторговой деятельности;
- расчеты и переводы при предоставлении резидентами нерезидентам коммерческих кредитов на срок более 180 календарных дней;
- расчеты и переводы при предоставлении резидентами нерезидентам коммерческих кредитов на срок более трех лет в виде предварительной оплаты при импорте товаров;
- расчеты и переводы при приобретении резидентами у нерезидентов долей, вкладов, паев в имуществе (уставном или складочном капитале, паевом фонде кооператива) юридических лиц;
- внесение резидентами вкладов по договорам простого товарищества с нерезидентами;
- открытие и использование специальных счетов резидентами;
- резервирование по всем перечисленным операциям.

Как показано в табл. 20.2, валютные операции можно различать **по срокам исполнения**. В этой связи выделяют **кассовые** и **срочные валютные операции**. К ним относятся операции по покупке и продаже валютных ценностей:

- валютно-обменные операции;
- наличные операции (со сроком два дня — сделки СПОТ);
- срочные сделки (сроком один месяц, три месяца, шесть месяцев, один год, свыше одного года) — форвардные фьючерсные контракты на срок;

- операции РЕПО, обратное РЕПО.

Согласно критериям классификации **по субъектам** валютные операции делят на *операции с резидентами и нерезидентами* и *операции, регламентируемые Банком России и уполномоченными банками*.

Уполномоченные банки имеют генеральную лицензию, могут проводить и контролировать следующие операции с иностранной валютой:

- привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок);
- размещение привлеченных во вклады (до востребования и на определенный срок) денежных средств физических и юридических лиц от своего имени и за свой счет;
- открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц;
- расчеты по поручению физических и юридических лиц, в том числе уполномоченных банков-корреспондентов и иностранных банков, по их банковским счетам;
- инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц;
- купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах;
- выдача банковских гарантий;
- осуществление переводов денежных средств по поручению физических лиц без открытия банковских счетов (за исключением почтовых переводов).

Банк вправе в установленном порядке создавать филиалы на территориях иностранных государств и (или) приобретать акции (доли) в уставном капитале иностранных банков.

Банковские операции в иностранной валюте могут выполняться банком от своего имени, по собственной инициативе и за свой счет или от имени и по поручению клиентов банка. Следовательно, **в зависимости от субъекта, от которого исходит первоначальное предложение на осуществление операций**, валютные операции можно разделить на *собственные*, т.е. операции, осуществляемые банками за свой счет, и *клиентские*, т.е. операции, совершаемые по поручению клиентов банка (табл. 20.3).

Необходимость деления валютных банковских операций на собственные и клиентские вызвана также тем, что финансовые результаты в первом случае формируются как маржинальный доход или убыток, а во втором случае — как доход в качестве комиссионного вознаграждения за выполнение функции посредника, уменьшенный на расходы банка, связанные с выполнением этой функции. В первом случае все риски, связанные с выполнением операции, ложатся на банк, а во втором случае — на клиента, за счет которого выполняется эта операция.

Таблица 19.3

Валютные операции банков

Собственные операции	Клиентские операции
Купля-продажа валюты	Открытие и ведение клиентских счетов
Кредитные гарантийные операции	Кредитные гарантии
Открытие и ведение корреспондентских счетов	Открытие и ведение корреспондентских счетов
Дилерские	Брокерские

По целевому назначению все виды валютных операций подразделяют на товарные и нетоварные (неторговые).

К *товарным операциям* относятся:

- расчеты за товары и услуги;
- покупка и продажа валютных ценностей юридическими лицами и банками (срочные и наличные сделки);
- банковское и коммерческое кредитование экспортно-импортных

операций.

Нетоварные (неторговые) операции включают в себя все операции и расчеты физических лиц по покупке и продаже наличной валюты, дорожных чеков и аккредитивов, пластиковых карт, не носящие предпринимательский характер.

По характеру валютные операции могут быть активными и пассивными.

К **активным валютным операциям** можно отнести:

- кредитование участников внешнеэкономической деятельности;
- предоставление кредитов банкам;
- конверсионные сделки (СВОП, СПОТ, форвард);
- валютный арбитраж;
- операции с наличной валютой.

Из **пассивных валютных операций** можно выделить:

- открытие и ведение текущих счетов в иностранной валюте;
- привлечение валютных депозитов;
- полученные валютные кредиты;
- выпуск ценных бумаг, наминированных в иностранной валюте.

По масштабу валютные операции бывают крупные и мелкие. **Крупные валютные операции** регламентируются законодательством РФ, например, установлены лимиты по открытым валютным операциям (10% по отдельной валюте и 20% по валютной позиции банка по отношению к капиталу); лимит вывоза наличной валюты за рубеж, лимит перевода и т.д. **Мелкие валютные операции** хотя и не регулируются законодательством, но могут представлять значительный риск для банка в совокупности и из-за различных нарушений законодательства. Поэтому эти операции клиентов должны тщательно отслеживаться и контролироваться службой внутреннего контроля самого банка.

По форме различают **наличные** (валютно-обменные операции и

наличные сделки СПОТ) и *безналичные валютные операции* (все остальные операции).

Подробная классификация валютных операций по видам представлена в параграфе 19.4.

По влиянию на открытую валютную позицию различают *валютные операции влияющие* и *не влияющие* на открытую валютную позицию.

Валютная позиция — это состояние остатков средств в иностранных валютах, которые формируют активы и пассивы (с учетом внебалансовых требований и обязательств по незавершенным операциям) в соответствующих валютах и создают в связи с этим риск получения дополнительных доходов или расходов при изменении обменных курсов валют.

Открытая валютная позиция— разница между остатками средств в иностранных валютах, которые формируют количественно не совпадающие активы и пассивы, отражающие требования получить и обязательства поставить средства в данных валютах как завершённые расчетами в настоящем (т.е. на отчетную дату), так и истекающие в будущем (т.е. после отчетной даты).

Короткой считается открытая валютная позиция в отдельной иностранной валюте, пассивы и внебалансовые обязательства в которой количественно превышают активы и внебалансовые требования в этой иностранной валюте.

Под **длинной** понимают открытую валютную позицию в отдельной иностранной валюте, активы и внебалансовые требования в которой количественно превышают пассивы и внебалансовые обязательства в этой иностранной валюте.

Закрытая валютная позиция — валютная позиция в отдельной иностранной валюте, активы и пассивы (с учетом внебалансовых требований и обязательств по незавершенным операциям) в которой количественно

совпадают.

Дата заключения сделки (дата сделки) — это дата достижения сторонами соглашения по всем существенным условиям сделки: наименование обмениваемых валют, курс обмена, суммы обмениваемых средств, дата валютирования и т.д.

Банк России устанавливает лимиты открытых валютных позиций, т.е. количественные ограничения соотношений суммарных открытых валютных позиций и собственных средств (капитала) уполномоченных банков.

К *операциям, влияющим на изменение валютной позиции*, следует относить:

- начисление процентных и получение операционных доходов в иностранных валютах;
- начисление процентных и оплату операционных расходов, а также расходов на приобретение собственных средств в иностранных валютах;
- конверсионные операции с немедленной поставкой средств (не позднее второго рабочего банковского дня от даты сделки) и их поставкой на срок (свыше двух рабочих банковских дней от даты сделки), включая операции с наличной иностранной валютой;
- срочные операции (форвардные и фьючерсные сделки, сделки СВОП и др.), по которым возникают требования и обязательства в иностранной валюте вне зависимости от способа и формы проведения расчетов по таким сделкам;
- иные операции в иностранной валюте и сделки с прочими валютными ценностями, кроме сделок с драгоценными металлами;
- операции с производными финансовыми инструментами валютного рынка (в том числе биржевого), если по условиям этих сделок в том или ином виде предусматривается обмен (конверсия) иностранных валют или иных валютных ценностей.

К валютным операциям с **высоким риском** относятся все операции, связанные с движением капитала, торговые, кредитные и по погашению дебиторской задолженности.

К валютным операциям со **средним риском** можно причислить гарантийные операции, кредитные с резервированием (50%).

Низкий риск несут неторговые операции по привлечению депозитов и вкладов, ведению счетов в иностранной валюте, расчетные операции.

Согласно представленной ранее классификации валютные операции различают также **по формам расчетов**. Здесь выделяют в особую группу **документарные валютные операции** (аккредитивы, инкассо, гарантии), используемые при экспортно-импортных операциях.

Документарный аккредитив — это обязательство банка, открывшего аккредитив (банка-эмитента) по просьбе своего клиента-приказодателя (импортера), производить платежи в пользу экспортера (бенефициара) против документов, указанных в аккредитиве.

При расчетах по экспорту в форме документарного аккредитива иностранный банк открывает его у себя по поручению фирмы-экспортера и посылает банку об этом аккредитивное письмо. На каждый аккредитив открывается досье.

Суть операции: экспортер имеет гарантию своевременного получения экспортной выручки, импортер осуществляет оплату по факту поставки.

Признаки аккредитива:

- является денежным обязательством, исполнение которого происходит при условии предоставления предусмотренных документов;
- является сделкой, обособленной от внешнеэкономического контракта, в котором предусмотрена аккредитивная форма расчетов;
- банк осуществляет платеж по аккредитиву от собственного имени,

но по поручению своего клиента;

- банк осуществляет платеж за счет собственных средств или средств клиента;
- выставление аккредитива и платеж с аккредитива порождают цепь сделок между участниками кредитно-расчетных отношений.

Виды документарного аккредитива:

- на предъявителя;
- оплаченный в срок;
- с отложенным сроком платежа;
- револьверный (возобновляемый);
- неревольверный;
- подтвержденный;
- неподтвержденный;
- с предварительным депонированием средств;
- под гарантию банка.

Наиболее важный критерий — ***отзывность аккредитива*** — предполагает следующее деление:

- отзывный аккредитив (может быть аннулирован или изменен без уведомления экспортера);
- безотзывный аккредитив — твердое обязательство банка, выгоден для экспортера, но несет риски для банка.

Достоинства аккредитива:

- защита от коммерческих рисков;
- быстрое получение денежных средств экспортером;
- возможность работы с любым незнакомым клиентом;
- высокая степень 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.

Документарное инкассо — это метод платежа (банковская расчетная операция), при которой банк по поручению клиента-экспортера получает причитающиеся денежные средства на основании представленных клиентом в банк товарно-расчетных документов.

Суть операции: проверка документов (инкассового поручения и товарно-расчетных), получение акцепта (предварительного или последующего), оплата траты.

Тратта — это документ, содержащий безусловный приказ кредитора (трассанта) заемщику (трассату) об уплате в указанный срок определенной суммы денежных средств ремитенту (названному в векселе лицу) или предъявителю.

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 (Д/Г) — переводящий банк выдает документы на основании гарантии экспортера;
- документы без оплаты (ДБО) — выдача документов импортеру без оплаты против его обязательства произвести платеж в определенные сроки.

Банковский перевод представляет собой поручение одного банка другому выплатить переводополучателю определенную сумму. Экономическое обоснование банковских переводов зависит от того, каким образом оплачиваются товары (услуги, работы, предметы интеллектуальной 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 *достоинств*:

- быстрота проведения операции;
- простота ее оформления;
- беззатратность для кредитной организации.

Вместе с тем переводам присущи *недостатки*, главный — 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).

19.3. Лицензирование валютных операций

Кредитная организация совершает валютные операции на основании **лицензии на осуществление банковских операций**, выданной Банком России, которая содержит указание на вид лицензии, перечень банковских операций, право на осуществление которых предоставлено кредитной организации, дату выдачи и номер лицензии. Такая лицензия выдается на бланке, защищенном от подделок, и подписывается председателем Банка России или его заместителем, возглавляющим Комитет банковского надзора Банка России. Подпись скрепляется печатью Банка России с изображением Государственного герба Российской Федерации.

Банк России:

- принимает решение о государственной регистрации вновь

создаваемых кредитных организаций;

- осуществляет взаимодействие по вопросам государственной регистрации кредитных организаций с Минфином России;
- выдает кредитным организациям лицензии на осуществление банковских и валютных операций или на их (лицензий) расширение;
- ведет реестр выданных лицензий и книгу государственной регистрации кредитных организаций в целях осуществления контрольных и надзорных функций.

Для государственной регистрации кредитной организации и получения лицензии (или расширения сферы ее действия) на осуществление банковских операций должен быть представлен ряд документов. Среди них:

- заявление о государственной регистрации кредитной организации на имя руководителя Банка России;
- бизнес-план кредитной организации;
- заверенные копии документов, подтверждающих государственную регистрацию учредителей кредитной организации;
- анкеты кандидатов (соответствующих установленным квалификационным требованиям) на должности руководителей кредитной организации, главного бухгалтера, заместителей главного бухгалтера, работников, имеющих право на операции с валютой, сведения об отсутствии судимости;
- надлежащим образом заверенные копии документов, подтверждающих право собственности (право аренды) учредителя или иного лица на завершенное строительство здание (помещение), в котором будут располагаться обменные пункты, валютная касса;
- пояснительная записка по технической укреплённости, оборудованию помещений для совершения операций с валютными

ценностями охранно-пожарной и тревожной сигнализацией и по организации охраны, обеспечивающей защиту жизни персонала и сохранность ценностей.

Сообщение о государственной регистрации кредитной организации публикуется в «Вестнике Банка России».

Подтверждение своевременной и правомерной оплаты 100% уставного капитала кредитной организации (а также регистрация отчета об итогах первого выпуска акций кредитной организации в форме акционерного общества) является основанием для выдачи лицензии на осуществление банковских операций.

Банку могут быть выданы лицензии на валютные операции следующих видов.

Лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц. При наличии данной лицензии банк вправе устанавливать корреспондентские отношения с неограниченным количеством иностранных банков. Банк, имеющий такую лицензию, вправе осуществлять следующие валютные операции:

- привлечение денежных средств юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок);
- размещение привлеченных во вклады (до востребования и на определенный срок) денежных средств юридических лиц от своего имени и за свой счет;
- открытие и ведение банковских счетов юридических лиц;
- расчеты по поручению юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам;
- инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц;

- купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах;
- выдача банковских гарантий;
- осуществление переводов денежных средств по поручению физических лиц без открытия банковских счетов (за исключением почтовых переводов).

Лицензия на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов с правом осуществления операций. Согласно этой лицензии банку разрешается:

- привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов;
- осуществление других операций с драгоценными металлами в соответствии с законодательством РФ.

Небанковской кредитной организации в зависимости от ее формы могут быть выданы лицензии следующих видов.

Лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях или со средствами в рублях и иностранной валюте для расчетных небанковских кредитных организаций с правом осуществления валютных операций. В этом случае разрешается:

- открытие и ведение банковских счетов юридических лиц;
- осуществление расчетов по поручению юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам;
- инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание юридических лиц;
- купля-продажа иностранной валюты в безналичной форме;
- осуществление переводов денежных средств по поручению физических лиц без открытия банковских счетов (за исключением почтовых переводов).

Лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях или со средствами в рублях и иностранной валюте для небанковских

кредитных организаций, совершающих депозитно-кредитные операции. При этом возможны следующие валютные операции:

- привлечение денежных средств юридических лиц во вклады (на определенный срок);
- размещение привлеченных во вклады денежных средств юридических лиц от своего имени и за свой счет;
- купля-продажа иностранной валюты в безналичной форме от своего имени и за свой счет;
- выдача банковских гарантий.

Действующему не менее двух лет банку могут разрешить расширение деятельности путем получения *лицензий на осуществление банковских и валютных операций*. Для получения этой лицензии в течение последних шести месяцев, предшествовавших подаче соответствующего ходатайства в территориальное учреждение Банка России, а также до принятия Банком России решения о расширении деятельности кредитной организации она должна быть:

- финансово-устойчивой, в том числе выполнять обязательные резервные требования Банка России;
- выполнять установленные федеральными законами и нормативными актами Банка России требования к предоставлению информации об участниках и их группах (аффилированных лицах);
- не иметь задолженности перед федеральным бюджетом, бюджетом соответствующего субъекта РФ, соответствующим местным бюджетом и государственными внебюджетными фондами;
- иметь организационную структуру (включающую в себя службу внутреннего контроля), адекватную масштабам проводимых операций и принимаемым на себя рискам;

- выполнять установленные федеральными законами и нормативными актами Банка России квалификационные требования к членам совета директоров (наблюдательного совета) и руководителям, работникам валютных подразделений;
- соблюдать технические требования, установленные Банком России для осуществления банковских операций;
- выполнять другие необходимые требования законодательства РФ.

За рассмотрение вопроса о выдаче кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций взимается лицензионный сбор в установленном проценте от размера уставного капитала, указанного в уставе кредитной организации. Данный сбор уплачивается кредитной организацией по ее местонахождению и поступает в доход федерального бюджета.

Банку, имеющему лицензию на осуществление банковских операций, для расширения деятельности могут быть выданы лицензии следующих видов.

Лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц. Данная лицензия может быть предоставлена:

- банку, который не проработал более двух лет с момента открытия;
- банку, который не вступил в систему страхования вкладов,
- банку, который исключен из системы страхования вкладов по причине невыполнения установленных показателей или неоплаты положенных взносов.

Лицензия на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов. Данная лицензия может быть выдана банку при наличии лицензии на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте или одновременно с этой лицензией.

Лицензия на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях и иностранной валюте. Такая лицензия дает право:

- на привлечение денежных средств физических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок);
- размещение привлеченных во вклады (до востребования и на определенный срок) денежных средств физических лиц от своего имени и за свой счет;
- открытие и ведение банковских счетов физических лиц;
- осуществление расчетов по поручению физических лиц по их банковским счетам.

Генеральная лицензия, содержащая разрешение на все виды банковских валютных операций. При этом банк вправе создавать филиалы на территориях иностранных государств и (или) приобретать акции (доли) в уставном капитале иностранных банков. Данная лицензия может быть выдана банку, имеющему лицензию на осуществление всех банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте, а также выполняющему установленные нормативными актами Банка России требования к размеру собственных средств (капитала).

Наличие лицензии на осуществление банковских операций с драгоценными металлами не является обязательным условием для получения генеральной лицензии.

При рассмотрении вопроса о выдаче банку лицензии проводится проверка страхования вкладов физических лиц. При рассмотрении вопроса о выдаче банку генеральной лицензии в нем проводится комплексная проверка. Генеральная лицензия на осуществление банковских операций может быть выдана банку, с даты государственной регистрации которого прошло не менее двух лет.

Не позднее пяти рабочих дней с момента принятия решения о выдаче лицензии на осуществление банковских операций Банк России направляет соответствующие сведения в уполномоченный регистрирующий орган.

Банк России не позднее рабочего дня, следующего за днем принятия

решения о выдаче кредитной организации лицензии, информирует об этом Агентство по страхованию вкладов.

При реорганизации кредитных организаций, в результате которой создается новая кредитная организация (новые кредитные организации), Банк России рассматривает вопрос о выдаче ей (им) новых лицензий на осуществление банковских операций. При этом Банком России принимаются во внимание лицензии, на основании которых действовали реорганизованные кредитные организации.

Итак, все лицензии, выдаваемые Банком России, подразделяются на внутренние, расширенные и генеральные.

Внутренние лицензии дают 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 РФ.

Расширенные лицензии предоставляют коммерческим банкам право открывать корреспондентские счета в иностранной валюте с ограниченным числом зарубежных банков и обслуживать нерезидентов.

Генеральные лицензии гарантируют право на совершение коммерческими банками полного круга банковских операций в иностранной валюте как на территории РФ, так и за ее пределами. Банк может открывать столько корреспондентских счетов, сколько сочтет необходимым.

Виды лицензий и порядок их получения установлены инструкцией Банка России от 14 января 2004 г. № 109-И «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций» (в ред. от 14 мая 2007 г.).

19.4. Основные направления валютной деятельности банка

Валютные операции охватывают все направления банковской деятельности. Рассмотрим наиболее распространенные виды валютных

операций.

В широком смысле во всех валютных операциях банки выступают посредниками по расчетам разных видов валютной деятельности субъектов. Поэтому классификацию всех расчетов, в том числе по кредитной и инвестиционной деятельности кредитных организаций, можно представить в следующей таблице (табл.19.4)

Таблица 19.4

Классификация валютных операций кредитных организаций

Наименование вида валютной операции
<i>Конверсионные операции резидентов в безналичной форме</i>
Продажа резидентом иностранной валюты за валюту Российской Федерации
Покупка резидентом иностранной валюты за валюту Российской Федерации
Покупка (продажа) резидентом одной иностранной валюты за другую иностранную валюту
<i>Конверсионные операции нерезидентов в безналичной форме</i>
Покупка нерезидентом валюты Российской Федерации за иностранную валюту
Продажа нерезидентом валюты Российской Федерации за иностранную валюту
<i>Расчеты между резидентами и нерезидентами при осуществлении внешнеторговой деятельности, связанной с вывозом с территории Российской Федерации товаров, включая воздушные, морские суда, суда внутреннего плавания и космические объекты</i>
Расчеты нерезидента в виде предварительной оплаты резиденту товаров, вывозимых с территории Российской Федерации, в том числе по договору комиссии (агентскому договору, договору поручения) (авансовый платеж)
Расчеты нерезидента при предоставлении резидентом отсрочки платежа за товары, вывезенные с территории Российской Федерации, в том числе по договору комиссии (агентскому договору, договору поручения) (отсрочка платежа)
Расчеты резидента в пользу нерезидента, связанные с возвратом излишне (ошибочно) полученных денежных средств при вывозе товаров с территории Российской Федерации
Расчеты между резидентами и нерезидентами при осуществлении внешнеторговой деятельности, связанной с ввозом на территорию Российской Федерации товаров, включая воздушные, морские суда, суда внутреннего плавания и космические объекты

Расчеты резидента в виде предварительной оплаты нерезиденту товаров, ввозимых на территорию Российской Федерации, в том числе по договору комиссии (агентскому договору, договору поручения) (авансовый платеж)
Расчеты резидента при предоставлении нерезидентом отсрочки платежа за товары, ввезенные на территорию Российской Федерации, в том числе по договору комиссии (агентскому договору, договору поручения) (отсрочка платежа)
Расчеты нерезидента в пользу резидента, связанные с возвратом излишне (ошибочно) полученных денежных средств при ввозе товаров на территорию Российской Федерации
Расчеты между резидентами и нерезидентами за продаваемые товары без их ввоза на территорию Российской Федерации
Расчеты нерезидента в пользу резидента за товары, продаваемые за пределами территории Российской Федерации без их ввоза на территорию Российской Федерации
Расчеты резидента в пользу нерезидента за товары, продаваемые за пределами территории Российской Федерации без их ввоза на территорию Российской Федерации
Расчеты резидента в пользу нерезидента, связанные с возвратом излишне (ошибочно) полученных денежных средств при продаже товаров за пределами территории Российской Федерации
Расчеты нерезидента в пользу резидента, связанные с возвратом излишне (ошибочно) полученных денежных средств при продаже товаров за пределами территории Российской Федерации
<i>Расчеты между резидентами и нерезидентами за продаваемые товары на территории Российской Федерации</i>
Расчеты нерезидента в пользу резидента за товары, продаваемые на территории Российской Федерации
Расчеты резидента в пользу нерезидента за товары, продаваемые на территории Российской Федерации
Расчеты резидента в пользу нерезидента, связанные с возвратом излишне (ошибочно) полученных денежных средств при продаже товаров на территории Российской Федерации
Расчеты нерезидента в пользу резидента, связанные с возвратом излишне (ошибочно) полученных денежных средств при продаже товаров на территории Российской Федерации
<i>Расчеты между резидентами и нерезидентами при осуществлении внешнеторговой деятельности, связанной с выполнением резидентами работ,</i>

<i>оказанием резидентами услуг, передачей резидентами информации и результатов интеллектуальной деятельности, в том числе исключительных прав на них, а также по договорам аренды движимого и (или) недвижимого имущества, за исключением договоров финансовой аренды (лизинга)</i>
Расчеты нерезидента в виде предварительной оплаты выполняемых резидентом работ, оказываемых услуг, передаваемых информации и результатов интеллектуальной деятельности, в том числе исключительных прав на них, включая выполнение указанных обязательств по договору комиссии (агентскому договору, договору поручения), а также расчеты, связанные с предварительной выплатой вознаграждения резиденту - доверительному управляющему по договору доверительного управления имуществом, резиденту-брокеру по договору о брокерском обслуживании, резиденту - клиринговой организации по договору об оказании клиринговых услуг (авансовый платеж)
Расчеты нерезидента за выполненные резидентом работы, оказанные услуги, переданные информацию и результаты интеллектуальной деятельности, в том числе исключительные права на них, включая выполнение указанных обязательств по договору комиссии (агентскому договору, договору поручения), а также расчеты, связанные с выплатой вознаграждения резиденту - доверительному управляющему по договору доверительного управления имуществом, резиденту-брокеру по договору о брокерском обслуживании, резиденту - клиринговой организации по договору об оказании клиринговых услуг (отсрочка платежа)
Расчеты нерезидента в пользу резидента по договору аренды движимого и (или) недвижимого имущества, за исключением расчетов по договору финансовой аренды (лизинга)
Расчеты нерезидента-комитента (принципала, доверителя) в пользу резидента-комиссионера (агента, поверенного) в связи с оплатой приобретения у третьих лиц товаров, работ, услуг, информации и результатов интеллектуальной деятельности, в том числе исключительных прав на них, для нерезидента в соответствии с договором комиссии (агентским договором, договором поручения)
Расчеты резидента-комиссионера (агента, поручителя) в пользу нерезидента-комитента (принципала, доверителя) в связи с оказанием резидентом услуг по реализации иным лицам товаров, работ, услуг, информации и результатов интеллектуальной деятельности, в том числе исключительных прав на них, нерезидента в соответствии с договором комиссии (агентским договором, договором поручения)
Расчеты резидента в пользу нерезидента, связанные с возвратом излишне (ошибочно) полученных денежных средств за выполнение резидентом работ, оказание услуг, передачу информации и результатов интеллектуальной деятельности, в том числе исключительных прав на них
<i>Расчеты между резидентами и нерезидентами при осуществлении</i>

внешнеторговой деятельности, связанной с выполнением нерезидентами работ, оказанием нерезидентами услуг, передачей нерезидентами информации и результатов интеллектуальной деятельности, в том числе исключительных прав на них, а также по договорам аренды движимого и (или) недвижимого имущества, за исключением договоров финансовой аренды (лизинга)

Расчеты резидента в виде предварительной оплаты выполняемых нерезидентом работ, оказываемых услуг, передаваемых информации и результатов интеллектуальной деятельности, в том числе исключительных прав на них, включая выполнение указанных обязательств по договору комиссии (агентскому договору, договору поручения), а также расчеты, связанные с предварительной выплатой вознаграждения нерезиденту - доверительному управляющему по договору доверительного управления имуществом, нерезиденту-брокеру по договору о брокерском обслуживании, нерезиденту - клиринговой организации по договору об оказании клиринговых услуг (авансовый платеж)

Расчеты резидента за выполненные нерезидентом работы, оказанные услуги, переданную информацию и результаты интеллектуальной деятельности, в том числе исключительные права на них, включая выполнение указанных обязательств по договору комиссии (агентскому договору, договору поручения), а также расчеты, связанные с выплатой вознаграждения нерезиденту - доверительному управляющему по договору доверительного управления имуществом, нерезиденту-брокеру по договору о брокерском обслуживании, нерезиденту - клиринговой организации по договору об оказании клиринговых услуг) (отсрочка платежа)

Расчеты резидента в пользу нерезидента по договору аренды движимого и (или) недвижимого имущества, за исключением расчетов по договору финансовой аренды (лизинга)

Расчеты резидента-комитента (принципала, доверителя) в пользу нерезидента-комиссионера (агента, поверенного) в связи с оплатой приобретения у третьих лиц товаров, работ, услуг, информации и результатов интеллектуальной деятельности, в том числе исключительных прав на них, для резидента в соответствии с договором комиссии (агентским договором, договором поручения)

Расчеты нерезидента-комиссионера (агента, поручителя) в пользу резидента-комитента (принципала, доверителя) в связи с оказанием нерезидентом услуг по реализации иным лицам товаров, работ, услуг, информации и результатов интеллектуальной деятельности, в том числе исключительных прав на них, резидента в соответствии с договором комиссии (агентским договором, договором поручения)

Расчеты нерезидента в пользу резидента, связанные с возвратом излишне (ошибочно) полученных денежных средств за выполнение нерезидентом работ, оказание услуг, передачу информации и результатов интеллектуальной деятельности, в том числе исключительных прав на них

<i>Расчеты между резидентами и нерезидентами, связанные с передачей резидентами товаров, выполнением резидентами работ, оказанием резидентами услуг, передачей резидентами информации и результатов интеллектуальной деятельности, в том числе исключительных прав на них, по договорам смешанного типа</i>
Расчеты нерезидента, в том числе являющегося комитентом (принципалом, доверителем), в виде предварительной оплаты резиденту, в том числе являющемуся комиссионером (агентом, поручителем), товаров, вывозимых с территории Российской Федерации, выполняемых работ, оказываемых услуг, передаваемых информации и результатов интеллектуальной деятельности, в том числе исключительных прав на них (авансовый платеж)
Расчеты нерезидента в виде предварительной оплаты резиденту поставляемых товаров, выполняемых работ, оказываемых услуг, передаваемых информации и результатов интеллектуальной деятельности, в том числе исключительных прав на них, по договорам, (авансовый платеж)
Расчеты нерезидента, в том числе являющегося комитентом (принципалом, доверителем), при предоставлении резидентом, в том числе являющимся комиссионером (агентом, поручителем), отсрочки платежа за вывезенные с территории Российской Федерации товары, выполненные работы, оказанные услуги, переданные информацию и результаты интеллектуальной деятельности, в том числе исключительные права на них (отсрочка платежа)
Расчеты нерезидента при предоставлении резидентом отсрочки платежа за поставленные товары, выполненные работы, оказанные услуги, переданные информацию и результаты интеллектуальной деятельности, в том числе исключительные права на них, по договорам (отсрочка платежа)
Расчеты нерезидента в пользу резидента по договору финансовой аренды (лизинга)
Расчеты резидента в пользу нерезидента, связанные с возвратом излишне (ошибочно) полученных денежных средств по договорам смешанного типа
<i>Расчеты между резидентами и нерезидентами, связанные с передачей нерезидентами товаров, выполнением нерезидентами работ, оказанием нерезидентами услуг, передачей нерезидентами информации и результатов интеллектуальной деятельности, в том числе исключительных прав на них, по договорам смешанного типа</i>
Расчеты резидента, в том числе являющегося комитентом (принципалом, доверителем), в виде предварительной оплаты нерезиденту, в том числе являющемуся комиссионером (агентом, поручителем), товаров, ввозимых на территорию Российской Федерации, выполняемых работ, оказываемых услуг, передаваемых информации и результатов интеллектуальной деятельности, в том числе исключительных прав на них (авансовый

платеж)
Расчеты резидента в виде предварительной оплаты нерезиденту поставляемых товаров, выполняемых работ, оказываемых услуг, передаваемых информации и результатов интеллектуальной деятельности, в том числе исключительных прав на них, по договорам, (авансовый платеж)
Расчеты резидента, в том числе являющегося комитентом (принципалом, доверителем), при предоставлении нерезидентом, в том числе являющимся комиссионером (агентом, поручителем), отсрочки платежа за ввезенные на территорию Российской Федерации товары, выполненные работы, оказанные услуги, переданные информацию и результаты интеллектуальной деятельности, в том числе исключительные права на них (отсрочка платежа)
Расчеты резидента при предоставлении нерезидентом отсрочки платежа за поставленные товары, выполненные работы, оказанные услуги, переданные информацию и результаты интеллектуальной деятельности, в том числе исключительные права на них, по договорам, (отсрочка платежа)
Расчеты резидента в пользу нерезидента по договору финансовой аренды (лизинга)
Расчеты нерезидента в пользу резидента, связанные с возвратом излишне (ошибочно) полученных денежных средств по договорам смешанного типа
<i>Расчеты между резидентами и нерезидентами, связанные с приобретением недвижимого имущества, за исключением платежей за воздушные, морские суда, суда внутреннего плавания и космические объекты</i>
Расчеты нерезидента в пользу резидента за недвижимое имущество, приобретаемое за пределами территории Российской Федерации, в том числе связанные с долевым участием нерезидента в строительстве резидентом недвижимого имущества за пределами территории Российской Федерации
Расчеты резидента в пользу нерезидента за недвижимое имущество, приобретаемое за пределами территории Российской Федерации, в том числе связанные с долевым участием резидента в строительстве нерезидентом недвижимого имущества за пределами территории Российской Федерации
Расчеты нерезидента в пользу резидента за недвижимое имущество, приобретаемое на территории Российской Федерации, в том числе связанные с долевым участием нерезидента в строительстве резидентом недвижимого имущества на территории Российской Федерации
Расчеты резидента в пользу нерезидента за недвижимое имущество, приобретаемое на территории Российской Федерации, в том числе связанные с долевым участием резидента в строительстве нерезидентом недвижимого имущества на территории Российской Федерации
Расчеты резидента в пользу нерезидента, связанные с возвратом излишне (ошибочно) полученных денежных средств по операциям с недвижимым имуществом, в том числе связанным с долевым участием в строительстве недвижимого имущества

Расчеты нерезидента в пользу резидента, связанные с возвратом излишне (ошибочно) полученных денежных средств по операциям с недвижимым имуществом, в том числе связанным с долевым участием в строительстве недвижимого имущества
<i>Расчеты между резидентами и нерезидентами в соответствии с договорами уступки требования, перевода долга, заключенными между резидентами и нерезидентами</i>
Расчеты нерезидента в пользу резидента за уступаемое резидентом требование нерезиденту в соответствии с договором уступки требования
Расчеты резидента в пользу нерезидента за уступаемое нерезидентом требование резиденту в соответствии с договором уступки требования
Расчеты нерезидента в пользу резидента за переводимый нерезидентом долг на резидента в соответствии с договором перевода долга
Расчеты резидента в пользу нерезидента за переводимый резидентом долг на нерезидента в соответствии с договором перевода долга
Расчеты резидента в пользу нерезидента, связанные с возвратом излишне (ошибочно) полученных денежных средств по договорам уступки требования (перевода долга)
Расчеты нерезидента в пользу резидента, связанные с возвратом излишне (ошибочно) полученных денежных средств по договорам уступки требования (перевода долга)
<i>Расчеты между резидентами и нерезидентами по прочим операциям, связанным с внешнеторговой деятельностью</i>
Расчеты нерезидента в пользу резидента по прочим операциям, связанным с внешнеторговой
Расчеты резидента в пользу нерезидента по прочим операциям, связанным с внешнеторговой деятельностью
<i>Расчеты, связанные с предоставлением резидентами, за исключением уполномоченных банков, нерезидентам денежных средств по договорам займа</i>
Расчеты резидента в пользу нерезидента при предоставлении денежных средств по договору займа
Расчеты физического лица - резидента в пользу нерезидента при предоставлении денежных средств по договору займа
Расчеты нерезидента в пользу резидента, связанные с возвратом излишне (ошибочно) полученных денежных средств при предоставлении резидентом нерезиденту займа по договору займа
Расчеты нерезидента в пользу физического лица - резидента, связанные с возвратом излишне (ошибочно) полученных денежных средств при предоставлении физическим лицом - резидентом нерезиденту займа по договору займа
<i>Расчеты, связанные с предоставлением нерезидентами резидентам, за исключением уполномоченных банков, денежных средств по кредитным договорам</i>

<i>и договорам займа</i>
Расчеты нерезидента в пользу резидента при предоставлении денежных средств по кредитному договору, договору займа
Расчеты резидента в пользу нерезидента, связанные с возвратом излишне (ошибочно) полученных денежных средств при предоставлении нерезидентом резиденту кредита или займа по кредитному договору, договору займа
<i>Расчеты, связанные с исполнением резидентами, за исключением уполномоченных банков, обязательств по привлеченным в денежной форме кредитам и займам по кредитным договорам и договорам займа</i>
Расчеты резидента в пользу нерезидента по возврату основного долга по кредитному договору, договору займа
Расчеты резидента в пользу нерезидента по выплате процентов по кредитному договору, договору займа
Прочие расчеты резидента в пользу нерезидента, связанные с уплатой премий (комиссий) и иных денежных средств по привлеченному кредиту, займу
Расчеты нерезидента в пользу резидента, связанные с возвратом излишне (ошибочно) полученных денежных средств при погашении резидентом основного долга по кредитному договору, договору займа
Расчеты нерезидента в пользу резидента, связанные с возвратом излишне (ошибочно) полученных процентов по кредитному договору, договору займа
<i>Расчеты, связанные с исполнением нерезидентами обязательств по привлеченным в денежной форме займам по договорам займа</i>
Расчеты нерезидента в пользу резидента по возврату основного долга по договору займа
Расчеты нерезидента в пользу физического лица - резидента по возврату основного долга по договору займа
Расчеты нерезидента в пользу резидента по выплате процентов по договору займа
Расчеты нерезидента в пользу физического лица - резидента по выплате процентов по договору займа
Прочие расчеты нерезидента в пользу резидента, связанные с уплатой премий (комиссий) и иных денежных средств по привлеченному займу
Прочие расчеты нерезидента в пользу физического лица - резидента, связанные с уплатой премий (комиссий) и иных денежных средств по привлеченному займу
Расчеты резидента в пользу нерезидента, связанные с возвратом излишне (ошибочно) полученных денежных средств при возврате основного долга нерезидентом по договору займа
Расчеты физического лица - резидента в пользу нерезидента, связанные с возвратом излишне (ошибочно) полученных денежных средств при возврате основного долга

нерезидентом по договору займа
Расчеты резидента в пользу нерезидента, связанные с возвратом излишне (ошибочно) полученных денежных средств при погашении процентов по договору займа
Расчеты физического лица - резидента в пользу нерезидента, связанные с возвратом излишне (ошибочно) полученных денежных средств при погашении процентов по договору займа
<i>Расчеты, связанные с инвестициями в форме капитальных вложений</i>
Расчеты резидента в пользу нерезидента по операциям с долями, вкладами, паями в имуществе (уставном или складочном капитале, паевом фонде кооператива) юридического лица, а также по договору простого товарищества
Расчеты резидента в пользу нерезидента при выплате дивидендов (доходов) от инвестиций в форме капитальных вложений
Расчеты нерезидента в пользу резидента по операциям с долями, вкладами, паями в имуществе (уставном или складочном капитале, паевом фонде кооператива) юридического лица, а также по договору простого товарищества
Расчеты нерезидента в пользу резидента при выплате дивидендов (доходов) от инвестиций в форме капитальных вложений
Прочие расчеты резидента в пользу нерезидента по операциям, связанным с инвестированием в форме капитальных вложений
Прочие расчеты нерезидента в пользу резидента по операциям, связанным с инвестированием в форме капитальных вложений
Расчеты резидента в пользу нерезидента, связанные с возвратом нерезиденту излишне (ошибочно) полученных денежных средств по операциям, связанным с оплатой нерезидентом доли, вклада, пая в имуществе (уставном или складочном капитале, паевом фонде кооператива) юридического лица, а также взноса по договору простого товарищества с инвестированием в форме капитальных вложений, а также при ликвидации юридического лица - резидента
Расчеты нерезидента в пользу резидента, связанные с возвратом резиденту излишне (ошибочно) полученных денежных средств по операциям, связанным с оплатой резидентом доли, вклада, пая в имуществе (уставном или складочном капитале, паевом фонде кооператива) юридического лица, а также взноса по договору простого товарищества с инвестированием в форме капитальных вложений, а также при ликвидации юридического лица - нерезидента
<i>Расчеты, связанные с приобретением нерезидентами у резидентов ценных бумаг (прав, удостоверенных ценными бумагами)</i>
Расчеты нерезидента в пользу резидента за приобретаемые облигации, акции и иные эмиссионные ценные бумаги резидентов
Расчеты нерезидента в пользу резидента за приобретаемые облигации, акции и иные эмиссионные ценные бумаги нерезидентов

Расчеты нерезидента в пользу резидента за приобретаемые пай инвестиционных фондов, учредителем которых является резидент
Расчеты нерезидента в пользу резидента за приобретаемые пай инвестиционных фондов, учредителем которых является нерезидент
Расчеты нерезидента в пользу резидента за приобретаемые векселя и иные неэмиссионные ценные бумаги, выданные резидентом
Расчеты нерезидента в пользу резидента за приобретаемые векселя и иные неэмиссионные ценные бумаги, выданные нерезидентами
Расчеты резидента в пользу нерезидента, связанные с возвратом излишне (ошибочно) полученных денежных средств по операциям с ценными бумагами (правами, удостоверенными ценными бумагами), а также денежных средств по таким неисполненным обязательствам
<i>Расчеты, связанные с приобретением резидентами у нерезидентов ценных бумаг (прав, удостоверенных ценными бумагами)</i>
Расчеты резидента в пользу нерезидента за приобретаемые облигации, акции и иные эмиссионные ценные бумаги резидентов
Расчеты резидента в пользу нерезидента за приобретаемые облигации, акции и иные эмиссионные ценные бумаги нерезидентов
Расчеты резидента в пользу нерезидента за приобретаемые пай инвестиционных фондов, учредителем которых является нерезидент
Расчеты резидента в пользу нерезидента за приобретаемые пай инвестиционных фондов, учредителем которых является резидент
Расчеты резидента в пользу нерезидента за приобретаемые векселя и иные неэмиссионные ценные бумаги, выданные резидентами
Расчеты резидента в пользу нерезидента за приобретаемые векселя и иные неэмиссионные ценные бумаги, выданные нерезидентами
Расчеты нерезидента в пользу резидента, связанные с возвратом излишне (ошибочно) полученных денежных средств по операциям с ценными бумагами (правами, удостоверенными ценными бумагами), а также денежных средств по таким неисполненным обязательствам
<i>Расчеты, связанные с исполнением резидентами и нерезидентами обязательств по ценным бумагам</i>
Расчеты резидента в пользу нерезидента при исполнении резидентом обязательств по облигациям, акциям и иным эмиссионным ценным бумагам
Расчеты резидента в пользу нерезидента при выплате доходов по паям инвестиционных фондов
Расчеты резидента в пользу нерезидента при исполнении резидентом обязательств по векселям и иным неэмиссионным ценным бумагам

Расчеты нерезидента в пользу резидента при исполнении нерезидентом обязательств по облигациям и иным эмиссионным ценным бумагам
Расчеты нерезидента в пользу резидента при выплате доходов по паям инвестиционных фондов
Расчеты нерезидента в пользу резидента при исполнении нерезидентом обязательств по векселям и иным неэмиссионным ценным бумагам
Расчеты резидента в пользу нерезидента, связанные с возвратом излишне (ошибочно) полученных денежных средств при исполнении обязательств по операциям с ценными бумагами, а также денежных средств по неисполненным обязательствам
Расчеты нерезидента в пользу резидента, связанные с возвратом излишне (ошибочно) полученных денежных средств при исполнении обязательств по операциям с ценными бумагами, а также денежных средств по неисполненным обязательствам
<i>Расчеты между резидентами и нерезидентами по операциям с производными финансовыми инструментами и прочим срочным сделкам</i>
Расчеты нерезидента в пользу резидента по операциям со срочными и производными финансовыми инструментами (премии, маржевые и гарантийные взносы и иные денежные средства, перечисляемые в соответствии с условиями таких контрактов), за исключением расчетов, связанных с поставкой базисного актива
Расчеты резидента в пользу нерезидента по операциям со срочными и производными финансовыми инструментами (премии, маржевые и гарантийные взносы и иные денежные средства, перечисляемые в соответствии с условиями таких контрактов), за исключением расчетов, связанных с поставкой базисного актива
Расчеты резидента, связанные с возвратом нерезиденту излишне (ошибочно) перечисленных денежных средств, а также денежных средств по неисполненным обязательствам, указанным в настоящей группе
Расчеты нерезидента, связанные с возвратом резиденту излишне (ошибочно) перечисленных денежных средств, а также денежных средств по неисполненным обязательствам, указанным в настоящей группе
<i>Расчеты по договорам доверительного управления имуществом</i>
Расчеты резидента - учредителя управления в пользу резидента - доверительного управляющего в иностранной валюте, включая выплаты вознаграждения доверительного управляющего
Расчеты резидента - доверительного управляющего в пользу резидента - учредителя управления в иностранной валюте
Расчеты нерезидента - учредителя управления в пользу резидента - доверительного управляющего, за исключением выплаты вознаграждения резиденту - доверительному управляющему
Расчеты резидента - доверительного управляющего в пользу нерезидента - учредителя управления, за исключением расчетов по коду 57800

Расчеты резидента - учредителя управления в пользу нерезидента - доверительного управляющего, за исключением выплаты вознаграждения нерезиденту - доверительному управляющему
Расчеты нерезидента - доверительного управляющего в пользу резидента - учредителя управления
Расчеты резидента, связанные с возвратом нерезиденту излишне (ошибочно) перечисленных денежных средств по договорам доверительного управления имуществом
Расчеты нерезидента, связанные с возвратом резиденту излишне (ошибочно) перечисленных денежных средств по договорам доверительного управления имуществом
<i>Расчеты по договорам о брокерском обслуживании</i>
Расчеты резидента в пользу брокера-нерезидента по договору о брокерском обслуживании, за исключением выплаты вознаграждения брокеру-нерезиденту
Расчеты брокера-нерезидента в пользу резидента по договору о брокерском обслуживании
Расчеты нерезидента в пользу брокера-резидента по договору о брокерском обслуживании, за исключением выплаты вознаграждения брокеру-резиденту
Расчеты брокера-резидента в пользу нерезидента по договору о брокерском обслуживании
Расчеты между резидентами в иностранной валюте по договору о брокерском обслуживании, включая выплаты вознаграждения брокера
Расчеты резидента, связанные с возвратом нерезиденту излишне (ошибочно) перечисленных денежных средств по договору о брокерском обслуживании
Расчеты нерезидента, связанные с возвратом резиденту излишне (ошибочно) перечисленных денежных средств по договору о брокерском обслуживании
<i>Расчеты по договорам об оказании клиринговых услуг, заключенным между резидентами и нерезидентами</i>
Расчеты резидента в пользу клиринговой организации - нерезидента по договору об оказании клиринговых услуг, за исключением выплаты вознаграждения клиринговой организации - нерезиденту
Расчеты клиринговой организации - нерезидента в пользу резидента по договору об оказании клиринговых услуг
Расчеты нерезидента в пользу клиринговой организации - резидента по договору об оказании клиринговых услуг, за исключением выплаты вознаграждения клиринговой организации - резиденту
Расчеты клиринговой организации - резидента в пользу нерезидента по договору об оказании клиринговых услуг

Расчеты резидента, связанные с возвратом нерезиденту излишне (ошибочно) перечисленных денежных средств, а также денежных средств по неисполненным обязательствам по договору об оказании клиринговых услуг
Расчеты нерезидента, связанные с возвратом резиденту излишне (ошибочно) перечисленных денежных средств, а также денежных средств по неисполненным обязательствам по договору об оказании клиринговых услуг
<i>Переводы нерезидентов, снятие (зачисление) наличной валюты Российской Федерации, осуществляемые по счетам нерезидентов в валюте Российской Федерации</i>
Переводы валюты Российской Федерации с банковского счета нерезидента в валюте Российской Федерации на другой банковский счет (счет по депозиту) в валюте Российской Федерации этого нерезидента, открытый в этом же уполномоченном банке, со счета по депозиту нерезидента в валюте Российской Федерации на банковский счет этого нерезидента, открытый в этом же уполномоченном банке
Переводы валюты Российской Федерации с банковского счета нерезидента в валюте Российской Федерации, открытого в уполномоченном банке, на банковский счет (счет по депозиту) в валюте Российской Федерации этого нерезидента, открытый в другом уполномоченном банке, со счета по депозиту нерезидента в валюте Российской Федерации на банковский счет этого нерезидента, открытый в другом уполномоченном банке
Переводы валюты Российской Федерации с банковского счета нерезидента в валюте Российской Федерации, открытого в уполномоченном банке, на банковский счет (счет по депозиту) в валюте Российской Федерации этого нерезидента, открытый в банке-нерезиденте
Переводы валюты Российской Федерации с банковского счета (счета по депозиту) нерезидента в валюте Российской Федерации, открытого в банке-нерезиденте, на банковский счет в валюте Российской Федерации этого нерезидента, открытый в уполномоченном банке
Переводы валюты Российской Федерации с банковского счета нерезидента в валюте Российской Федерации на банковский счет (счет по депозиту) в валюте Российской Федерации другого нерезидента, открытый в этом же уполномоченном банке
Переводы валюты Российской Федерации с банковского счета нерезидента в валюте Российской Федерации, открытого в уполномоченном банке, на банковский счет (счет по депозиту) в валюте Российской Федерации другого нерезидента, открытый в другом уполномоченном банке
Переводы валюты Российской Федерации с банковского счета нерезидента в валюте Российской Федерации, открытого в уполномоченном банке, на банковский счет (счет по депозиту) в валюте Российской Федерации другого нерезидента, открытый в банке-нерезиденте
Переводы валюты Российской Федерации с банковского счета (счета по депозиту) нерезидента в валюте Российской Федерации, открытого в банке-нерезиденте, на банковский счет в валюте Российской Федерации другого нерезидента, открытый в уполномоченном банке

Снятие наличной валюты Российской Федерации со счета нерезидента в валюте Российской Федерации, открытого в уполномоченном банке
Зачисление наличной валюты Российской Федерации на счет нерезидента в валюте Российской Федерации, открытый в уполномоченном банке
Списание валюты Российской Федерации с банковского счета нерезидента в валюте Российской Федерации, открытого в уполномоченном банке, с использованием банковской карты
<i>Расчеты и переводы резидентов, снятие (зачисление) резидентами наличной иностранной валюты</i>
Расчеты между резидентами в иностранной валюте по договорам транспортной экспедиции, перевозки и фрахтования (чартера) при оказании экспедитором, перевозчиком и фрахтовщиком услуг, связанных с перевозкой вывозимого из Российской Федерации или ввозимого в Российскую Федерацию груза, транзитной перевозкой груза по территории Российской Федерации, а также по договорам страхования указанных грузов
Переводы иностранной валюты с транзитного валютного счета резидента на другой транзитный валютный счет этого резидента или расчетный счет этого резидента в иностранной валюте
Расчеты в иностранной валюте между резидентами, являющимися комиссионерами (агентами, поверенными), и резидентами, являющимися комитентами (принципалами, доверителями), при оказании комиссионерами (агентами, поверенными) услуг, связанных с заключением и исполнением договоров с нерезидентами о передаче товаров, выполнении работ, об оказании услуг, о передаче информации и результатов интеллектуальной деятельности, в том числе исключительных прав на них, включая операции по возврату комитентам (принципалам, доверителям) денежных средств
Переводы иностранной валюты с расчетного счета резидента в иностранной валюте, открытого в уполномоченном банке, на счет этого же резидента в иностранной валюте, открытый в этом же уполномоченном банке, со счета резидента в иностранной валюте, открытого в уполномоченном банке, на расчетный счет этого же резидента в иностранной валюте, открытый в этом же уполномоченном банке
Переводы иностранной валюты с расчетного счета резидента в иностранной валюте, открытого в уполномоченном банке, на счет этого резидента в иностранной валюте, открытый в другом уполномоченном банке, со счета резидента в иностранной валюте, открытого в уполномоченном банке, на расчетный счет этого резидента в иностранной валюте, открытый в другом уполномоченном банке
Переводы иностранной валюты или валюты Российской Федерации со счета резидента, открытого в банке-нерезиденте, на счет этого резидента, открытый в уполномоченном банке
Переводы иностранной валюты со счета резидента, открытого в банке-нерезиденте, на счет другого резидента, открытый в уполномоченном банке
Переводы иностранной валюты или валюты Российской Федерации с расчетного счета резидента, открытого в уполномоченном банке, на счет этого же резидента, открытый в

банке-нерезиденте
Переводы иностранной валюты с расчетного счета резидента, открытого в уполномоченном банке, на счет другого резидента, открытый в банке-нерезиденте
Расчеты между резидентами в иностранной валюте, связанные с внесением и возвратом индивидуального, коллективного клирингового обеспечения и (или) иного обеспечения, в том числе внесенного в имущественный пул
Расчеты между резидентами в иностранной валюте по итогам клиринга
Расчеты в иностранной валюте между резидентами, являющимися комиссионерами (агентами, поверенными), и резидентами, являющимися комитентами (принципалами, доверителями), при оказании комиссионерами (агентами, поверенными) услуг, связанных с заключением и исполнением договоров, обязательства по которым подлежат исполнению по итогам клиринга
Расчеты в иностранной валюте между резидентами, связанные с исполнением и (или) прекращением договора, являющегося производным финансовым инструментом
Переводы валюты Российской Федерации со счета резидента, открытого в банке-нерезиденте, на счет другого резидента, открытый в уполномоченном банке
Переводы валюты Российской Федерации со счета резидента, открытого в уполномоченном банке, на счет другого резидента, открытый в банке-нерезиденте
Снятие наличной иностранной валюты со счета резидента в иностранной валюте, открытого в уполномоченном банке
Зачисление наличной иностранной валюты на счет резидента в иностранной валюте, открытый в уполномоченном банке
Расчеты между финансовым агентом (фактором) - резидентом и резидентом в иностранной валюте и валюте Российской Федерации в рамках заключенных между этими резидентами договоров финансирования под уступку денежного требования (факторинга)
Расчеты в иностранной валюте между резидентами, связанные с приобретением и отчуждением валютных ценностей, выступающих в качестве обеспечения исполнения обязательства, предусмотренного договором репо, договором, являющимся производным финансовым инструментом, и (или) договором иного вида, заключенными на условиях, определенных генеральным соглашением (единым договором), при условии, что одной из сторон по такому договору является уполномоченный банк или профессиональный участник рынка ценных бумаг
Иные переводы иностранной валюты с расчетного счета резидента в иностранной валюте, открытого в уполномоченном банке, на счет другого резидента в иностранной валюте, открытый в этом или другом уполномоченном банке, разрешенные Федеральным законом "О валютном регулировании и валютном контроле"
Расчеты с использованием банковской карты
<i>Неторговые операции</i>

Расчеты нерезидента в пользу резидента, связанные с уплатой налогов, пошлин и иных сборов
Расчеты резидента в пользу нерезидента, связанные с уплатой налогов, пошлин и иных сборов
Расчеты, связанные с выплатой нерезидентом резиденту пенсий, пособий и других социальных выплат
Расчеты, связанные с выплатой резидентом нерезиденту пенсий, пособий и других социальных выплат, за исключением расчетов по коду 70125
Расчеты, связанные с выплатой нерезидентом резиденту заработной платы и других видов оплаты труда
Расчеты, связанные с выплатой резидентом нерезиденту заработной платы и других видов оплаты труда
Расчеты, связанные с оказанием нерезидентом резиденту безвозмездной финансовой помощи
Расчеты, связанные с оказанием резидентом нерезиденту безвозмездной финансовой помощи
Расчеты, связанные с оказанием нерезидентом резиденту благотворительной помощи, сбором пожертвований, выплатой (получением) грантов и иных платежей на безвозмездной основе
Расчеты, связанные с оказанием резидентом нерезиденту благотворительной помощи, сбором пожертвований, выплатой (получением) грантов и иных платежей на безвозмездной основе
Расчеты нерезидента в пользу резидента, связанные с выплатой страхового возмещения по договору страхования или перестрахования
Расчеты резидента в пользу нерезидента, связанные с выплатой страхового возмещения по договору страхования или перестрахования
Расчеты нерезидента в пользу резидента, связанные с исполнением решений судебных органов
Расчеты резидента в пользу нерезидента, связанные с исполнением решений судебных органов
Прочие расчеты нерезидента в пользу резидента по неторговым операциям
Прочие расчеты резидента в пользу нерезидента по неторговым операциям
Расчеты резидента в пользу нерезидента, связанные с возвратом излишне (ошибочно) полученных денежных средств по неторговым операциям
Расчеты нерезидента в пользу резидента, связанные с возвратом излишне (ошибочно) полученных денежных средств по неторговым операциям

<i>Расчеты между уполномоченным банком и нерезидентом в валюте Российской Федерации и между уполномоченным банком и резидентом в иностранной валюте,</i>
Расчеты между нерезидентом и уполномоченным банком в валюте Российской Федерации по кредитному договору
Списание валюты Российской Федерации с банковского счета нерезидента в валюте Российской Федерации в связи с открытием аккредитива
Зачисление валюты Российской Федерации на банковский счет нерезидента в валюте Российской Федерации в связи с возвратом неиспользованной суммы аккредитива при закрытии аккредитива
Расчеты между нерезидентом и уполномоченным банком в валюте Российской Федерации по иным операциям
Расчеты между резидентом и уполномоченным банком в иностранной валюте по кредитному договору
Списание иностранной валюты, валюты Российской Федерации с расчетного счета резидента в уполномоченном банке в связи с открытием аккредитива в пользу нерезидента
Зачисление иностранной валюты, валюты Российской Федерации на расчетный счет резидента в уполномоченном банке в связи с возвратом неиспользованной суммы аккредитива при закрытии аккредитива

Приведенные в таблице 19.4. валютные операции в свою очередь можно подразделить на следующие крупные группы, которым присущи особенности оформления и непосредственного осуществления.

Открытие и ведение валютных счетов клиентов

Любые валютные операции совершаются по специальным валютным счетам. Каждый вид открываемого счета определяет участников операции и характер проводимых по нему платежей. Независимо от вида валютного счета все они имеют общие критерии классификации. Ими являются:

- порядок открытия валютных счетов юридическим лицам (резидентам и нерезидентам), физическим лицам;
- особенности начисления процентов по остаткам на счетах;
- возможность предоставления овердрафтов;
- частота предоставления выписок;

- особенность оформления архива счета;
- выполнение операций только по распоряжению клиентов;
- контроль за экспортно-импортными операциями.

Для проведения валютных операций резидентам Российской Федерации могут открываться счета в банках, расположенных за пределами территории РФ, и счета в уполномоченных банках Российской Федерации.

По операциям по счетам резидентов Российской Федерации (кроме счетов уполномоченных банков и бирж), открытых за рубежом, предусмотрен ряд **ограничений**:

- открытие счетов только в банках, расположенных на территориях иностранных государств, являющихся членами Организации экономического сотрудничества и развития или Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег;
- уведомление налоговых органов Российской Федерации об открытии счета;
- представление налоговым органам отчетов о движении средств по счетам (вкладам) в банках за пределами территории РФ;
- наличие регистрационного документа об открытии счета;
- резервирование резидентом 100% суммы валютной операции (на срок не более 60 календарных дней до ее дня осуществления) при переводе валюты с одного счета на другой.

Ограничения вызваны необходимостью дополнительного контроля за средствами на счетах для противодействия вывозу капитала из России, отмыванию денег, уходу от налогообложения, а также с целью мониторинга платежеспособности владельца счета.

По счетам резидентов в уполномоченных банках Российской Федерации (кроме операций по обязательному предварительному резервированию) по перечисляемым с валютного счета юридических лиц денежным средствам и по отдельным операциям физических лиц

ограничения не установлены.

К **запрещенным операциям** физических лиц по валютным счетам в уполномоченных банках относятся:

- передача валютных ценностей в дар Российской Федерации, субъекту РФ и (или) муниципальному образованию;
- дарение валютных ценностей супругу и близким родственникам;
- завещание валютных ценностей или их получение по праву наследования;
- приобретение и отчуждение в целях коллекционирования единичных денежных знаков и монет;
- перевод без открытия банковских счетов;
- покупка у уполномоченного банка или продажа наличной иностранной валюты, обмен, замена денежных знаков иностранного государства, а также прием для направления на инкассо в банки за пределами территории РФ наличной иностранной валюты.

Порядок открытия и ведения банковских счетов (банковских вкладов) нерезидентов, открываемых на территории РФ, в том числе специальных счетов, устанавливает Банк России. Нерезиденты имеют право **без ограничений** перечислять иностранную валюту и валюту Российской Федерации со своих банковских счетов в банках за пределами территории РФ на свои банковские счета в уполномоченных банках и наоборот. Однако порядок обязательного предварительного резервирования распространяется и на них.

Неторговые операции коммерческого банка

К **неторговым** относятся операции по обслуживанию клиентов, не связанные с проведением расчетов по экспорту и импорту товаров и услуг клиентов банка или с 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 (см. параграф операции по международным расчетам);
- выпуск и обслуживание пластиковых карточек клиентов банка;
- покупку (оплату) дорожных чеков иностранных банков, оплату денежных аккредитивов и выставление аналогичных аккредитивов (см. параграф операции по международным расчетам).

Купля-продажа иностранной валюты и чеков (в том числе дорожных чеков) проводится только через уполномоченные банки. Банк России устанавливает для кредитных организаций требования к оформлению этих документов при купле-продаже наличной иностранной валюты и чеков, порядок купли-продажи иностранной валюты для резидентов и нерезидентов, а также правила резервирования. Если юридические и физические лица покупают валюту не для целей бизнеса, то требование резервирования не применяется. В других случаях правила резервирования носят общий характер.

Операции покупки и продажи наличной валюты являются одними из основных операций неторгового характера. Деятельность обменных пунктов коммерческого банка служит его рекламой, средством привлечения клиентов в банк и, самое главное, приносит реальный доход коммерческому банку.

Выпуск и обслуживание пластиковых карточек клиентов банка — одна из относительно новых операций, которая дает возможность привлечь дополнительных клиентов и удержать старых, поднять престиж банка и занять более высокое положение в конкурентной борьбе между банками. При этом обслуживаются как корпоративные, так и индивидуальные пластиковые карточки со 100%-ным предварительным резервированием.

Ввоз и вывоз иностранной валюты

Ввоз в Российскую Федерацию и вывоз из Российской Федерации валютных ценностей, валюты Российской Федерации и внутренних ценных бумаг осуществляются резидентами и нерезидентами **без ограничений** при соблюдении требований таможенного законодательства РФ.

Физические лица, резиденты и нерезиденты, имеют право единовременно вывозить из Российской Федерации наличную иностранную валюту в сумме 10 000 дол. США. При этом не требуется представление в таможенный орган документов, подтверждающих, что вывозимая наличная иностранная валюта была ранее ввезена, переслана или переведена в Российскую Федерацию либо приобретена в Российской Федерации. Валюта подлежит декларированию в сумме, превышающей 3000 дол. США. Вывозимая наличная иностранная валюта подлежит декларированию путем подачи письменной таможенной декларации в таможенный орган на всю сумму вывозимой наличной иностранной валюты.

Установление корреспондентских отношений с иностранными банками

Установление корреспондентских отношений с иностранным банками — необходимое условие проведения банком международных расчетов. Принятие решения об установлении корреспондентских отношений с тем или иным зарубежным банком должно быть основано на реальной потребности в обслуживании регулярных экспортно-импортных операций клиентов.

Для международных расчетов банк открывает в иностранных банках и у себя корреспондентские счета НОСТРО и ЛОРО.

Счет НОСТРО — текущий счет, открытый на имя коммерческого банка у банка-корреспондента.

Счет ЛОРО — текущий счет, открытый в коммерческом банке на имя банка-корреспондента.

Взаимоотношения между кредитными организациями в процессе валютных расчетных операций по корреспондентским счетам регулируются законодательством стран регистрации кредитных организаций и договором корреспондентского счета, заключенным между сторонами.

При совершении операций по корреспондентским счетам ЛОРО, НОСТРО между банком-респондентом и банком-корреспондентом должна быть достигнута договоренность, например, о порядке установления даты валютирования счета, правилах обмена документами (на бумажном носителе, в виде электронного документа) и форме реестра предстоящих платежей, об обязательствах банка-исполнителя направлять банку-отправителю подтверждение о совершении расчетной операции для ее отражения по корреспондентскому счету в банке-респонденте и банке-корреспонденте одной датой и др.

При расчетных операциях по корреспондентским счетам ЛОРО, НОСТРО банком-отправителем платежа или банком-исполнителем платежа может быть как банк-респондент, так и банк-корреспондент.

Корреспондентский счет закрывается при расторжении договора счета в случаях, предусмотренных договором счета.

Банк-корреспондент прекращает операции по корреспондентскому счету ЛОРО при расторжении договора счета после получения заявления банка-респондента о закрытии корреспондентского счета или наступлении указанной в нем даты расторжения договора счета.

Конверсионные операции

Конверсионные операции представляют собой сделки покупки и продажи наличной и безналичной иностранной валюты (в том числе валюты с ограниченной конверсией) при использовании наличной и безналичной валюты Российской Федерации.

Под оборотом по операциям покупки (продажи) иностранной

валюты за отчетный день понимается объем купленной (проданной) в течение отчетного дня иностранной валюты.

Все сделки делятся на наличные и срочные.

Можно выделить следующие виды **наличных сделок**.

Сделка с немедленной поставкой (наличная сделка — cash) — конверсионная операция с датой валютирования, отстоящей от дня заключения сделки не более чем на два рабочих банковских дня.

Под **сделкой типа «today»** понимается конверсионная операция с датой валютирования в день заключения сделки.

Сделка типа «tomorrow» представляет собой операцию с датой валютирования на следующий за днем заключения рабочий банковский день.

Под **сделкой типа СПОТ** имеется в виду конверсионная операция с датой валютирования на второй за днем заключения сделки рабочий банковский день.

К **срочным** относятся следующие сделки.

Срочная (форвардная) сделка — конверсионная операция, дата валютирования по которой отстоит от даты заключения сделки более чем на два рабочих банковских дня. Срочные биржевые операции (типа «фьючерс», опцион, СВОП) не являются конверсионными. *Операция «форвард»* — это контракт, который заключается в настоящий момент по покупке одной валюты в обмен на другую по обусловленному курсу с совершением сделки в определенный день в будущем. В свою очередь операция «форвард» подразделяется так:

- 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». Сделка СВОП имеет разновидности: *сделка «репорт»* и *сделка «дерепорт»*.

Сделка «репорт» предусматривает продажу иностранной валюты на условиях СПОТ с одновременной ее покупкой на условиях «форвард».

Сделка «дерепорт» предполагает покупку иностранной валюты на условиях СПОТ с одновременной ее продажей на условиях «форвард». В настоящее время осуществляется покупка-продажа контрактов на условиях «форвард», а также покупка-продажа фьючерсных контрактов.

Валютный арбитраж — проведение операций по покупке иностранной валюты с одновременной ее продажей в целях получения прибыли от разницы именно валютных курсов. Возникновение разницы в валютных курсах на рынках разных стран — суть понятия *пространственного валютного арбитража*. Он является разновидностью валютного арбитража. С развитием компьютерных технологий и современных средств связи, увеличением объема операций различия в курсах на разных рынках стали возникать очень редко, поэтому пространственный арбитраж утратил свое значение.

Еще одна разновидность валютного арбитража — *временной валютный арбитраж*. Его сущность состоит в изменении валютного курса во времени. Необходимым условием для его проведения является свободная обратимость валют. Предпосылкой служит несовпадение курсов. В результате распространения системы плавающих валютных курсов роль временного валютного арбитража возросла. Его отличие от обычной валютной спекуляции заключается в том, что при проведении арбитража дилер меняет тактику на протяжении одного дня и делает ставку в основном на краткосрочный характер операции. Валютная операция направлена на длительное поддержание длинной позиции в валюте, курс которой растет, или короткой позиции в валюте, курс которой имеет тенденцию к снижению.

Существует также *конверсионный валютный арбитраж*, предполагающий покупку валют самым дешевым образом с использованием как наиболее выгодного рынка, так и изменения курсов во времени. При конверсионном арбитраже происходит обмен несколькими валютами.

Операции по международным расчетам, связанные с экспортом товаров и услуг

К операциям по международным расчетам относятся:

- расчеты по аккредитивам;
- инкассо;
- переводы;
- гарантийные операции;
- инкассация платежей (взыскание платежа);
- оформление и проверка паспортов экспортных и импортных сделок;
- продажа валютной выручки;
- консультационные услуги (выбор наиболее эффективной формы расчетов, анализ условий внешнеторговых контрактов, обзор изменений валютного законодательства, сокращение издержек при расчетах, снижение коммерческих и валютных рисков и др.).

Рассмотрим некоторые из них подробнее.

Гарантийные операции связаны с необходимостью обеспечения своевременности расчетов со стороны участвующих в них уполномоченных банков.

Оформление и проверка паспортов сделок на ввозимые и вывозимые с таможенной территории РФ товары проводятся на основании внешнеторговых контрактов. Этот порядок не распространяется на валютные операции между нерезидентом и кредитной организацией-резидентом; между нерезидентом и федеральным органом исполнительной власти, специально

уполномоченным на осуществление валютных операций Правительством РФ; между нерезидентом и резидентом в том случае, если общая сумма контракта не превышает в эквиваленте 5000 дол. США.

Обязательная продажа части валютной выручки резидентов осуществляется в размере 0% суммы валютной выручки. Выручка продается по распоряжению резидента непосредственно уполномоченному банку либо через уполномоченный банк на валютных биржах, на внебиржевом валютном рынке, Банку России.

Операции по привлечению и размещению банком валютных средств

Операции по привлечению и размещению банком валютных средств очень важны для банка, так как оказывают существенное влияние на открытую валютную позицию, валютные и процентные риски. Эти операции включают в себя операции по привлечению депозитов физических и юридических лиц, межбанковских кредитов и депозитов, а также размещение кредитов на межбанковском рынке, среди юридических и физических лиц резидентов и нерезидентов. Такие операции совершаются по общим правилам, однако имеют особенности, связанные, например, с необходимостью пересчета создаваемого по активным операциям резерва на возможные потери в рублях в связи с изменением валютного курса.

Операции с ценными бумагами, номинированными в иностранной валюте

Операции с ценными бумагами, номинированные в иностранной валюте, подразделяются следующим образом:

- операции по формированию акционерного капитала;
- операции по выпуску собственных облигаций, векселей, депозитных и сберегательных сертификатов;

- операции по покупке-продаже ценных бумаг за свой счет для перепродажи и с целью инвестирования;
- операции мены и займа;
- операции по покупке-продаже ценных бумаг по поручению клиента;
- срочные сделки РЕПО;
- доверительные операции;
- операции ДЕПО;
- консультирование клиентов.

Особенностью многих операций является необходимость определения положительной и отрицательной курсовой и курсовой нереализованной разницы, которые связаны не только с изменением цены котируемой ценной бумаги, но и с изменением валютного курса. Это касается операций перепродажи ценных бумаг из торгового портфеля банка и совершения срочных сделок. По инвестиционным операциям также возникает необходимость в доначислении резерва на возможные потери в связи с изменением валютного курса.

Операции по резервированию

Порядок резервирования и возврата суммы резервирования устанавливает Банк России. Резиденты и нерезиденты вносят сумму резервирования на отдельный счет в уполномоченном банке в валюте Российской Федерации. Нормы резервирования определяет Банк России, например для покупки валюты резиденту нужно зарезервировать 100% покупаемой суммы, а для продажи — только 20%.

Сумму резервирования по валютной операции в иностранной валюте рассчитывают по официальному курсу, устанавливаемому Банком России на день внесения суммы резервирования. Уполномоченный банк не позднее следующего рабочего дня со дня внесения суммы резервирования обязан

внести равную ей сумму в рублях на счет в Банк России.

До истечения срока резервирования резидент или нерезидент должен провести валютную операцию.

В целях минимизации рисков на суммы резервирования не начисляются проценты, не может быть обращено взыскание по обязательствам уполномоченных банков. При банкротстве уполномоченных банков суммы резервирования не включают в конкурсную массу.

Сумма резервирования подлежит возврату по причинам, указанным в табл. 19.5.

Таблица 19.5

Причины возврата суммы резервирования

Причина возврата	Сумма
После исполнения обязательств нерезидентом	В сумме, пропорциональной сумме исполненного нерезидентом обязательства
После возврата нерезидентом резиденту платы или иного встречного предоставления	В сумме, пропорциональной сумме возвращенного нерезидентом предоставления
В случае полного отказа от проведения валютной операции	В сумме, равной сумме резервирования
В случае отказа от частичного проведения валютной операции	В сумме, пропорциональной сумме, на которую уменьшена валютная операция
В случае невозможности исполнения резидентом или нерезидентом своих обязательств вследствие обстоятельств непреодолимой силы	В сумме, пропорциональной сумме неисполненного обязательства
В случае признания лица, внесшего сумму резервирования, несостоятельным (банкротом)	В сумме, пропорциональной сумме резервирования
В случае принятия соответствующим органом валютного регулирования решения об отмене требования о резервировании или решения об уменьшении размера резервирования	В соответствующей сумме

Уполномоченный банк обязан уплатить резиденту или нерезиденту пени за просрочку возврата суммы резервирования в размере 1/300 действующей в это время ставки рефинансирования. Пеня начисляется за

каждый календарный день просрочки.

Обеспечение исполнения обязательств

В качестве способов обеспечения исполнения обязательства нерезидента перед резидентом могут быть использованы:

- безотзывный аккредитив, покрытый за счет плательщика по аккредитиву, при условии, что исполняющим банком является уполномоченный банк либо банк за пределами территории РФ;
- банковская гарантия банка за пределами территории РФ, выданная в пользу резидента;
- договор имущественного страхования рискаутраты (гибели), недостачи или повреждения имущества, причитающегося резиденту; риска гражданской ответственности нерезидента; предпринимательского риска резидента, в том числе неполучения резидентом или невозврата ему денежных средств либо невозврата или непоставки ему товаров;
- вексель, выданный нерезидентом в пользу резидента и авалированный банком за пределами территории РФ.

Предварительная регистрация операций

Порядок предварительной регистрации счета, открываемого в банке за пределами территории РФ, устанавливается Правительством РФ по согласованию с Банком России.

Для предварительной регистрации **счета (вклада), открываемого в банке за пределами территории РФ**, резидент должен представить следующие документы:

- заявление о предварительной регистрации;
- копию документа, удостоверяющего личность;
- свидетельство о государственной регистрации физического лица в

качестве индивидуального предпринимателя;

- документ о государственной регистрации юридического лица;
- справку о присвоении кодов форм федерального государственного статистического наблюдения.

Для предварительной регистрации **ввоза, пересылки в Российской Федерации, вывоза, пересылки** из Российской Федерации валюты Российской Федерации или внутренних ценных бумаг в документарной форме резидент или нерезидент должен представить кроме перечисленных выше документов заявление о предварительной регистрации, суммы ввозимых (или вывозимых), пересылаемых в Российскую Федерацию или из Российской Федерации валюты Российской Федерации или внутренних ценных бумаг.

После рассмотрения заявления выдается регистрационный документ либо мотивированный отказ в предварительной регистрации.

Отказ в предварительной регистрации допускается только в следующих случаях:

- непредставления полного комплекта документов;
- если представленные документы не отвечают требованиям законодательства РФ;
- выявления в представленных документах недостоверной информации;
- если на день обращения резидента счет уже открыт;
- если на день обращения резидента или нерезидента валюта Российской Федерации или внутренние ценные бумаги в документарной форме уже вывезены (или ввезены);
- введения запрета на открытие счета в банке за пределами территории РФ и на осуществление операций ввоза или вывоза валюты или ценных бумаг.

Репатриация

При осуществлении внешнеторговой деятельности резиденты обязаны обеспечить обязательную репатриацию (возвращение) в Российскую Федерацию:

- иностранной валюты, причитающейся по договорам (контрактам) за переданные нерезидентам товары, выполненные для них работы, оказанные услуги, переданные информацию и результаты интеллектуальной деятельности;
- денежных средств, уплаченных нерезидентам за неввезенные на таможенную территорию РФ (неполученные на таможенной территории РФ) товары, невыполненные работы, неоказанные услуги, непереданные информацию и результаты интеллектуальной деятельности.

Резиденты ***вправе не возвращать*** иностранную валюту или валюту Российской Федерации в следующих случаях:

- при зачислении валютной выручки на счета за пределами территории РФ в целях исполнения обязательств по кредитным договорам и договорам займа с нерезидентами;
- оплате заказчиками (нерезидентами) местных расходов резидентов, связанных с сооружением объектов на территориях иностранных государств;
- использовании иностранной валюты, получаемой от проведения выставок, спортивных, культурных и иных мероприятий за пределами территории РФ, для покрытия расходов по их проведению;
- проведении зачета встречных требований по обязательствам между нерезидентами и резидентами, являющимися транспортными организациями или осуществляющими рыбный промысел за пределами таможенной территории РФ.

При оформлении всех перечисленных операций важна дата зачисления(списания) денежных средств, код направления платежа, код вида операции, номер, дата и валюта договора, ожидаемые сроки репатриации валюты, реквизиты контрагента по договору, сведения о владельце счета, код страны, данные о получателе средств, данные о кредитной организации БИК и код СВИФТ.

19.5. Регулирование валютных операций коммерческих банков

Валютное регулирование — это деятельность государства, направленная на регламентирование расчетов и порядка совершения сделок с валютными ценностями. Необходимость валютного регулирования заключается в стремлении стран и банков минимизировать валютные риски. Страны с помощью валютного регулирования стремятся поставить под контроль государства валютные операции, предоставление иностранным юридическим и физическим лицам кредитов и займов, ввоз, вывоз и перевод валюты за границу и тем самым поддержать равновесие платежного баланса и устойчивости валюты.

По мере углубления кризисных явлений наблюдается тенденция расширения сферы валютного регулирования. Во многих странах установлены лимиты вывоза валюты за границу, введена специальная система разрешений на предоставление кредитов иностранным юридическим лицам и т.д. Валютное регулирование является преимущественно нормативным, т.е. осуществляется главным образом путем заключения международных валютных соглашений и издания нормативных актов. Большая часть стран обязывает экспортеров своей страны сдавать вырученные ими суммы в иностранной валюте или депонировать ее в определенных банках. Валютное законодательство многих западноевропейских государств устанавливает регламентацию национальных валютных рынков. Банки этих государств обязаны испрашивать специальные

разрешения на предоставление иностранным заемщикам долго- или среднесрочных валютных средств в национальных валютах. Во многих странах валютное законодательство периодически предусматривает установление режима валютных счетов, лимиты вывоза валюты.

Валютные ограничения — это законодательное или административное запрещение, лимитирование и регламентация операций резидентов и нерезидентов с валютой и другими валютными ценностями. Валютные ограничения — одна из форм валютной политики. Они закрепляются валютным законодательством страны, являются объектом межгосударственного регулирования, главным образом через Международный валютный фонд.

В нашей стране новое валютное законодательство находится в стадии становления.

Основой валютного законодательства РФ является Закон о валютном регулировании и валютном контроле. В нем определены принципы осуществления валютных операций в Российской Федерации, права и обязанности юридических и физических лиц в соотношении владения, пользования и распоряжения валютными ценностями, ответственность за нарушение валютного законодательства.

Однако Закон о валютном регулировании и валютном контроле определяет лишь основные положения регламентирования валютной сферы. В связи с этим большое значение имеют нормативные акты в области валютного регулирования, разрабатываемые Банком России.

Органами валютного регулирования в Российской Федерации являются Правительство РФ и Банк России.

Согласно действующему на территории РФ законодательству все валютные операции должны осуществляться только через Банк России или уполномоченные банки — банки и иные кредитные учреждения, получившие лицензии Банка России на проведение валютных операций. Операции по

купле-продаже валюты, осуществляемые российскими организациями не через названные банки, считаются *противозаконными*. Все резиденты, независимо от формы собственности, обязаны зачислять полученную в результате внешнеэкономической деятельности иностранную валюту на счета уполномоченных банков.

Основным органом валютного контроля в Российской Федерации является Банк России, который:

- определяет сферу и порядок обращения в Российской Федерации иностранной валюты и ценных бумаг в иностранной валюте;
- издает нормативные акты, обязательные к исполнению резидентами и нерезидентами;
- проводит все виды валютных операций;
- устанавливает правила проведения резидентами и нерезидентами в Российской Федерации операций с иностранной валютой и ценными бумагами в иностранной валюте, а также правила проведения нерезидентами в Российской Федерации операций с валютой Российской Федерации;
- устанавливает общие правила выдачи лицензий банкам и иным кредитным учреждениям на осуществление валютных операций и выдает такие лицензии;
- устанавливает единые формы учета, отчетности, документации и статистики валютных операций, в том числе уполномоченным банкам, а также порядок и сроки их предоставления;
- выполняет другие функции.

В последнее время произошло существенное ужесточение валютного контроля за открытой валютной позицией.

Валютная позиция возникает на дату заключения сделки на покупку или продажу иностранной валюты и иных валютных ценностей, а также на дату начисления процентных доходов (расходов) и зачисления на счет

(списания со счета) иных доходов (расходов) в иностранной валюте. Эти даты определяют также дату отражения в отчетности соответствующих изменений величины открытой валютной позиции.

Уполномоченный банк приобретает право на открытие валютной позиции с даты получения им от Банка России лицензии на проведение операций в иностранной валюте и теряет такое право с даты ее отзыва Банком России.

Контроль за открытыми валютными позициями уполномоченных банков Российской Федерации осуществляется в рамках надзора за деятельностью кредитных организаций. В случае грубых нарушений Банк России принимает меры вплоть до отзыва лицензии на право совершать операции с иностранной валютой.

Однако банк ведет не только открытую валютную позицию по покупке-продаже валюты, но и **общую валютную позицию по счетам НОСТРО**. Как правило, платежи ставятся на позицию за день или за два дня до их исполнения, что дает возможность заведомо иметь представление о состоянии расчетов на конкретную дату по конкретному корреспондентскому счету НОСТРО. Если суммы платежей превышают суммы поступлений, то оформляется переброска средств с одного счета на другой. Ежедневно банк проверяет соответствие платежей, поставленных на позицию, с суммой платежей, прошедших по выписке со счета НОСТРО, которую банк получает от своего иностранного партнера. Таким образом, ведение позиции на каждый конкретный день начинается с анализа остатка на счете НОСТРО у иностранного банка за предыдущий день. Подобный контроль необходим во избежание возникновения дебетового сальдо и выплаты процентов за овердрафт.

Усилился контроль за экспортно-импортными операциями по линии взаимодействия с органами таможенного контроля по составлению паспорта сделки в рамках выполнения надзорной функции уполномоченными

банками.

Учет экспортно-импортных операций и контроль за их проведением осуществляет уполномоченный банк (банк паспорта сделки), в котором по контракту резидентом оформлен или переоформлен паспорт сделки.

Порядок представления резидентом подтверждающих документов и информации в банк

Вместо паспорта сделки теперь составляется **ведомость банковского контроля по контракту**. Это документ валютного контроля, содержащий сведения из контракта между резидентом и нерезидентом, необходимые для проверки. В документе указываются сведения о резиденте (нерезиденте), реквизиты сделки, общие сведения о контракте (дата, валюта, сумма, дата завершения обязательств по контракту, Сведения о постановке на учет, переводе и снятии с учета контракта, Сведения о внесении изменений, номер контракта, особые условия контракта, условия и периодичность платежей, регистрационный номер, дата внесения записи в государственный реестр, сведения о платежах (сумма, срок, ожидаемая дата репатриации), сведения о подтверждающих документах, Сведения об исполнении резидентом требований статьи 19 Федерального закона "О валютном регулировании и валютном контроле", документы, подтверждающие факт ввоза товаров на таможенную территорию РФ или вывоза товаров с таможенной территории РФ, а также выполнения работ, оказания услуг, передачи информации и результатов интеллектуальной деятельности, в том числе исключительных прав на них. Подтверждающие документы представляются резидентом в банк одновременно с двумя экземплярами справки о подтверждающих документах в определенные сроки.

К документам прилагаются копии:

- а) банковских выписок, подтверждающих осуществление указанных

валютных операций по контракту;

б) заявления о резервировании.

Банк проверяет соответствие информации, указанной резидентом в справке о подтверждающих документах и в справке о расчетах через счета за рубежом, сведениям, содержащимся в подтверждающих документах или в копиях банковских выписок, а также соблюдение резидентом порядка оформления справок.

Банк в день подписания (оформления или переоформления) им контракта открывает и ведет в электронном виде специальную контрольную ведомость отдельно по каждому виду валютной операции, например по переводу или по валютному кредиту.

Открытие и ведение транзитного валютного счета

Уполномоченные банки открывают резидентам (юридическим лицам и физическим лицам — индивидуальным предпринимателям) на основании договора банковского счета текущий валютный счет и в связи с этим одновременно транзитный валютный счет.

На транзитный валютный счет уполномоченным банком зачисляются в полном объеме все суммы иностранной валюты в пользу резидента, поступающие:

- с одного текущего валютного счета на другой текущий валютный счет резидента;
- от уполномоченного банка, в котором открыт текущий валютный счет резидента, по заключенным между ними договорам;
- с текущего валютного счета одного резидента на текущий валютный счет другого резидента, открытых в одном уполномоченном банке.

С транзитного валютного счета денежные средства списываются:

а) для продажи иностранной валюты, включая обязательную

- продажу части валютной выручки;
- б) оплаты расходов и иных платежей;
- в) зачисления на текущий валютный счет резидента в этом уполномоченном банке поступлений иностранной валюты:
- не подлежащей обязательной продаже,
 - части валютной выручки, превышающей размер обязательной продажи,
- валютной выручки в сумме ранее оплаченных с текущего валютного счета резидента расходов и иных платежей.

Порядок продажи валютной выручки на внутреннем валютном рынке Российской Федерации

Уполномоченный банк не позднее рабочего дня, следующего за днем поступления (зачисления) иностранной валюты на транзитный валютный счет резидента, направляет ему уведомление о продаже валютной выручки.

Резидент дает уполномоченному банку распоряжение согласно договору:

- об осуществлении продажи валютной выручки;
- о перечислении суммы в валюте Российской Федерации, полученной от продажи валютной выручки, на свой банковский счет в рублях;
- о перечислении суммы иностранной валюты, оставшейся после продажи, на свой текущий валютный счет или специальный банковский счет в иностранной валюте.

По получении от резидента документов уполномоченный банк на основе информации о сумме поступившей (зачисленной) на транзитный валютный счет резидента иностранной валюты проверяет правильность указания (расчета) суммы валютной выручки, подлежащей продаже в соответствии с распоряжением.

Уполномоченный банк депонирует указанную в распоряжении сумму иностранной валюты, подлежащую продаже на отдельный лицевой счет «Средства в иностранной валюте для продажи на внутреннем валютном рынке Российской Федерации». В течение двух рабочих дней уполномоченный банк обязан продать иностранную валюту. Одновременно с депонированием иностранной валюты уполномоченный банк списывает с транзитного валютного счета резидента оставшуюся часть иностранной валюты и перечисляет ее на текущий валютный счет (транзитный валютный счет) резидента.

19.6. Менеджмент валютных операций

При осуществлении риск-менеджмента по валютным операциям особое значение имеют:

- 1) грамотное построение политики кредитной организации в области валютных операций;
- 2) создание полной и подробной методологической базы по валютным операциям;
- 3) эффективное распределение должностных обязанностей и организации связей между структурными подразделениями, осуществляющими валютные операции;
- 4) организация управления валютными рисками.

Основными направлениями менеджмента в рамках отдельных валютных операций являются управление:

- валютными рисками, операционными и другими сопутствующими рисками при осуществлении валютных операций;
- открытием и ведением валютных счетов клиентуры;
- неторговыми операциями коммерческого банка;
- ввозом и вывозом иностранной валюты;

- установлением корреспондентских отношений с иностранными банками;
- конверсионными операциями;
- операциями по международным расчетам, связанными с экспортом и импортом товаров и услуг;
- операциями по привлечению и размещению банком валютных средств;
- операциями с ценными бумагами, номинированными в иностранной валюте;
- операциями резервирования;
- обеспечением исполнения обязательств;
- предварительной регистрацией операций;
- возвратом (репатриацией) валюты.

Куправлению валютными рисками относятся такие направления менеджмента банка, какуправление: открытой валютной позицией, рисками хеджирования, трансляционными рисками, рисками конвертирования, конверсионными рисками, коммерческими рисками, технологическими рисками, риском изменения обменного валютного курса, риском перевода, риском сделки, операциями по резервированию.

Приоткрытии и ведении валютных счетовклиентуры банки управляют видами, структурой, сроками счетов, условиями их открытия, порядком регистрации и ведения счетов, контролем за возможными операциями и минимальными остатками по счетам, их влиянием на открытую валютную позицию, правилами резервирования средств для проведения операций по счетам.

Приосуществлении неторговых операций управление включает в себя организацию порядка купли-продажи иностранной валюты и чеков и контроля соблюдением правил резервирования средств; организацию контроля за порядком выпуска и обслуживания корпоративных и

индивидуальных банковских карт, а также анализ эффективности этих операций для банка.

Ввоз и вывоз иностранной валюты управляется контролем за законностью вывозимой и ввозимой наличности, а также количеством и правильностью выдаваемых банком справок на вывоз наличной валюты сверх 3000 тыс. дол. США.

Менеджмент установления корреспондентских отношений с иностранными банками состоит в расчете эффективности функционирования счетов ЛОРО и НОСТРО, расчете необходимости их открытия, контроле за правильным оформлением договоров о корреспондентских отношениях и платы за операции, своевременной сверке счетов и выяснении всех расхождений в расчетах, правильности закрытия корреспондентских счетов.

К управлению конверсионными операциями относятся управление срочными сделками: СПОТ, форвард, арбитраж, контроль за их своевременностью, влиянием на открытую позицию и риски банка.

При операциях по международным расчетам банки управляют правильным применением международных форм расчетов (документарным инкассо и документарными аккредитивами, переводами) и гарантийных операций., а также оформлением и проверкой контрактов по сделкам.

Управление операциями по привлечению и размещению валютных средств, а также **операциями с ценными бумагами, номинированными в иностранной валюте**, совершается по общим направлениям менеджмента, принятым для аналогичных операций в рублях. Исключением является необходимость управления влиянием этих операций на открытую валютную позицию, переоценкой этих операций, связанных с движением валютных курсов, а также переоценкой резервов на возможные потери по этим операциям.

Операции по резервированию управляются соблюдением норм

резервирования для отдельных видов валютных операций Банка России, а также сроками возврата резервирования и сроками операции, на которую были перечислены средства.

Менеджмент обеспечения обязательств предусматривает контроль за выбором наиболее эффективного обеспечения, юридически грамотно оформленного с соблюдением требований валютного законодательства стран — участников операции.

Предварительная регистрация валютных операций предполагает управление соблюдением порядка оформления документов на предварительную регистрацию и сроков их оформления, обоснованности получения разрешения на регистрацию или отказа.

Менеджмент возврата валюты предполагает контроль за своевременным и полным возвратом иностранной валюты в предусмотренных законом случаях, а также проверку обоснованности всех случаев ее невозврата, правильность расчета ожидаемой даты репатриации валюты.

Особенно важным является контроль менеджмента уполномоченных банков за правильностью составления отчетности, представляемой в банк России по валютным операциям и ее анализ с целью предупреждения возможных нарушений валютного законодательства кредитной организацией. К формам отчетности относятся:

- 1) Сведения о трансграничных переводах физических лиц (код формы по ОКУД 0409407);
- 2) Сведения об активах и пассивах уполномоченного банка по видам валют и странам (код формы по ОКУД 0409410);
- 3) Отчет по операциям ввоза и вывоза валюты Российской Федерации (код формы по ОКУД 0409608);
- 4) Отчет о валютных операциях, осуществление которых предусматривает постановку на учет контракта (кредитного договора) в

уполномоченном банке (код формы по ОКУД 0409665);

5) Отчет об открытых валютных позициях (код формы по ОКУД 0409634);

6) Отчет об операциях с наличной иностранной валютой и чеками в иностранной валюте (код формы по ОКУД 0409601);

7) Сведения о расчетах резидентов с нерезидентами по операциям с производными финансовыми инструментами и прочим срочным сделкам (код формы по ОКУД 0409406);

8) Сведения об операциях с ценными бумагами, долями, недвижимым имуществом, паями и вкладами в имущество, совершенных между резидентами и нерезидентами, а также об операциях между резидентами с иностранными ценными бумагами, недвижимым имуществом за рубежом, долями, паями и вкладами в имущество иностранных компаний (код формы по ОКУД 0409405) Сведения о расчетах между резидентами и нерезидентами за выполнение работ, оказание услуг, передачу информации, результатов интеллектуальной деятельности, операции неторгового характера и за товары, не пересекающие границу Российской Федерации (код формы по ОКУД 0409402);

9) Отчет уполномоченного банка об иностранных операциях (код формы по ОКУД 0409401);

10) Отчет о валютных операциях, осуществляемых по счетам клиентов в уполномоченных банках (код формы по ОКУД 0409664).

Контрольные вопросы

1. Что такое валютная операция?
2. Какие валютные операции могут осуществлять резиденты?
3. Каковы критерии классификации валютных операций?
4. Какие виды валютных операций вам известны?
5. Чем характеризуются формы международных расчетов? В чем состоят их преимущества и недостатки?

6. Какие виды валютных лицензий вы знаете?
7. Какие операции соответствуют лицензии без права осуществления вкладных операций?
8. Какие требования предъявляет Банк России к работникам, ведущим корреспондентские счета в иностранной валюте?
9. В чем заключается сущность операций, связанных с движением капитала?
10. Чем характеризуются текущие валютные операции?
11. Что такое уполномоченный банк?
12. Какие счета открываются резидентам, ведущим валютные операции?
13. Какие валютные операции относятся к неторговым?
14. Какую сумму наличной иностранной валюты можно одновременно вывезти из Российской Федерации?
15. Какая часть валютной выручки подлежит обязательной продаже?
16. Что является обеспечением исполнения обязательств нерезидента перед резидентом?
17. Что такое репатриация?
18. Что понимают под валютным регулированием?
19. В чем состоят основные принципы валютного регулирования?
20. Каковы основные тенденции развития валютного регулирования?

Задание для самостоятельного решения

Исходные данные

Банк в Москве установил следующий курс валют: 1 дол. США — 32 руб.; 1 евро — 46 руб.

Курс Банка России на операционный день составляет 30 и 43 руб. соответственно.

В течение операционного дня банком выполнены следующие валютные операции:

- покупка 10 000 дол. и 150 000 евро на валютной бирже по курсу 30 и 45 руб. соответственно, среднедневная цена на бирже по сделкам по покупке 25 и 50 руб. соответственно;
- продажа 9000 дол. и 160 000 евро на валютной бирже по курсу 35 и 40 руб. соответственно, среднедневная цена на бирже по сделкам по продаже 32 и 46 руб. соответственно;
- покупка 10 000 дол. и 200 000 евро у населения;
- продажа 150 000 дол. и 100 000 евро населению;

- предоставлен валютный кредит резиденту в сумме 1 000 000 дол. на девять месяцев под 15% годовых;
- получен валютный кредит от банка нерезидента на сумму 900 000 евро под 10% годовых сроком шесть месяцев;
- погашен ранее выданный кредит юридическому лицу-нерезиденту на сумму 120 000 евро под 12% годовых;
- погашен овернайт, предоставленный иностранному банку на сумму 90 000 дол. под 12% годовых;
- предоставлен овердрафт банку-резиденту, номинированный в евро, на сумму 500 000 евро под 15% годовых;
- выдан валютный кредит физическому лицу в сумме 5000 дол. на три месяца под 16% годовых;
- предоставлен валютный кредит на покупку оборудования клиенту банка на 30 000 евро на три месяца под 15% годовых;
- приобретен опцион на покупку 100 000 дол. по цене 30,660 руб. за 1 дол. с выплатой премии 40 руб. за 1 дол.;
- приобретен опцион на продажу 100 000 евро с ценой поставки 35 руб. за 1 евро и уплатой премии 20 руб. за 1 евро;
- привлечен валютный депозит от нерезидента на сумму 100 000 евро на три месяца по ставке 45% годовых;
- поступила валютная выручка на счет клиента банка резидента в сумме 100 000 евро;
- оплачена дебиторская задолженность клиента банка зарубежному партнеру в сумме 10 000 дол.;
- открыт покрытый документарный аккредитив на оплату поставленной импортной продукции клиенту банка в размере 100 000 дол. на 15 дней;
- выдано по денежному чеку физическому лицу-нерезиденту 3000 дол. с его текущего счета;
- перечислено 120 000 евро в счет вклада в уставный капитал зарубежного банка;
- продан филиал банка иностранному банку-партнеру за 1 000 000 дол.;
- куплена иностранная лизинговая компания в третьей стране за 10 000 евро.

Задание

1. Определите правомерность каждой валютной операций.
2. Выберите валютные операции, связанные с движением капитала.
3. Перечислите валютные операции, которые относятся к неторговым.
4. Назовите валютные операции, которые влияют на валютную позицию банка.
5. Определите, открытая или закрытая позиция образовалась у банка на конец дня.
6. Рассчитайте доходы и расходы банка по операциям покупки и продажи валюты: а) на бирже; б) физическим лицам.
7. Перечислите необходимые документы для оформления перечисленных операций.
8. Какая отчетность будет составлена в банке на основании перечисленных операций?

ГЛАВА 20. КАССОВЫЕ ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

20.1. Организация кассовых операций в коммерческом банке

Кассовые операции играют большую роль в деятельности коммерческого банка, позволяя обслуживать клиентов и удовлетворять их потребности в наличных денежных средствах, рублях и иностранной валюте.

Общий порядок ведения кассовых операций кредитными организациями регламентируется Банком России, осуществляющим эмиссию и регулирование денежного обращения. Основным документом по организации кассовой работы — Положение Банка России "Положение о порядке ведения кассовых операций и правилах хранения, перевозки и инкассации банкнот и монеты Банка России в кредитных организациях на территории Российской Федерации"¹⁸².

Кассовые операции в кредитной организации к которым относятся: прием, выдача, размен, обмен, обработка, пересчет, сортировка, формирование и упаковка наличных денег, могут осуществляться в операционное, послеоперационное время, а также в выходные и нерабочие праздничные дни.

Для совершения кассовых операций кредитная организация самостоятельно определяет количество, расположение и планировочное решение помещений. При этом они должны располагаться таким образом, чтобы исключить возможность нахождения в них посторонних лиц, включая работников кредитной организации, не связанных с осуществлением операций с наличными деньгами, а также визуального наблюдения указанными лицами за транспортировкой наличных денег между помещениями для совершения операций с ценностями.

¹⁸² Утверждено Банком России 29.01.2018 N 630-П {КонсультантПлюс}

Техническая укрепленность помещений для совершения операций с ценностями должна обеспечивать защиту жизни работников кредитной организации и сохранность ценностей.

Условия сохранности наличных денег, контроль за полным и своевременным оприходованием поступивших в кредитную организацию наличных денег, а также организацию работы по осуществлению кассовых операций и инкассации наличных денег обязан обеспечить руководитель кредитной организации.

Должностные лица, ответственные за сохранность ценностей, кассовые работники, осуществляющие операции с наличными деньгами, снабжаются металлическими шкафами, сейфами, тележками закрытого типа, столами, имеющими индивидуальные секреты замков, или другими устройствами, предназначенными для хранения наличных денег в течение рабочего дня, именными и другими штампами, печатями, пломбами, устройствами для опломбирования, клише.

В целях обеспечения своевременного обслуживания клиентов при совершении кассовых операций и эффективной работы с наличными денежными средствами банки рассчитывают и направляют в территориальное учреждение Банка России, осуществляющее надзор за деятельностью кредитной организации, письменное сообщение о суммах минимального остатка хранения наличных денег.

При определении суммы минимального остатка хранения наличных денег кредитная организация учитывает особенности организации кассовой работы, объемы среднесуточных оборотов наличных денег, проходящих через кассы кредитной организации, в том числе по операциям с применением программно-технических средств. Сумма фактического остатка наличных денег на конец рабочего дня не должна быть меньше суммы минимального остатка хранения наличных денег.

Проведение кассовых операций, перевозку и инкассацию наличных

денег кредитные организации осуществляют на основании договоров, заключаемых в соответствии с законодательством РФ. Инкассированные денежные средства, в том числе сданные клиентами через автоматические сейфы, банки зачисляют на банковские счета клиентов, открытые в этих или иных кредитных организациях.

Обслуживание кредитных организаций по операциям с денежной наличностью производят РКЦ Банка России.

20.2. Порядок приема и выдачи наличных денежных средств в кассе банка

Приходные и расходные операции с наличными деньгами ведут кассовые работники кредитной организации, которые обязаны строго соблюдать порядок ведения кассовых операций, предусматривающий совершение кассовых операций только на основании оформленного в установленном порядке бухгалтерским работником приходного и расходного кассового документов, причем в обязанности такого работника входит и проверка законности оформления кассовых операций.

Наличные деньги принимаются кассовым работником таким образом, чтобы клиент мог наблюдать за действиями указанного работника.

При осуществлении кассовых операций кассовым работникам запрещается выполнять поручения клиентов по осуществлению операций с наличными деньгами по банковским счетам, счетам по вкладам (депозитам), минуя бухгалтерских работников, если нет компьютерного оборудования, в котором установлена система контроля, исключающая единоличный доступ кассового работника к осуществлению операций по банковскому счету, счету по вкладу (депозиту) клиента без распоряжения клиента.

При выполнении кассовых операций банк должен идентифицировать клиентов в соответствии с требованиями Закона о противодействии легализации доходов, полученных преступным путем, а также провести

контроль уровня радиоактивного излучения денежных знаков.

При проведении кассовых операций кассовые работники не должны убирать из поля зрения клиента принимаемые от него, выдаваемые ему наличные деньги, документы до окончания операции и выдачи клиенту подписанного кассовым работником экземпляра приходного, расходного кассового документов с проставленным оттиском штампа кассы.

Порядок получения наличных денег от клиентов

Наличные денежные средства принимаются от коммерческой организации по объявлению на взнос наличными, наряду с которым клиент представляет реестр проведенных операций. Все поступившие от организаций наличные денежные средства зачисляются на их банковские счета, открытые в этой или иной кредитной организации. От физических лиц наличные денежные средства принимают на основании приходного ордера.

Прием наличных денег от физических лиц для зачисления на банковские счета, счета по вкладам (депозитам), для проведения переводов без открытия банковского счета, для уплаты коммунальных, налоговых и других платежей осуществляется по приходным кассовым ордерам.

В течение рабочего дня наличные деньги, принятые в кассу, могут передаваться кассовым работником заведующему кассой с проставлением подписи заведующим кассой в *книге учета принятых и выданных ценностей*. По завершении рабочего дня денежная наличность вместе с приходными ордерами передается заведующему кассой.

Организации могут сдавать наличные деньги в сумках, опломбированных так, чтобы их вскрытие было невозможно без видимых следов нарушения целостности сумки и пломбы. При этом к сумке с наличными деньгами составляется сопроводительная ведомость и вкладывается реестр проведенных операций. Бухгалтерский работник проверяет соответствие записей в накладной к сумке и явочной карточке, а при приеме от

организаций — соответствие записей в накладной и квитанции к сумке, и регистрирует их в журнале.

При приеме сумок с наличными деньгами от инкассаторских работников кассовый, контролирующий работник вместе с одним или несколькими инкассаторскими работниками подписывают два экземпляра журнала. Инкассаторским работникам передается второй экземпляр журнала.

Порядок выдачи наличных денег клиентам

Сумму наличных денег, необходимую для осуществления расходных и разменных операций в операционное время, кассир получает у заведующего кассой под подпись в книге учета принятых и выданных ценностей.

Выдача наличных денег *организации* осуществляется по денежному чеку, оформленному этой организацией, с ее банковского счета, в пределах остатка наличных денег на банковском счете.

Выдача наличных денег *физическому лицу* осуществляется по расходному кассовому ордеру.

Клиент должен в присутствии кассира, выдавшего наличность, принять банкноты. Для полного пересчета клиенту предоставляется индивидуальная кабина или помещение для пересчета наличных денег. Доставка клиентом наличных денег в указанное помещение и их пересчет осуществляются в присутствии контролирующего работника.

Контроль расходных кассовых операций должен исключить возможность оплаты неправильно оформленных документов, внесения исправлений и дописок в расходные кассовые документы, а также заполнения данных документов с помарками и подчистками.

Осуществление операций, при которых клиент, не внося наличные деньги, предъявляет одновременно расходный и приходный кассовые документы, не допускается.

Завершение рабочего дня кассовым работником

Закончив операции с наличными деньгами, кассир сверяет имеющиеся у него наличные деньги с суммами, подсчитанными по кассовым документам, и на основании приходных, расходных кассовых документов составляет отчетную справку. Суммы по приходу и расходу, указанные в отчетной справке, сверяются кассиром с соответствующими записями в кассовых журналах по приходу и расходу и заверяются подписями бухгалтерских работников.

По окончании сверки кассовый работник сдает имеющиеся у него наличные деньги вместе с документами заведующему кассой с проставлением подписи заведующим кассой в книге учета принятых и выданных ценностей.

20.3. Организация работы с наличными деньгами при использовании программно-технических средств

Для работы с наличными деньгами кредитные организации могут использовать *программно-технические средства*— автоматические устройства для приема и выдачи наличных денег клиентам с использованием персонального компьютера, установленного на рабочем месте кассового работника.

В банках используют следующие программно-технические средства:

- кассовый терминал— автоматическое устройство для приема и выдачи наличных денег клиентам с использованием персонального компьютера, установленного на рабочем месте кассового работника;
- автоматический сейф— устройство, функционирующее в автоматическом режиме и предназначенное для приема наличных денег от клиентов;
- банкоматы, кассовые терминалы и другие программно-

технические средства.

Отличие автоматического сейфа от банкомата состоит в том, что в банкомате зачисление суммы вложенных в него денежных средств на соответствующие счета происходит, как правило, непосредственно после вложения денег, а денежная наличность, вложенная в автоматический сейф, проводится по счетам бухгалтерского учета только после ее пересчета. Кроме того, автоматический сейф предполагает наличие у вносителя банковского счета, а банкоматы, осуществляющие прием наличности, помимо пополнения счетов могут осуществлять также прием платежей и обмен валюты.

Вместе с тем автоматический сейф предназначен для приема денежной наличности от клиентов и предусматривается возможность вложения в автоматический сейф сумок с денежной наличностью кассовым работником внутреннего структурного подразделения кредитной организации.

Программно-технические средства, конструкция которых предусматривает полистное вложение наличных денег клиентом, должны быть оснащены детекторами для проверки подлинности банкнот Банка России.

Операции по загрузке, изъятию наличных денег из *банкомата*, а также изъятию наличных денег из автоматического сейфа осуществляются инкассаторскими, кассовыми работниками в количестве не менее двух человек, на одного из которых распорядительным документом кредитной организации возлагаются функции контролирующего работника.

Операции по загрузке, изъятию наличных денег из кассового терминала выполняются кассовым работником, осуществляющим обслуживание клиентов с применением этого кассового терминала.

Информация о суммах наличных денег, фактически изъятых из программно-технического средства и вложенных в программно-техническое средство, распечатывается на бумажном носителе при изъятии и загрузке в

программно-техническое средство наличных денег.

При использовании в работе с наличными деньгами *банкоматов и кассовых терминалов* их загрузка наличными деньгами осуществляется инкассаторами, кассовыми работниками по мере необходимости. Сумки с наличными деньгами для загрузки в банкомат предварительно подготавливают. Перед загрузкой банкомата инкассаторские, кассовые работники выводят из банкомата распечатку о сумме наличных денег, находящихся в банкомате на момент вскрытия, проставляют на распечатке банкомата подписи и изымают сумки из банкомата, после чего загружают сумки с наличными деньгами в банкомат, выводят из банкомата распечатку, подтверждающую операцию вложения наличных денег, и проставляют на ней подписи.

Клиенты могут сдавать наличные деньги через *автоматические сейфы* кредитной организации для зачисления сумм указанных наличных денег на банковские счета, счета по вкладам (депозитам). Для осуществления указанных операций клиентам выдаются порожние сумки, на которых клиент указывает ее номер и предусмотренные договором банковского счета идентифицирующие клиента данные. На наличные деньги, сдаваемые через автоматический сейф, клиентом составляется препроводительная ведомость к сумке. В случае сдачи наличных денег через автоматический сейф коммерческой организацией в сумку с наличными деньгами также вкладывается реестр проведенных операций.

При вложении сумки с наличными деньгами в автоматический сейф клиент вводит номер сумки, персональный код, пароль или другие идентифицирующие его данные, предусмотренные договором банковского счета, счета по вкладу (депозиту) или другим договором. После вложения сумки с наличными деньгами клиент выводит распечатку автоматического сейфа, подтверждающую осуществление операции по приему сумки с наличными деньгами, в которой содержится информация о

клиенте, дате и времени вложения сумки с наличными деньгами в автоматический сейф.

Инкассаторские, кассовые работники перед изъятием сумок с наличными деньгами из автоматического сейфа выводят распечатку автоматического сейфа, в которой указаны предусмотренные договором банковского счета, счета по вкладу (депозиту) или другим договором идентифицирующие клиентов данные и номера сумок с наличными деньгами, или данные, позволяющие идентифицировать принадлежность сумки кредитной организации, внутреннему структурному подразделению, и изымают из автоматического сейфа сумки с наличными деньгами.

После изъятия сумок с наличными деньгами из автоматических сейфов инкассаторские, кассовые работники сверяют данные распечатки автоматического сейфа с реквизитами, нанесенными на сумки с наличными деньгами, изъятые из автоматического сейфа, а также их общее количество, подписывают распечатку автоматического сейфа и составляют *справку* о сумках, вложенных в автоматический сейф клиентами.

20.4. Хранение и ревизия наличных денег в кредитной организации

Наличные деньги кредитной организации хранятся в хранилищах ценностей. У банка может быть несколько хранилищ ценностей. Дверь хранилища ценностей закрывается на два разных ключа и опечатывается штампами (опломбировывается пломбами) должностных лиц, ответственных за сохранность ценностей, в присутствии представителя охраны (службы безопасности).

В течение рабочего дня хранилища ценностей открываются и закрываются должностными лицами, ответственными за сохранность ценностей.

Сумму остатка наличных денег, находящихся в хранилище

ценностей, поокончании проведения операций с наличными деньгами заведующий кассой отражает в *книге хранилища ценностей*. Не позднее утра следующего рабочего дня главный бухгалтер или его заместитель сверяет ее с данными бухгалтерского учета.

Перед закрытием хранилища ценностей должностные лица, ответственные за сохранность ценностей, осуществляют сверку фактического наличия наличных денег, находящихся в хранилище ценностей, с данными, отраженными в книге хранилища ценностей, и заверяют сумму остатка наличных денег своими подписями.

Кредитная организация и её структурные подразделения, имеющие кассы, должны проводить ревизии наличных денег не реже одного раза в год; при смене должностных лиц, ответственных за сохранность ценностей, кассового работника; по требованию руководителя рабочей группы, заместителя руководителя рабочей группы и (или) члена рабочей группы, осуществляющих проверку кредитной организации, в том числе внезапные ревизии наличных денег.

Обязательные внеплановые ревизии проводятся, если ответственное лицо увольняется, переходит на другую позицию в банке или же принято решение, что оно больше не будет отвечать за сохранность ценностей. Кроме того, ревизия необходима и при временной смене ответственных лиц в связи с отпуском, командировкой или болезнью, если должностные лица, ответственные за сохранность ценностей, работают в режиме обычной рабочей недели (не посменно).

Кроме того, плановые ревизии разумны в том случае, если принят посменный режим работы кассы. При больших объемах хранения денежной наличности в кассе передача наличности от смены к смене физически не может производиться полностью по листным и поштучным пересчетом, поскольку временные затраты на это могут составить до нескольких часов. В таких случаях передача денег производится по надписям на верхних

накладках пачек банкнот, ярлыкам к мешкам с монетой, к упаковкам с ценностями и выборочно полистным, поштучным пересчетом. Поэтому необходимы и периодические плановые и внезапные ревизии, которые позволят контролировать сохранность денежных средств и работу сотрудников кассы.

Иные внеплановые ревизии организуются по решению руководителя кредитной организации, а также в рамках внутреннего контроля за работой кассы, ревизии в присутствии внутренних и внешних аудиторов, сотрудников инспекционных подразделений Банка России, в случае приостановления полномочий исполнительных органов кредитной организации и введения временной администрации и др.

Проведение ревизии направлено на обеспечение невозможности сокрытия ответственными лицами недостатков ценностей. Все ценности с момента начала ревизии берутся под контроль руководителем ревизионной комиссии. Однако при организации ревизий необходимо учитывать соблюдение интересов клиентов кредитной организации, поэтому проведение ревизии не должно нарушать нормального процесса кассового обслуживания клиентов.

Эффективность проведения ревизии обеспечивается уровнем ее организации, предусматривающей документирование всех основных этапов проведения ревизии:

- утверждение распорядительным документом даты, времени проведения ревизии, состава ревизионной комиссии, лиц, ответственных за сохранность ценностей, размер контрольного пересчета;
- подготовка учетных регистров;
- сверка результатов пересчета с данными учетных регистров;
- оформление акта проведенной ревизии;
- при необходимости, расследование случаев выявления недостатков

- (излишков) и оформление результатов этого расследования;
- рассмотрение результатов проведенной ревизии руководителем кредитной организации;
 - проведение мероприятий по устранению выявленных недостатков.

Контрольные вопросы

1. Что понимается под кассовыми операциями банка?
2. Какие требования необходимо учесть при организации кассовых операций?
3. На основании каких кассовых документов производятся прием и выдача наличных денежных средств в кассе банка?
4. Каков порядок приема наличных денежных средств в кассе банка?
5. Каков порядок выдачи наличных денежных средств в кассе банка?
6. Что такое программно-технические средства? Какую роль они играют при проведении операций с денежной наличностью?
7. Как организуется хранение наличных денежных средств и ценностей в кредитной организации?
8. Когда и какие ревизии проводят в кредитной организации?

ГЛАВА 21. ФИНАНСОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ В ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СОВРЕМЕННОГО КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

21.1. Преимущества и особенности новых финансовых технологий

Совершенствование деятельности банков в современных условиях требует качественного изменения взаимоотношений с клиентами, расширения набора предоставляемых банковских продуктов и услуг, повышения их конкурентоспособности. Конкуренция между игроками рынка и ожидания клиентов на сегодняшний день настолько высоки, что необходима трансформация традиционной модели банкинга на базе широкого применения современных информационных технологий (ИТ-технологий). Цифровизация стала стратегическим приоритетом для банковской индустрии в мире. По данным Gartner, банки потратят на информационные технологии в 2018 году 519 млрд долларов.

Новые технологии позволяют автоматизировать как отдельные участки в работе, так и целые процессы, существенно экономя на трудовых ресурсах и всех связанных с ними расходах, позволяют банкам дифференцированно работать с клиентами в зависимости от их индивидуальных предпочтений, сделать доступной банковскую услугу в любое время и в любом месте, усовершенствовать обслуживание, повысить качество предлагаемых банковских услуг и, как следствие, усилить конкуренцию в банковской сфере.

Драйвером изменений являются, в первую очередь, финансовые инновации, современные финансовые технологии (финтех). В связи с тем, что само понятие финтех является относительно новым, общепринятого его определения пока не существует. Можно считать, что финтех – это симбиоз финансовых инструментов, новых цифровых технологий, различных

финансовых и информационно-коммуникационных институтов, цифровой инфраструктуры и методов регулирования.

О перспективах и возможностях применения информационных технологий в банковской сфере говорили давно, однако в последние годы произошли кардинальные изменения: появились необходимые и достаточные условия для прорывных решений. Изменения связаны со следующими обстоятельствами:

1. Среди населения произошло широкое распространение мощных цифровых устройств (особенно смартфонов). Это дает бизнесу новый способ предложения продуктов и сервисов потребителям, обеспечивая повсеместный выход в интернет, новые подходы к идентификации клиентов и аутентификации. Примечательно, что по количеству пользователей интернета Россия занимает первое место в Европе и шестое – в мире, а смартфоны есть у 60% населения.
2. Появление «облачных» вычислений позволяет получить доступ к технологиям, которые требуют огромных расходов и ранее были доступны только крупнейшим корпорациям, небольшим компаниям через аренду ресурсов и оплату по мере использования.
3. У финтеха появились заинтересованные инвесторы, которые оценили потенциальную возможность получения высоких доходов на этом рынке (в отличие от традиционных рынков).

Новый технологический способ производства банковских продуктов, удовлетворяющий потребности клиентов с помощью современных ИТ-технологий, по сравнению с традиционным обладает следующими преимуществами:

- удобство для клиентов;
- привлечение большего числа потребителей на рынке через различные сети телекоммуникаций;
- возможность круглосуточного предоставления услуг;

- возможность быстрой диверсификации предоставляемых услуг в условиях изменяющейся рыночной среды;
- возможность в режиме реального времени выбрать оптимальный вид услуги из предполагаемого спектра банковских продуктов.

Наряду с традиционными признаками банковских услуг (непостоянство качества услуг, договорный характер банковского обслуживания, связь банковского обслуживания с деньгами, протяженность обслуживания во времени, вторичность удовлетворяемых банковскими услугами потребностей) высокотехнологичным банковским услугам присущи определенные особенности - это абстрактность, общедоступность, обезличенность, экстерриториальность, интерактивность обслуживания, множественность каналов доступа.

21.2. Трансформация банковских технологий

Банковская сфера — одна из тех областей деятельности человека, где применение информационных технологий оказывается наиболее эффективным.

Впервые компьютеры в банковской практике использовались в США в конце 1950-х гг. В 1959 г. в одном из отделений Bank of America начала использоваться полностью автоматизированная электронная установка для обработки чеков и ведения текущих счетов. Однако на протяжении длительного периода автоматизация банковских услуг не носила массового характера в связи с дороговизной систем, а также отсутствием возможности взаимодействовать с системами непрофессиональным пользователям.

Коренной перелом наступает в 1980-х гг. Это связано с совершенствованием самой вычислительной техники: появляются микропроцессоры и построенные на их основе микро-ЭВМ. Компьютеры становятся дешевле, компактнее, надежнее, для их работы не требуется

специальных помещений, а появление «дружественного интерфейса» у программного обеспечения позволило работать с автоматизированными системами непосредственно банковским работникам, а позже и массовым клиентам.

В настоящее время расходы на информационные технологии в некоторых банках составляют существенную часть бюджета, иногда доходя до 30%. Они могут являться наиболее крупной статьей издержек, опережая административно-хозяйственные расходы и расходы на аппарат управления.

Внедрение информационных технологий в банках направлено на достижение основной бизнес-цели — увеличение прибыли, — позволяя сократить издержки и повысить качество обслуживания клиентов. Автоматизация позволяет банку сократить штат, уменьшить затраты на аренду зданий и помещений. В связи с тем, что банки несли большие затраты при организации обслуживания розничных клиентов, именно в этом сегменте операций начали появляться и внедряться инновационные разработки. Это привело к появлению дистанционного банковского обслуживания:

- использование безналичных расчетов на основе платежных карт (1956 г.);
- применение устройств самообслуживания клиентов (в первую очередь банкоматов для проведения банковских операций – 1967 г.);
- обслуживание клиентов на дому и в офисе (1993 г.).

Технический прогресс способен удовлетворить растущие потребности клиентов в дистанционном общении с банком. С одной стороны, это в интересах клиентов, поскольку они сами смогут выбирать себе банк, не придерживаясь территориального принципа. С другой стороны, это выгодно и банкам, поскольку внедрение ИТ-технологий позволяет сократить затраты на зарплату и капитальное строительство, существенно сократить себестоимость операций. В то же время, применение ИТ-технологий порождает определенные проблемы:

- обеспечение безопасности операций и их конфиденциальности;
- значительная стоимость информационных технологий и оборудования, что требует от банка высоких первоначальных затрат.

Банки всегда использовали последние достижения науки и техники для облегчения ручного труда и ускорения выполняемых операций. Однако просто автоматизировать ручную технологию работы теперь недостаточно. Победителями в конкурентной борьбе будут те банки, которые полностью перестроят свою деятельность в соответствии с современными технологиями. Автоматизация играет существенную роль в таких видах банковской деятельности, как:

- разработка и внедрение новых банковских продуктов и услуг (банковские карточки, банкоматы, мобильный банк и др.);
- разработка и внедрение финансовых технологий для выполнения операций;
- повышение качества банковских продуктов и услуг;
- повышение производительности труда: снижение затрат на единицу банковских продуктов и услуг, уменьшение затрат на одного банковского служащего
- повышение точности принятия управленческих решений;
- развитие гибкости и клиентского комфорта.

Цифровая трансформация в банковской сфере позволяет сделать продукты и услуги удобнее, используемые банками подходы по их продвижению – умнее, минимизировать количество контактов клиентов с реальными сотрудниками, будь то визит в отделение или звонок в контактный центр (Call-центр). При сохранении общего количества сотрудников в банках происходит перераспределение ролей, при котором операторы контактных центров, сотрудники отделений, кредитные эксперты и офис-менеджеры, выполняющие рутинные операции, заменяются существенно меньшим числом программистов, инженеров данных и

специалистов в области машинного обучения.

21.3. Инновационные ИТ-технологии, используемые в финансовых технологиях

Цифровой банк предлагает большую часть своих продуктов и услуг в цифровом виде с использованием цифровых каналов. Например, вместо голосового обращения в Call-центр клиент может получить помощь через специальный чат-бот¹⁸³. Инфраструктура такого банка оптимизирована для цифровых коммуникаций и готова (вместе с корпоративной культурой) к быстрой смене технологий. В первую очередь, происходит трансформация ИТ-архитектуры банков с использованием инновационных ИТ-технологий, к которым относят:

- интеллектуальное программное обеспечение и машинное обучение;
- «облачные» технологии;
- большие данные (Big Data), включая «озера данных» (DataLake) и работа с данными в оперативной памяти (in-memory computing);
- виртуализация ресурсов;
- универсальный интерфейс для пользователей (клиентов) по взаимодействию с сервисами (серверами) (Open API);
- открытое программное обеспечение (Open Source);
- технология распределенных реестров (blockchain);
- микросервисная архитектура.

Рассмотрим эти ИТ-технологии более подробно.

Искусственный интеллект (ИИ, англ. Artificial intelligence, AI) — наука и технология создания интеллектуальных машин, особенно интеллектуальных компьютерных программ. ИИ связан с использованием

¹⁸³ Чат-боты – это программа-собеседник, имитирующая человеческое общение при помощи текста или голоса. URL: <https://informburo.kz/cards/chto-takoe-chat-boty-i-zachem-oni-nuzhny.html>

компьютеров для понимания человеческого интеллекта, но не обязательно ограничивается биологически правдоподобными методами. ИИ – комплекс родственных технологий и процессов, развивающихся качественно и стремительно, например:

- обработка текста;
- машинное обучение;
- экспертные системы;
- виртуальные агенты (чат-боты и виртуальные помощники);
- системы рекомендаций.

Машинное обучение — класс методов искусственного интеллекта, характерной чертой которых является не прямое решение задачи, а обучение в процессе применения решений множества сходных задач. Для построения таких методов используются средства математической статистики, численных методов, методов оптимизации, теории вероятностей, теории графов, различные техники работы с данными в цифровой форме.

Особенностью **«облачных» технологий** является не привязанность к аппаратной платформе и географической территории, а возможность работать с облачными сервисами из любой точки и с любого устройства, имеющего доступ в интернет, а также оперативно реагировать на изменяющиеся бизнес-задачи организации и потребности рынка. «Облачные» технологии являются удобной средой для хранения и обработки информации. Благодаря использованию сервисов через интернет и отсутствия необходимости в приобретении серверов, кондиционеров, источников бесперебойного питания, лицензий на программное обеспечение, оплате услуг ИТ-специалиста, происходит сокращение расходов до 77%. Подключиться к облачным сервисам можно с любого устройства: компьютера, планшета или смартфона при наличии доступа в интернет с использованием традиционного интерфейса общения с устройством.

Любые облачные сервисы изначально строятся с повышенной

безопасностью и отказоустойчивостью. Клиент получает практически неограниченные технические ресурсы, расширяемые по запросу в течение нескольких минут, при этом функционирование и поддержка пользователей происходит в круглосуточном режиме.

В то же время переход на облачные технологии сопровождается определенными рисками, так как фактически на аутсорсинг передаются основные бизнес-процессы организации. Дело в том, что серверы, поддерживающие эти технологии, физически могут находиться как на территории Российской Федерации, так и за ее пределами. С одной стороны, это исключает захват и изъятие данных, но и затрудняет контроль за их размещением. Сотрудники технической поддержки могут также находиться за пределами территории Российской Федерации. Это исключает возможность влияния на них лиц недружественных клиенту, но в то же время затрудняет коммуникации.

«Большие данные» (BIG Data) – серия подходов, которые позволяют работать с большими объёмами неструктурированных данных с высокой скоростью пополнения, которыми сложно или даже невозможно управлять с помощью обычных программных средств. Благодаря этой технологии у бизнеса появляется множество новых возможностей, так как детальная информация о клиенте поступает в режиме реального времени.

«Озеро данных» (DataLake) – файловая система и набор инструментов для обработки данных, обычно создаются на основе обработки «больших данных» (BigData). Это инструмент накопления, хранения и обработки данных. В отличие от хранилища данных, в котором находится информация о транзакциях уже совершённых, в «озерах данных» помимо внутренней информации находится внешняя — активность клиента в социальных сетях, действия клиента в интернет-магазинах и т.д. Data Lake позволяют также накапливать и обрабатывать потоковую информацию: информацию с различных датчиков, потоковое видео, используя, например, технологии

распознавания лица. Это позволяет решать такие задачи как определение эмоций клиента, определение членов одной семьи, выявление случаев мошенничества или кражи. В конечном итоге, это позволяет повышать качество предоставляемых услуг, точнее адресовать маркетинговые предложения.

Высокопроизводительные распределенные системы, предназначенные для хранения и обработки данных в оперативной памяти в реальном времени (*in-memory computing*) обеспечивают производительность на порядки быстрее, чем системы, основанные на дисках. Технологии вычислений в оперативной памяти (*in-memory computing*) ускоряют обработку больших объемов данных, поэтому по мере роста такого явления как Big Data приобретают все большую популярность.

Виртуализация — предоставление набора вычислительных ресурсов или их логического объединения, абстрагированное от аппаратной реализации, и обеспечивающее при этом логическую изоляцию вычислительных процессов, выполняемых на одном физическом ресурсе. Виртуализация дает экономию на капитальных и операционных расходах до 70% за счет создания виртуальных рабочих мест и экономии на оборудовании и обслуживании. Примером использования виртуализации является возможность запуска нескольких операционных систем на одном компьютере: при этом каждый из экземпляров таких гостевых операционных систем¹⁸⁴ работает со своим набором логических ресурсов (процессорных, оперативной памяти, устройств хранения), предоставлением которых из общего пула, доступного на уровне оборудования, управляет хостовая операционная система¹⁸⁵. Виртуализации также могут быть подвергнуты сети передачи данных, сети хранения данных, прикладное программное обеспечение.

¹⁸⁴ Гостевая операционная система - это операционная система, устанавливаемая на созданную виртуальную машину URL: http://all-ht.ru/inf/vpc/p_0_1.html

¹⁸⁵ Хостовая операционная система – это операционная система, установленная на реальное оборудование URL: http://all-ht.ru/inf/vpc/p_0_1.html

Современные подходы к развитию инфраструктуры заключаются в консолидации (централизации) и виртуализации всех видов ресурсов. Это позволяет кредитным организациям сократить расходы и увеличить эффективность деятельности с помощью информационных технологий. При централизации – вся инфраструктура сосредотачивается в дата-центре, в филиалах остается минимальное число сервисов и систем, необходимых лишь для подключения к автоматизированным банковским системам (АБС). Решение всех остальных задач можно перенести в аутсорсинговые компании или использовать «облачные» технологии. Например, можно привлечь к удаленной работе ИТ-специалистов из регионов, не прибегая к сотрудничеству с крупными ИТ-компаниями.

Универсальный интерфейс для пользователей (клиентов) по взаимодействию с сервисами (серверами) (*Open API*) — общедоступный набор программных инструментов, который позволяет наладить взаимодействие между приложениями. Как правило, Open API используется для частичной интеграции сайтов или для использования возможностей одного сайта на другом. Open API дает сторонним разработчикам доступ к функционалу и контенту приложения или сайта.

Открытое программное обеспечение (*Open Source*) — программное обеспечение с открытым исходным кодом. Исходный код создаваемых программ открыт, то есть доступен для просмотра и изменения. Это позволяет использовать уже созданный код для создания новых версий программ, для исправления ошибок и, возможно, помощи в доработке программ.

Технология распределенных реестров (blockchain). Блокчейн происходит от англ. blockchain (block chain) — это база данных, которая представляет собой непрерывную цепь из блоков и хранится одновременно на множестве компьютеров. Новые блоки в этой базе-цепочке создаются постоянно. Каждый вновь созданный блок содержит группу накопившихся за

определенное время и упорядоченных записей (транзакций), а также заголовков. Когда блок сформирован, он проверяется другими участниками сети и затем, если все согласны, подсоединяется к концу цепочки. Как только это произошло, внести в него изменения уже невозможно. Помимо новой информации блок также хранит в зашифрованном виде данные о предыдущих блоках. База обновляется на всех подключенных к системе компьютерах, которых может быть тысячи, десятки тысяч и даже миллионы, разбросанных по всему миру. Вся база находится в публичном доступе, а потому посмотреть данные того или иного блока может любой желающий. Блокчейн позволяет напрямую обмениваться данными. Подлинность транзакций в системе проверяют непосредственно ее участники. Сеть формируют пользователи, заинтересованные в использовании того или иного вида информации. Участников разделяют на два типа:

- простые пользователи;
- строители блоков или, как их еще называют, майнеры, валидаторы.

Чтобы стать майнером, достаточно выделить мощности своего компьютера для выработки новых блоков. К сети они подключаются с помощью специального программного обеспечения.

Взлом одного блока и изменение информации в нем на одиночном компьютере не имеет смысла, ибо база хранится на каждом компьютере сети и взламывать придется блоки на большинстве компьютеров (больше 51%), иначе попытка взлома обязательно будет замечена другими участниками сети. К тому же препятствием к фальсификациям является и мощный алгоритм шифрования с использованием хеш-функций и цифровой подписи. В подписи используется два ключа — открытый и закрытый. Ключи обеспечивают участникам доступ к той или иной информации.

Обычные пользователи отправляют в сеть новые записи-транзакции. А майнеры из этих транзакций уже формируют блоки. Записи подтверждаются

и вносятся в блок только в том случае, если с этим согласно большинство. Остальные транзакции игнорируются и не считаются достоверными, пока не попадут в содержимое одного из последующих блоков. Воспользоваться той или иной записью в блокчейне может только владелец ключа, открывающего к ней доступ.¹⁸⁶

Одна из основных задач, которая стоит перед банками – выработать общее видение того, как применять блокчейн. Сейчас основная проблема в принятии технологии блокчейна рынком – это попытка применить ее к существующим процессам, которые строились по другой, централизованной схеме. Поэтому нужно попытаться не применить блокчейн к существующим процессам, а правильно изменить сами процессы. Блокчейн нужно начать рассматривать не как механизм, но как среду.

Микросервисная архитектура — это архитектура программного обеспечения, ориентированная на взаимодействие небольших, слабо связанных между собой и легко изменяемых программных модулей — микросервисов. Каждый такой модуль (микросервис) выполняет относительно элементарную функцию. Это позволяет достаточно легко добавлять и изменять функции в системе в целом в любое время применительно к разным каналам. Микросервисная платформа – это фактически большое количество слабосвязанных сервисов (программ). Так как все сервисы работают в определенной инфраструктуре, это позволяет быстро их перерабатывать и дорабатывать, автоматически устанавливать и тестировать, осуществлять быстрый «откат» на предыдущую версию для конкретного сервиса, не затрагивая другие сервисы, осуществлять масштабирование, тестирование, а также обеспечивать отказоустойчивость.

¹⁸⁶<http://bestinvestpro.com/>

21.4. Современные способы предоставления финансовых услуг

Перечисленные выше инновационные ИТ-технологии оказывают сильное влияние на изменение способов предоставления финансовых услуг, на изменение взаимоотношений с клиентами. Одним из главных приоритетов российских банков является ускорение вывода продуктов на рынок (time-to-market, речь может идти о сокращении срока с 1-1,5 лет до 6 месяцев). Среди новых трендов в изменении взаимодействия с клиентами, влияющих на изменение структуры финансовых услуг, можно выделить следующие.

Работа на опережение при взаимодействии с клиентами. Клиенты финансовых организаций хотят, чтобы поставщики услуг на уровне интуиции чувствовали и понимали их желания и устраняли потенциальные проблемы еще до их возникновения. Благодаря возможности комплексно отслеживать и собирать данные и обмениваться ими в масштабах всей организации, поставщики финансовых услуг могут использовать обучающие алгоритмы для оптимизации любых взаимодействий с клиентом, работая на опережение и устраняя любые потенциальные проблемы.

Применение чат-ботов¹⁸⁷ и виртуальных помощников. Данные программные решения способны поддерживать разговор с клиентами практически на любую тему, начиная с информации об их счетах и заканчивая историей расходов. Предполагается, что эти решения позволяют давать персонализированные рекомендации и предложения, опираясь на исторические данные и на информацию, поступающую в режиме реального времени. По мнению отраслевых экспертов, по мере оптимизации технологий экосистема чат-ботов¹⁸⁸ будет только расширяться. Главным импульсом станет автоматизация клиентской поддержки. Это даст

¹⁸⁷ Чат-бот – это программа-собеседник, имитирующая человеческое общение при помощи текста или голоса. URL: <https://informburo.kz/cards/chto-takoe-chat-boty-i-zachem-oni-nuzhny.html>

¹⁸⁸ Экосистема чат-ботов - новая концепция клиентской поддержки через мессенджеры и социальные сети URL: <https://bot.konveier.com/2018/05/21/ot-chat-botov-do-vliyaniya-na-mirovuyu-ekonomiku-ai-conference-2018/>

возможность поставщикам финансовых услуг автоматизировать такие задачи, как обнаружение вторжений, перевод средств, оплата и др. По оценкам экспертов, европейские финансовые учреждения могут добиться экономии издержек до 90% за счет автоматизации рабочих процессов с помощью решений, подобных чат-ботам.

Использование роботов-консультантов. Ожидается, что рынок цифровых систем консультирования достигнет к 2020 году \$500 млрд. С помощью технологий искусственного интеллекта банки могут создавать интеллектуальные механизмы, которые будут способны предлагать консультации практически по всем вопросам, начиная с инвестиционных возможностей и заканчивая персонализированными подходами к накоплению сбережений.

Создание виртуальной реальности. По оценкам Gartner, к 2020 году порядка 100 млн человек будут осуществлять покупки в виртуальной реальности¹⁸⁹. Согласно результатам исследования, почти половине поколения миллениалов интересны инструменты для анализа расходов в режиме реального времени, а это означает, что VR-технологии являются идеальным решением для визуализации расходов и прогнозирования накоплений. Точно таким же образом для оптимизации сбережений можно использовать и технологии дополненной реальности¹⁹⁰. Исследование, проведенное специалистами из Стэнфорда, показало, что потребители, увидевшие с помощью цифровых технологий свое будущее в пенсионном возрасте, готовы откладывать вдвое больше денег на долгосрочные накопления.

Использование возможностей биометрии в банковской сфере для целей идентификации и аутентификации. Многие лидеры рынка уже активно

¹⁸⁹ Виртуальная реальность (ВР, англ. virtualreality, VR, искусственная реальность) — созданный техническими средствами мир, передаваемый человеку через его ощущения: зрение, слух, осязание и др. Виртуальная реальность имитирует как воздействие, так и реакции на воздействие. Для создания убедительного комплекса ощущений реальности компьютерный синтез свойств и реакций виртуальной реальности производится в реальном времени.

¹⁹⁰ Дополненная реальность в отличие от виртуальной реальности вносит отдельные искусственные элементы в восприятие реального мира

внедряют использование физических характеристик (отпечатки пальцев, голос, лицо, способ нажатия на клавиши) для автоматического распознавания клиента. Биометрия является одним из важнейших шагов в направлении цифровой трансформации в области безопасности мобильных услуг. В настоящее время более 90% клиентов считают, что их банки недостаточно защищают мобильные приложения, а 41% уверены, что мобильные приложения будут взломаны. Поэтому порядка 80% клиентов готовы использовать голосовую биометрию, если бы это обеспечивало повышение безопасности.

Интеграция видео в системы дистанционного обслуживания..

Поставщики финансовых услуг могут встраивать поддержку видео в режиме реального времени в онлайн- и мобильные терминалы для того, чтобы создавать еще более персонифицированные интерактивные сервисы¹⁹¹. Интеграция видео позволит с минимальными затратами оптимизировать процесс взаимодействия пользователя с банкоматом. Около 80% поставщиков финансовых услуг рассматривают видео-банкинг в качестве инструмента, который позволит улучшить клиентский опыт и сократить расходы.

По степени распространенности дистанционного банковского обслуживания Россия отстает от наиболее развитых рынков на 4–6 лет. В странах Северной Европы, Австралии и США дистанционными банковскими услугами активно пользуются около 60% клиентов. В России таких клиентов несколько меньше, несмотря на существенный рост данного показателя с 2014 года. В то же время, лидирующие по проникновению дистанционного обслуживания российские банки более чем в два раза опережают конкурентов.

Особенностью российского рынка банковских услуг является отсутствие у клиентов привычки пользоваться банковскими услугами,

¹⁹¹ Интерактивность — это способность информационно-коммуникационной системы, активно и адекватно реагировать на действия пользователя.

ориентируясь на «своего» сотрудника банка. Этот фактор можно считать решающим для динамичного развития цифровых банковских сервисов и роста количества клиентов. Примечательно, что в России самая высокая доля клиентов (по сравнению с развитыми странами, порядка 10%) используют для дистанционного обслуживания только мобильный банк. Такой тренд не является типичным для рынков финансовых услуг и может означать, что у российских банков появляется шанс сконцентрировать усилия на развитии именно мобильных приложений и не заниматься развитием интернет-банков или Call-центров. В настоящий момент мобильные приложения крупнейших российских банков имеют в 1,5–2 раза больше функций транзакционного обслуживания, чем аналогичные приложения крупнейших европейских банков.

Отсутствием у клиентов опыта взаимоотношений с традиционными банками можно объяснить популярность в России банков без отделений. Например, банк «Тинькофф Банк» - крупнейший подобный банк в Европе - занимает в России 2 место по эмиссии кредитных карт и 12 по объемам розничных кредитов. Еще одним примером внедрения финтех- инноваций на российском рынке можно считать необанки. Удобные технологические решения и комфортное обслуживание через цифровые каналы позволяют им успешно привлекать клиентов. В розничном сегменте необанки представлены такими банками как «Рокетбанк», TalkBank. В сегменте МСБ это «Модульбанк», «Точка». Они конкурируют как с традиционными кредитными учреждениями, так и с технологически продвинутыми банками без отделений. Интересным решением представляется TalkBank – первый в мире банк, с которым клиенты взаимодействуют, исключительно общаясь с чат-ботом.

21.5. Банковские экосистемы

Под воздействием современных ИТ-технологий кредитные организации могут получить множество выгод, повысить конкурентоспособность. В этих условиях актуальной задачей становится создание единого пространства, объединяющего банковский бизнес и цифровую среду, а понятие «единое пространство» трактуется как «цифровая экосистема». Под цифровой экосистемой понимают такую бизнес-модель деятельности банка, которая обеспечивает более продуктивную модель сотрудничества и конкуренции для создания лучшего клиентского опыта, в которой будут установлены партнерские отношения со всеми производителями продуктов и услуг.

Для построения цифровой экосистемы в коммерческих банках необходимо наличие следующих компонентов.

- Организация омниканального взаимодействия с клиентами (стратегия omni-channel):
 - предоставление клиентам различных каналов продаж: интернет-приложения, мобильные приложения, АТМ и т. д.;
 - оперативная обработка запросов клиентов;
 - точная информация о наличии продуктов и услуг в каждой точке продаж;
 - анализ, мониторинг, управление лояльностью клиентов.
- Предоставляемые услуги. Данная составляющая должна соответствовать таким признакам, как гибкость и адаптивность. Банковские услуги должны стать повседневной нормой жизни клиентов;
- Кастомизация продуктов и услуг. Разработка нужного для клиента продукта должна базироваться на постоянных взаимодействиях с ним в целях совершенствования программного обеспечения (Service

agility).

- Данные. Обеспечение быстрой и грамотной их обработки в процессе работы с клиентами.

Многие специалисты банков отмечают, что у традиционных банков не будет будущего, если банки не будут меняться. В противном случае они просто перестанут существовать. Конкуренция подталкивает всё больше банков развивать услуги для физических лиц и предпринимателей на основе партнерских сервисов и создания экосистем. Клиенты готовы делегировать принятие решений профессиональному экспертному мнению помощника, и этим экспертом для клиента и должен стать банк.

Ожидается, что к 2025 году экосистемы составят 30% глобальной выручки организаций. У банков есть все возможности для того, чтобы стать центром экосистем в цифровой экономике в отличие от финтех-компаний. Этот вывод можно подтвердить следующими утверждениями:

- ни у одной финтех-компании нет такой обширной базы клиентов с многолетними отношениями, какая есть у банков;
- ни одна организация не имеет столь жесткого контроля, не исполняет обязанности, связанные с комплаенс-контролем;
- банки уже имеют продвинутые IT-платформы, в которые на протяжении ни одного года вкладывались значительные денежные средства;
- 20% денег на рынке финтеха – это прямые деньги банков, еще 20% – это деньги из источников, которые связаны с кредитными организациями;
- именно банкам клиенты доверяют денежные средства гораздо охотнее, нежели любой другой организации на рынке финансовых услуг.

Существуют несколько вариантов поведения для позиционирования банка во взаимоотношениях с клиентами (банк может играть различные

роли):

- **выстраивание отношений.** Используя свою экосистему в сотрудничестве с партнерами и финтех-компаниями, банки должны помогать, обеспечить поддержкой клиента в решении повседневных задач. В некоторых случаях банк может даже не продавать клиентам собственные продукты, но предлагать продукты других фирм;
- **поставщик платформы.** Банк должен предоставлять открытую платформу для продавцов, покупателей и контент-провайдеров для обеспечения их взаимодействия;
- **производитель основных финансовых услуг.** Это исторически сложившаяся традиционная роль предоставления совместимых финансовых услуг;
- **организатор инновационной деятельности.** Банк участвует в финтех-проектах, создает экосистемы цифрового банкинга, использующие полный спектр подходов, включая инкубаторы, венчурные фонды и пр. для обеспечения финансирования и создания новых предприятий;
- **цифровой идентификатор.** Банк управляет безопасной платформой, которая предлагает потребителям легкий доступ к цифровой коммерции, обеспечивая безопасную обработку персональных данных клиентов.

В банковском секторе России наблюдается большой разрыв в уровне применения новейших финансовых технологий между крупными, мелкими и средними банками. Крупные банки имеют достаточно ресурсов, чтобы инвестировать в современные финансовые технологии, проводят цифровую трансформацию, у мелких и даже средних банков такие ресурсы отсутствуют. В то же время по мнению экспертов, не только отсутствие должного финансирования и регулятивные ограничения препятствуют внедрению в банках новейших финансовых технологий, свой большой вклад в это вносят имеющиеся в банках средства автоматизации, которые не обладают должной гибкостью и имеют ограничения в использовании.

Цифровизация несет в себе огромный потенциал для развития, но одновременно и серьезные вызовы и риски. Основными рисками, который несет в себе цифровизация, являются риск потери цифрового суверенитета и проблемы обеспечения кибербезопасности. Нельзя поддаваться «магии» технологий, бояться отстать, не догнать, «играть на опережение». В этой связи можно предположить, что финтех – это скорее вызов банкам, а не попытка занять их место в экономике. Речь не идет о том, чтобы «сделать все новым и по-новому», а сделать немного практичнее, быстрее, выгоднее по затратам.

21.6. Банковские карты — инструмент организации розничных финансовых потоков

Развитие новых способов безналичной оплаты, дистанционного обслуживания клиентов банка тесно связано с развитием рынка банковских карт, которые являются наиболее используемым инструментом организации розничных финансовых потоков.

Банковская карта является персонифицированным платежным финансовым инструментом, предоставляющим ее держателю возможность безналичной оплаты товаров и услуг, а также снятия наличных денежных средств в отделениях банков и банковских автоматах.

В настоящее время многие кредитные организации выполняют операции с банковскими картами. Это обусловлено рядом факторов:

- использование банковских карт влечет за собой привлечение новых клиентов;
- использование банковских карт способствует удержанию старых клиентов;
- банковские карты увеличивают объем привлеченных денежных средств в случаях приема платежей клиентов – юридических лиц через платежный

терминал;

- использование банковских карт способствует увеличению объема привлеченных денежных средств (в тех случаях, когда клиентам открываются расчетные (дебетовые) карты);
- банки получают комиссии за различные операции в соответствии с тарифами банка и заключенным договором;
- использование банковских карт уменьшает расходы, связанные с оплатой работы с наличными денежными средствами, в том числе расходов на оплату заработной платы персонала, аренду помещений, и другие затраты, в том числе за счет обслуживания клиентов через Интернет, банкоматы, мобильные приложения и т.д.

В зависимости от критерия, применяемого при анализе банковских карт, их можно классифицировать.

1. По принадлежности к учреждению-эмитенту:

- банковские (универсальные) карты, эмитент-банк и финансовые компании;
- частные карты — выпускаются нефинансовыми учреждениями: коммерческими фирмами или группой коммерческих фирм для расчетов в собственной коммерческой сети.

Уникальное свойство именно банковской карты, отличающее ее от любых других частных карт - возможность получать наличные деньги, причем не только в офисах эмитента.

2. По способу записи информации на карту:

- графическая запись;
- эмбоссирование;
- штрих-кодирование;
- кодирование на магнитной полосе;
- запись в интегральную схему;
- лазерная запись (оптические карты).

Самой ранней и простой формой записи информации на карту было и остается *графическое изображение*. Оно до сих пор используется во всех картах. Вначале на карту наносились только фамилия, имя держателя карты и информация о ее эмитенте. Позднее на универсальных банковских картах был предусмотрен образец подписи, а фамилия и имя стали эмбоссироваться (механически выдавливаться).

Эмбоссирование (emboss) — нанесение данных на карточке в виде рельефных знаков. Это позволило значительно быстрее оформлять операцию оплаты картой, делая оттиск на ней слипа. Информация, эмбоссированная на карте, моментально переносится через копировальную бумагу на слип. Эмбоссирование не вытеснило полностью графическое изображение.

Штрих-кодирование. Запись информации на карту с помощью штрих-кодирования применялась до изобретения магнитной полосы и в платежных системах распространения не получила.

Магнитные карты имеют магнитную полосу на обратной стороне карты. Магнитная полоса может хранить около 100 байтов информации, которая считывается специальным считывающим устройством. Информация, содержащаяся на магнитной полосе, совпадает с записями на передней стороне карты: имя клиента (держателя карты), номер счета владельца карты и дата окончания действия карты. Являясь одним из самых распространенных на сегодняшний день способов нанесения информации на карты, магнитная полоса не обеспечивает необходимого уровня защиты от подделок. А это является критическим моментом в платежных карточных системах.

Запись в интегральную микросхему или смарт-карты. Микросхема смарт-карты содержит «логику» (микропроцессор), что и делает эти карты интеллектуальными. Название «смарт-карта» (*smart* — интеллектуальная, разумная) связано с возможностью последней выполнять весьма сложные операции по обработке информации. По сути, смарт-карта представляет

собой небольшой компьютер, способный выполнять расчеты подобно персональному компьютеру.

Карты оптической памяти были изобретены в 1981 г. Они имеют большую емкость, чем карты памяти, но данные на них могут быть записаны только один раз. Запись и считывание информации с такой карты производится специальной аппаратурой с использованием лазера (откуда другое название — «лазерная карта»). Технология, применяемая в таких картах, подобна той, которая используется в CD-дисках. Основное преимущество таких карт — возможность хранения больших объемов информации. Такие карты используются для карманных «историй болезни», но в банковских технологиях широкого распространения не получили.

3. По способу учета денежных средств:

- автономный «электронный кошелек»;
- «электронный кошелек» с дублированием счета у эмитента;
- «ключ к счету» — средство идентификации владельца счета.

Большинство карточек, используемых в настоящее время, являются идентификатором, а не кошельком, т.е. на карте хранится адрес банка, где ведется счет клиента и хранится остаток. В случае смарт-карт появляется техническая возможность хранить остаток непосредственно на самой карте, поэтому ее можно считать кошельком. В каждом из вариантов учета денежных средств можно выделить положительные и отрицательные моменты как для клиента — держателя карты, так и для банка-эмитента.

4. По характеру использования:

- индивидуальная карта, которая выдается отдельным клиентам банка и может быть стандартной или «золотой» для лиц с высокой кредитоспособностью и предусматривает множество льгот для пользователей;
- корпоративная карта выдается организации (фирме), которая на основе этой карты может выдать индивидуальные карты избранным лицам

(руководителям или ценным сотрудникам). Им открываются персональные счета, привязанные к корпоративному карточному счету. Ответственность перед банком по корпоративному счету имеет организация, а не индивидуальные держатели корпоративных карт.

5. По категории клиентуры:

- стандартная;
- привилегированная (например, «золотая» — для лиц с высокой кредитоспособностью, предусматривает множество льгот для пользователей).

6. По виду проводимых расчетов:

- кредитные карты, которые связаны с открытием кредитной линии в банке, что дает возможность клиенту пользоваться кредитом при покупке товаров и услуг, а также при получении кассовых ссуд;
- дебетовые (расчетные) карты — предназначены для оплаты товаров или услуг путем прямого списания средств с банковского счета плательщика. Такие карты не позволяют оплачивать покупки при отсутствии денег на счете. Преимущество дебетовой карты над кредитной состоит в отсутствии ограничений на размер одного платежа.

7. По механизму взаимодействия с платежным терминалом:

- контактные;
- бесконтактные;
- виртуальные.

Ведущие коммерческие банки России стремятся предоставлять широкий круг операций и услуг для своих клиентов с тем, чтобы расширить свою доходную базу, повысить рентабельность и конкурентоспособность. Завоевание клиентской базы в настоящее время банки связывают с внедрением и развитием новых современных услуг и банковских продуктов, в частности обслуживания в реальном времени. Основная задача российских

банков – это качественное клиентское обслуживание. Самым важным стали аспекты комплексного индивидуального обслуживания клиента в одном банке, где все операции выполняются из любой точки мира, мгновенно, без посещения офиса.

Причиной происходящих изменений является развитие сети Интернет и коммуникационных устройств, которые существенно упрощают обмен информацией. Вслед за этим растет информированность клиентов банка о банковских услугах и о самих банках. Клиенты становятся более требовательными. Они теперь точно знают, что, сколько, и за какие деньги хотят получить в качестве услуги. Меняются и сами потребности клиентов: становится важным не размер банка или узнаваемость бренда, а набор банковских услуг, которые предлагаются клиенту.

Современный клиент перед выбором любого товара или услуги имеет возможность сравнить характеристики каждого вида товара или услуги, ознакомиться с отзывами других клиентов, получить консультацию у других людей, пользующихся такой же или похожей услугой. В этой ситуации банк, который никак не представлен в сообществе людей, интересующихся банковскими услугами, находится в заведомо проигрышном положении. Именно поэтому многие банки направляют свои усилия в сторону представления своих услуг в социальных сетях, различных сообществах в Интернет, открывают линии on-line консультаций с использованием различных мессенджеров, чат-ботов, форумов.

Банковские карты вовлекают в единое социально-экономическое пространство:

- широкие слои населения;
- предприятия, организации, учреждения и банки;
- предприятия торговли и сферы услуг;
- органы социальной защиты населения;
- органы местного самоуправления;

- другие предприятия и учреждения.

Все перечисленные субъекты благодаря применению банковских карт получают возможность организации безналичной оплаты пошлин, сборов, штрафов, выдачи электронных страховых полисов, хранения и использования в электронном виде информации о персональных и учетно-статистических данных человека.

Отечественные локальные платежные системы появились в России в начале 1990-х гг. как альтернатива международным, услуги которых из-за дороговизны были недоступны как самим банкам, так и их клиентам. Но постепенно международные системы начали вытеснять отечественные, и сейчас на их долю приходится свыше 80% карт, эмитированных российскими банками. В Москве и Санкт-Петербурге локальные системы практически полностью вытеснены международными. Обладая существенными финансовыми ресурсами и пользуясь отсутствием государственной политики в отношении отечественных и международных карточных платежных систем, они осуществляют полномасштабную экспансию на российский рынок, преследуя единственную цель — взять под контроль внутренние финансовые потоки. Одно из ключевых требований международных систем — размещение страховых депозитов банков — участников системы на счетах зарубежных банков. Такие депозиты составляют не менее двухнедельного исходящего оборота банка — участника международной платежной системы, только у VISA это порядка 150 млн долл. Следовательно, из экономики России выводятся значительные финансовые ресурсы. Существующая технологическая база иностранных платежных систем была прогрессивной 30 лет назад, но не соответствует сегодняшнему уровню развития технологий. Использование карт с магнитной полосой и инфраструктуры, построенной на принципах on-line-авторизации, является причиной ряда негативных последствий, что способствуют формированию негативного отношения населения к любым банковским картам, а также строящимся на

их основе социальным продуктам.

Быстрое распространение банковских карточек, их превращение в массовый инструмент расчетов, неуклонный рост их популярности среди широких групп населения были обусловлены удобством и безопасностью использования служат наглядным свидетельством того, что эта форма расчетов выгодна основным категориям участников системы.

На 1.07.2018 г. 367 кредитных организаций в России занимаются эмиссией или эквайрингом банковских карт. Банковские платежные системы рассчитаны на максимально широкие слои населения. Объем эмиссии карт превысил 268 млн штук. По объему эмиссии на международные платежные системы приходится свыше 80% российского рынка банковских карт.

На российском рынке преобладают расчетные (дебетовые) карты, на 01.07. 2018 года их доля в общем объеме всех эмитированных платежных карт составила 88%. Анализ показывает, что в современной российской практике население неохотно переходит от использования наличных денежных средств и хранения денежных средств в наличной форме к расчетным операциям с использованием платежных карт. Доминирование дебетовых карт обуславливается спецификой формирования рынка платежных карт в России, развитие которого обеспечивалось, прежде всего, за счет внедрения «зарплатных проектов», выступающих длительным период локомотивом эмиссии расчетных карт. Таким образом, получение банковской карты являлось не добровольным волеизъявлением гражданина, а навязыванием работодателя, в целях более удобного взаимодействия с наемным работником по оплате труда.

В последние годы положительная динамика количественных и качественных показателей по безналичным операциям с использованием платежных карт стимулируется не столько увеличением количества карт, эмитированных кредитными организациями, сколько развитием инфраструктуры рынка и введением новых технологий обслуживания

клиентов с применением платежных карт в результате расширения ассортимента банковских продуктов. Наиболее значимыми устройствами, предназначенными для осуществления операций с использованием платежных карт, выступают банкоматы, платежные терминалы и электронные терминалы.

Основной проблемой рынка платежных карт в России является неравномерность развития данного рынка. Технологическая и техническая обеспеченность отдельных регионов страны находится на недостаточном для развития рынка платежных карт уровне. Только центральные регионы широко используют преимущества новейших технологий в сфере программного и технического обеспечения операций с использованием платежных карт. Также затрудняет развитие российского рынка платежных карт плохо сформированная массовая культура использования банковских услуг.

Наиболее значимой проблемой следует считать вопрос безопасности использования платежных карт. В России, как и во всем мире, идет постоянная борьба с преступностью и мошенничеством в сфере расчетных операций с использованием платежных карт. Однако в российских условиях далеко не все банки готовы использовать в своей деятельности передовые технологии защиты потребителей банковских услуг. Например, далеко не все российские банки-эмитенты платежных карт могут использовать технологию 3D Secure, которая направлена на обеспечение безопасности совершаемых расчетных операций с использованием платежных карт. Перспективным направлением развития российского рынка платежных карт является осуществление проектов по разработке собственных программных и аппаратных средств обеспечения бесперебойного и безопасного использования платежных карт. Одним из приоритетных направлений деятельности Банка России по развитию национальной системы платежных карт (далее – НСПК) является продвижение национальных платежных

инструментов – карт “Мир”.

Федеральный закон «О национальной платежной системе» был принят в 2011 году. Закон описывал НПС как всю совокупность операторов по переводу денежных средств, определял основные понятия, регулировал порядок оказания платежных услуг. Однако он не предусматривал создание национальной системы платежных карт. Свой завершённый вид и силу закон приобрел после подписания президентом в мае 2014 года Федерального закона № 112-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О национальной платежной системе» и отдельные законодательные акты Российской Федерации». В федеральный закон № 161-ФЗ «О национальной платежной системе» добавилась глава о национальной системе платежных карт (НСПК). В ней содержатся правила регулирования отечественной платежной системы, порядки проведения платежных услуг и денежных переводов, особенности электронных платежей, требования к операторам по поводу их деятельности. Закон призван контролировать бесперебойность, эффективность и доступность платежей по картам. НСПК – это единая система, призванная обеспечить полную самостоятельность и независимость России от иностранных платежных систем. Отсюда главными задачами НСПК являются: обеспечение бесперебойности операций по картам международных платежных систем на территории России, построение и развитие российской системы платежных карт. Собственная платежная карта гарантирует развитие национальных платежных сервисов и даст возможность гражданам Российской Федерации получать услуги по картам на территории нашей страны вне зависимости от внешних факторов.

Как известно, в 2014 г. в отношении России были введены санкции со стороны Запада, которые негативно повлияли на финансовую систему страны. В итоге, когда Visa и MasterCard приостановили обслуживание нескольких российских банков (Банк «Россия», СМП Банк, Собинбанк, Инвесткапиталбанк), назрела острая необходимость в высвобождении

российской банковской системы от внешних условий и зависимостей. Для борьбы с негативными тенденциями и обеспечения безопасности России 23 июля 2014 г. при поддержке Банка России было создано акционерное общество (АО) «Национальная система платежных карт» (НСПК). Перед НСПК стояли две основные задачи:

- 1) создание операционного и клирингового центра для обработки внутрироссийских операций по картам международных платежных систем;
- 2) выпуск и продвижение национальной платежной карты.

В результате, АО «НСПК» приняло решение о выпуске национальной платежной карты «Мир». Платежная система «Мир» – это российская национальная платежная система, которая призвана обеспечить надежность, удобство, безопасность и доступность платежных инструментов – карт «Мир», что означает “Made-in-Russia”.

Новая банковская карта успешно была введена в декабре 2015 г. в те банки, которые были отключены от международных платежных систем, а уже в июле 2016 г. около 20 банков практиковали выдачу карт «Мир». В конце 2016 г. тестировать данную платежную систему стали такие известные банки, как Сбербанк, ВТБ24, Промсвязьбанк, Россельхозбанк и многие другие. Отметим, что к декабрю 2018 года в России было эмитировано порядка 48 млн. карт «Мир».

На данном этапе развития платежной системы к выпуску принято три разновидности карточных продуктов.

1. Дебетовая карта - позволяет совершать операции только в режиме онлайн. По желанию держателя проводится выпуск обезличенных карт.
2. Классическая карта - дает возможность осуществлять операции в интернете и работать в режиме офлайн. При этом допустимо использовать как собственные, так и заемные средства банка.
3. Премиальная карта - предусматривает возможность круглосуточной помощи по всем техническим вопросам, а также личного менеджера,

бесплатные СМС-уведомления, бонусные баллы, кэшбэк и др.

В настоящее время карты «Мир» отличаются от карт международных платежных систем:

- не предусмотрена комиссия за внутрибанковский оборот по операциям; в картах «Мир» на данный момент реализована только базовая функциональность;
- себестоимость изготовления карт «Мир» на начальном этапе выше себестоимости изготовления карт «Visa» и «MasterCard»;
- первоначальными пользователями карты станут работники бюджетной сферы, пенсионеры и другие лица, получающие средства из государственного бюджета.

К положительным аспектам использования карт платежной системы «Мир» можно отнести следующие характеристики.

- Бесплатный выпуск карт. Как правило, большинство банков выдают эти карты бесплатно.
- Безопасность карты. Карты наделены специальным чипом, который служит гарантом безопасности от взлома, копирования карт и т. д., можно не бояться блокирования своей карты новыми западными санкциями из-за международной нестабильности.
- Постоянное увеличение мест приема данных карт в торговых точках по всей России, в том числе и в Крыму.
- Планируется создание специальных бонусных программ, которые сделают использование данной карты удобнее и доступнее.
- Планируется запустить программу лояльности: кэшбэк по таким картам будет составлять от 10 до 15 %, что превышает параметры аналогичных сервисов в платежных системах Visa и MasterCard.

21.7. Развития систем дистанционного банковского обслуживания: причины изменений и риски

В России системы дистанционного банковского обслуживания для юридических лиц были доступны давно. Еще до широкого распространения Интернета некоторые банки предоставляли своим корпоративным клиентам системы «клиент–банк» с доступом по модему. Впоследствии эти системы были слегка модернизированы и переведены в новую среду передачи данных, но особым удобством и простотой использования по-прежнему не отличались.

С ростом у банков интереса к частной клиентуре и расширением рынка банковских услуг для частных лиц, таких как потребительское и ипотечное кредитование, банки столкнулись с необходимостью создания ориентированной на клиента системы обслуживания, в том числе через Интернет и другие каналы самообслуживания.

Отчасти развитие систем банковского самообслуживания сдерживается строгостью российских законов. До принятия новой редакции Федерального закона от 7 августа 2001 г. № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» некоторые банки предлагали клиентам открывать вклады с использованием интернет-банкинга. Но сейчас принятый закон не разрешает открывать вклады без личной явки клиента либо его представителя с нотариально заверенной доверенностью. Это является серьезным препятствием развитию дистанционного банковского обслуживания.

Большое внимание в России уделяется защите доступа. За редким исключением российские банки не предоставляют удаленного доступа к проведению операций с использованием пароля или ПИН-кода. Как правило, требуется более серьезное подтверждение операции, например ввод сеансового ключа или наличие специального ключевого устройства (диска

или USB-брелка). Это связано с тем, что из-за особенностей законодательства банки несут больший, нежели их западные коллеги, риск отказа клиентов от операции.

При разработке систем интернет-банкинга большинство банков пошло по наиболее очевидному пути: адаптации существующих систем «клиент–банк» для обслуживания частных лиц. Нельзя сказать, что это способствовало росту популярности систем самообслуживания в розничном банкинге. Дело в том, что потребности и предпочтения юридических лиц и частных клиентов существенно различаются.

Первые абсолютное большинство операций проводят в безналичном виде, поэтому банк они выбирают, прежде всего, по наличию комплексного обслуживания по всем необходимым направлениям, и в списке критериев удобство работы с банком, в том числе возможность удаленного обслуживания, стоит далеко не на первом месте. С частными клиентами дело обстоит иначе. В России частный клиент привык обходиться без банка и использовать для расчетов наличные. Поэтому, чтобы продать ему банковские услуги, необходимо, в первую очередь, предложить более удобные средства совершения финансовых операций.

За последние три года (2016-2018 г.г.) количество счетов клиентов, имеющих дистанционный доступ, увеличилось в 1,3 раза.

С развитием потребительского кредитования и выводом доходов из тени спрос на банковские продукты со стороны населения постоянно растет. Растет и конкуренция в борьбе за частного клиента. У финансовых организаций возникает задача обеспечения достойного обслуживания клиентов: банк либо вынужден развивать филиальную сеть, либо оказывать часть услуг через каналы самообслуживания. Поставщики банковского программного обеспечения демонстрируют расчеты, согласно которым себестоимость операции при дистанционном обслуживании оказывается в 16 раз ниже, чем при обслуживании клиента в отделении. Использование

автоматизированной системы самообслуживания для банков экономически оправдано: для обслуживания количества клиентов, аналогичного тому, что проходит через отделения банка, требуются как меньшие ежемесячные затраты, так и меньший объем инвестиций.

Клиенты, в свою очередь, недовольны привычным ненавязчивым сервисом банковских платежей. Жесткая конкуренция в секторе розничного банкинга заставляет банки уделять должное внимание тем конкурентным преимуществам, которые ценятся потребителями. Сейчас именно клиент выбирает банк, в котором он будет обслуживаться, и этот выбор основывается не только на формальных показателях (тарифы, комиссионные), но и на впечатлениях от удобства взаимодействия с банком. В борьбе за клиента выигрывает тот банк, который обслуживает быстрее и надежнее. И системы удаленного обслуживания — это один из инструментов, с помощью которых банк может повысить свою привлекательность.

Главный риск в развитии удаленного банкинга сегодня, по мнению экспертов, — это атаки хакеров. Развитие банковских технологий формирует и новые риски, в том числе операционные риски. Самым быстроразвивающимся видом киберпреступности является мошенничество в системах дистанционного банковского обслуживания. Второй риск сводится к так называемому человеческому фактору. Самая распространенная ошибка пользователя — неправильно введенный номер счета. Как только вы обнаружили ошибку, необходимо тут же связаться с клиентской службой поддержки, которая остановит перевод денег. Чтобы таких случаев возникало как можно меньше, банки для удобства пользователей вводят определенные опции на своих порталах. Например, они указывают там номера счетов ЖЭКов, телекоммуникационных компаний, операторов кабельного телевидения и т.д. И единственное, что остается клиенту, это найти в этом списке нужную строчку и, кликнув по ней, оплатить нужный

счет.

Нужно понимать, что главное преимущество дистанционного банковского обслуживания (ДБО) для клиента — экономия времени. Необходимость быстрых контактов с банком особенно ценна для тех, кто работает в Интернете с ценными бумагами либо инвалютой — чтобы заработать, нужно оперативно реагировать на последние события.

Дальнейшее развитие систем ДБО в России будет находиться в зависимости от трех факторов:

- законодательного (снижения или ужесточения требований к системам защиты информации и сертификации систем криптозащиты);
- технологического (использования в системах ДБО последних разработок средств коммуникации);
- сервисного (определяемой степенью удобства использования самими клиентами).

Из-за специфики своей деятельности банки в большинстве случаев занимаются не исследованиями и созданием новшеств, а их освоением, внедрением и распространением. Поэтому в банковской деятельности целесообразно выделить два наиболее важных аспекта технологического развития.

1. Планирование внедрения новых технологий с использованием методов прогноза, анализа потребностей банка и конкурентной среды, анализа существующих методов работы, документопотоков, тенденций развития банковского дела.

2. Организация внедрения технологий с разработкой планов, подготовкой структурных изменений, оптимизацией состава и объема вовлекаемых финансовых, материальных, трудовых, информационных и иных ресурсов.

Наиболее важными факторами в развитии банковского дела и технологий являются:

- оценка качества услуг с позиции клиента;
- оценка конкурентоспособности банковских услуг и банка

в целом;

- необходимость выявления рыночных тенденций и осуществления прогнозов развития банковской системы;
- анализ качества внутренних процессов в банке, выявление узких мест в деятельности банка.

Экономическая ситуация в России и мире постоянно меняется, динамично развивается рынок банковских продуктов и услуг. Происходит перераспределение долей этого рынка между участниками, изменяется их количество и состав. Значительно растет уровень требований со стороны клиентов, на рынок выводятся новые услуги и способы их оказания и т.д. В большинстве случаев такие задачи решаются путем изменения существующих структур банка и бизнес-процессов, их соотношений, способом управления ими, предложением новых банковских продуктов, усовершенствованием имеющихся. Все это требует внедрения современных финансовых технологий.

Контрольные вопросы

1. В чем заключаются преимущества нового технологического способа производства банковских продуктов?
2. Обоснуйте причины появления прорывных решений в развитии современных банковских технологий.
3. В чем состоит основная цель и задачи трансформации банковских технологий?
4. Охарактеризуйте инновационные ИТ-технологии, используемые в банках.
5. Перечислите направления использования искусственного интеллекта в банках.
6. Какие современные способы предоставления финансовых услуг вам известны?
7. Какова цель интеграции видео в системы дистанционного обслуживания?
8. Какой фактор, на ваш взгляд, является решающим для обеспечения динамичного развития цифровых банковских сервисов в России?
9. Раскройте сущность понятия «банковская экосистема».

10. Перечислите компоненты, необходимые для построения цифровой экосистемы в коммерческом банке.
11. Обоснуйте тезис о том, что банки имеют все предпосылки для того, чтобы стать центром экосистем в цифровой экономике.
12. Какие варианты взаимодействия банка с клиентами можно выделить в современных условиях?
13. Выполните классификацию банковских карт.
14. Каким образом изменились потребности современных клиентов банка и почему?
15. Какие виды банковских карт доминируют на рынке и почему?
16. Перечислите основные проблемы рынка платежных карт в России.
17. Что такое НСПК, каковы цель и задачи ее создания?
18. Раскройте преимущества для клиентов в использовании карт платежной системы «Мир».
19. Перечислите преимущества и недостатки систем ДБО для банка и для клиента.
20. Какие факторы, на ваш взгляд, являются наиболее важными для развития финансовых технологий в банках?

ГЛАВА 22. БАНКОВСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

22.1. Значение и виды банковской отчетности

Банковская отчетность — это единая система количественных характеристик и показателей, отражающих финансовое и имущественное положение кредитной организации и результаты ее деятельности на отчетную дату.

Основными задачами банковской отчетности являются:

④ формирование детальной, достоверной и содержательной информации о деятельности кредитной организации и ее имущественном положении, необходимой внутренним пользователям бухгалтерской отчетности — руководителям, учредителям, участникам организации, а также внешним — инвесторам, кредиторам и др.;

④ подробное, полное и достоверное отражение и анализ всех банковских операций для дальнейшего развития кредитной организации, принятия управленческих решений и банковского надзора;

④ выявление внутрихозяйственных резервов для обеспечения финансовой устойчивости кредитной организации, предотвращения отрицательных результатов ее деятельности;

④ использование отчетности для принятия управленческих решений.

Формы отчетности представляются в банк в соответствии с требованиями указания ЦБ РФ от 08.10.2018 г. № 4927-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации».

Классификация **форм отчетности** представлена в табл. 22.1.

Классификация форм отчетности

Признак классификации	Формы отчетности
По видам	Финансовые Бухгалтерские Статистические
По значимости	Основные Дополнительные
По охватываемому периоду	Ежедневные Пятидневные Декадные Ежемесячные Квартальные Полугодовые Девятимесячные Годовые
Отчетность, составляемая на нерегулярной основе	По запросу Банка России
Отчетность по особенностям применяемых методов отражения	Отчетность по национальным стандартам Отчетность, составленная с учетом требований МСФО

К **финансовым формам** можно отнести отчет о прибылях и убытках, отчет сведения о резервах на возможные потери, сведения об активах и пассивах по срокам востребования и погашения, сведения об обязательных нормативах и др.

Бухгалтерские формы включают в себя, например, оборотную ведомость по счетам бухгалтерского учета кредитной организации, отчет о кассовых оборотах, отчет по картотеке по расчетным документам, не оплаченным в срок.

В **статистических формах** отчетности представляются отдельные показатели, характеризующие деятельность кредитной организации, публикуемая отчетность кредитных организаций, информация из базы данных по валютным операциям.

Такое обилие форм отчетности говорит о сложности и разнообразии деятельности кредитной организации, о большом объеме ее операций и необходимости постоянного надзора со стороны Банка России над деятельностью кредитных организаций с целью предупреждения кризиса банковской системы и отдельных кредитных организаций.

Основными формами банковской отчетности считаются

бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении собственных средств (капитала), отчет о движении денежных средств.

Дополнительные формы включают в себя сводные ведомости по отражению событий после отчетной даты, оборотные ведомости филиалов, отчет о движении средств в иностранной валюте на транзитных валютных счетах резидентов, сведения об открытых корреспондентских счетах и остатках на них.

Наиболее многообразны формы, классифицируемые по охватываемому периоду. Помимо выделенных нами форм в рамках каждой ее разновидности можно наблюдать и более детальную ее классификацию. Например, **ежемесячная отчетность** включает в себя, кроме оборотной ведомости и данных об основных показателях деятельности:

- ④ информацию о качестве активов;
- ④ данные о концентрации кредитного риска;
- ④ данные о максимальных процентных ставках по вкладам физических лиц;
- ④ расчет показателя краткосрочной ликвидности (Базель 3);
- ④ информацию о качестве ссуд, ссудной и приравненной к ней задолженности;
- ④ данные о крупных кредиторах и вкладчиках;
- ④ данные о средневзвешенных процентных ставках:
 - по кредитам,
 - по привлеченным кредитной организацией депозитам и вкладам;
- ④ расчет собственных средств (капитала) (Базель 3);
- ④ сведения об активах и пассивах по срокам востребования и погашения;
- ④ информацию об обязательных нормативах и других показателях деятельности кредитной организации;
- ④ сведения об условных обязательствах кредитного характера и

производных финансовых инструментах;

- ④ отчет о наличном денежном обороте;
- ④ сведения о клиентах кредитной организации и переводах денежных средств между банковскими счетами клиентов, являющихся кредитными организациями (их филиалами), государственной корпорацией "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)", банками-нерезидентами;

- ④ сведения о привлеченных средствах;

- ④ данные о ежедневных остатках подлежащих страхованию денежных средств, размещенных во вклады;

- ④ отчет о выполнении плана мер по финансовому оздоровлению кредитной организации;

- ④ отчет уполномоченного банка об иностранных операциях; сведения о межбанковских кредитах и депозитах и др.

К *отчетности, составляемой на нерегулярной основе*, относятся:

- ④ список аффилированных лиц, принадлежащих к группе лиц, к которой принадлежит кредитная организация;

- ④ сведения о дочерних кредитных организациях — нерезидентах;

- ④ сведения кредитных организаций о начале (завершении) эмиссии и (или) эквайринга платежных карт;

- ④ информация о депозитарной деятельности кредитной организации;

- ④ сообщение о денежных знаках Банка России, имеющих признаки подделки и др.

22.2. Баланс банка и принципы его составления

Баланс банка относится к основным формам бухгалтерского учета. Он составляется согласно учетной политики, в рамках которой подлежит обязательному утверждению руководителем кредитной организации:

- ④ рабочий план счетов бухгалтерского учета кредитной организации;
- ④ формы первичных учетных документов;
- ④ порядок расчетов со своими филиалами (структурными подразделениями);
- ④ порядок проведения отдельных учетных операций;
- ④ порядок проведения инвентаризации и методы оценки видов имущества и обязательств;
- ④ случаи изменения стоимости объектов основных средств;
- ④ лимит стоимости предметов, принятых к учету в составе основных средств;
- ④ способы начисления амортизации, порядок отнесения на расходы стоимости материальных запасов;
- ④ правила документооборота и технология обработки учетной информации;
- ④ порядок контроля за совершаемыми внутрибанковскими операциями;
- ④ порядок и периодичность вывода на печать документов аналитического и синтетического учета.

Составление баланса в российских кредитных организациях базируется на основных принципах бухгалтерского учета (табл. 22.2).

Таблица 22.2

Название и содержание принципов бухгалтерского учета

Принцип	Содержание (что означает данный принцип)
Непрерывность деятельности	Предполагается, что кредитная организация будет непрерывно осуществлять свою деятельность в будущем
Постоянство правил бухгалтерского учета	Кредитная организация должна постоянно руководствоваться одними и теми же правилами бухгалтерского учета, кроме случаев существенных изменений в деятельности или правовом механизме ее регулирования
Осторожность	Активы и пассивы, доходы и расходы должны быть оценены и отражены в учете разумно с достаточной степенью осторожности, чтобы не переносить уже существующие, потенциально угрожающие финансовому положению кредитной организации риски на следующие периоды
Отражение доходов и расходов по методу начисления	Доходы и расходы относятся на счета их учета по факту их совершения, а не по факту уплаты или получения денежных средств

Своевременность отражения операций	Операции отражаются в бухгалтерском учете в день поступления соответствующих документов
Раздельное отражение активов и пассивов	Счета активов и пассивов оцениваются в отдельности и отражаются в развернутом виде
Преемственность входящего баланса	Остатки на балансовых и внебалансовых счетах на начало текущего отчетного периода должны соответствовать остаткам на конец предшествующего периода
Приоритет содержания формы	Операции отражаются в соответствии с их экономической сущностью, а не с юридической формой
Открытость	Отчеты должны достоверно отражать операции кредитной организации, быть понятными информированному пользователю и не содержать двусмысленной информации о положении кредитной организации

Существуют определенные требования к организации бухгалтерского учета:

- ④ необходимо составлять сводный баланс и отчетность в целом по кредитной организации;
- ④ активы и пассивы учитываются по их первоначальной стоимости на момент приобретения или возникновения;
- ④ ценности и документы, учтенные на балансовых счетах, на внебалансовых счетах не отражаются;
- ④ результаты переоценки отражаются на дополнительных (контрсчетах) счетах;
- ④ все совершаемые банковские операции в иностранной валюте должны отражаться в ежедневном едином бухгалтерском балансе только в рублях;
- ④ в активе и пассиве баланса, где это требуется, выделяются счета по срокам операции;
- ④ все совершенные за рабочий день операции отражаются в ежедневном балансе кредитной организации (ее филиала) по выбранному методу оценки по справедливой стоимости в соответствии с МСФО 9.
- ④ первичные балансы (кредитной организации без филиалов, каждого филиала) составляются в рублях и копейках, сводные (консолидированные) — в тысячах рублей.

22.3. Годовая отчетность кредитной организации

Кредитная организация представляет в территориальное учреждение Банка России по месту нахождения **годовой отчет** в следующем объеме:

- 1) бухгалтерский баланс (публикуемая форма) за отчетный год;
- 2) отчет о прибылях и убытках за отчетный год с учетом событий после отчетной даты;
- 3) отчет о движении денежных средств;
- 4) отчет об уровне достаточности капитала;
- 5) сведения об обязательных нормативах;
- 6) сводная ведомость оборотов по отражению событий после отчетной даты;
- 7) аудиторское заключение по годовому бухгалтерскому отчету;
- 8) пояснительная записка.

В целях обеспечения качественного составления годового отчета кредитные организации проводят в конце отчетного года следующую подготовительную работу:

- ④ сверку остатков по счетам аналитического учета с данными синтетического учета;
- ④ инвентаризацию всех учитываемых на балансовых и внебалансовых счетах денежных средств и ценностей;
- ④ ревизию кассы по состоянию на 1 декабря отчетного года;
- ④ урегулирование обязательств и требований по срочным операциям;
- ④ начисление процентов за декабрь отчетного года;
- ④ подтверждение остатков по счетам клиентов;
- ④ сверку остатков по корреспондентским счетам;
- ④ урегулирование сумм на счетах до выяснения;
- ④ закрытие счетов по незавершенным расчетным операциям со средствами клиентов при осуществлении расчетов через подразделения Банка России;

④ сверку остатков по всем полученным и размещенным в Банке России средствам;

④ расчет и отражение на соответствующих балансовых счетах резервов на возможные потери;

④ сверку взаиморасчетов с филиалами;

④ проверку соответствия цифровых данных по идентичным показателям всех входящих в состав годового отчета форм, правильности заполнения данных и реквизитов, полноты отчета.

Событием после отчетной даты считается факт деятельности кредитной организации, который происходит в период между отчетной даты и датой подписания годового бухгалтерского отчета. Событие после отчетной даты может оказать существенное влияние на финансовое состояние кредитной организации на отчетную дату. Критерии существенности определяются банком самостоятельно и отражаются в учетной политике.

К событиям после отчетной даты относятся:

1) события, подтверждающие существовавшие на отчетную дату условия, в которых кредитная организация вела свою деятельность (подлежат отражению в бухгалтерском учете);

2) события, свидетельствующие о возникших после отчетной даты условиях, в которых кредитная организация ведет свою деятельность (подлежат отражению только в пояснительной записке).

К событиям после отчетной даты, подтверждающим существовавшие на отчетную дату условия, в которых кредитная организация вела свою деятельность, могут быть, в частности, отнесены:

④ объявление заемщиков и дебиторов кредитной организации банкротами;

④ проведенная после отчетной даты оценка активов, результаты которой свидетельствуют об устойчивом и существенном снижении

стоимости активов;

④ получение информации о существенном ухудшении финансового состояния заемщиков и дебиторов кредитной организации по состоянию на отчетную дату;

④ изменение сумм резервов на возможные потери с учетом новой информации;

④ выплата средств кредиторам с учетом решения по судебному делу;

④ согласование размеров страхового возмещения со страховой организацией;

④ получение после отчетной даты документов, подтверждающих совершение операций до отчетной даты;

④ начисления (корректировки, изменения) по налогам и сборам за отчетный год;

④ обнаружение после отчетной даты существенной ошибки в бухгалтерском учете или нарушения законодательства РФ;

④ объявление дивидендов (выплат) по принадлежащим кредитной организации акциям (долям, паям);

④ переоценка основных средств по состоянию на 1 января нового года.

Особое место занимают вопросы внесения исправлений по ошибкам, влияющим на финансовый результат года, обнаруженная после окончания отчетного периода. Если ошибка признается существенной, на ее сумму уменьшается нераспределенная прибыль банка и производится пересмотр годового баланса. Пересмотренный годовой отчет предоставляется в Банк России после представленного ранее без учета выявленной существенной ошибки. Если ошибка признана несущественной, она отражается в день обнаружения в отчетности следующего текущего периода.

В пояснительной записке к годовому отчету должны в соответствии с новыми требованиями Указания ЦБ РФ от 06.12.2017 № 4638-У быть

подробно раскрыты:

- 1) основные положения Учетной политики;
- 2) перечень основных операций кредитной организации, оказывающих наибольшее влияние на изменение финансового результата;
- 3) сведения относительно различных операций, проводимых кредитной организацией в разных географических регионах;
- 4) краткий обзор существенных изменений, произошедших в деятельности кредитной организации;
- 5) перечень событий, оказавших или способных оказать влияние на финансовую устойчивость кредитной организации, ее политику (стратегию) за отчетный год;
- 6) краткий обзор направлений (степени) концентрации рисков, связанных с различными банковскими операциями;
- 7) перечень существенных изменений, внесенных кредитной организацией в ее учетную политику, влияющих на сопоставимость отдельных показателей деятельности кредитной организации;
- 8) краткие сведения о результатах инвентаризации статей баланса;
- 9) сведения о дебиторской и кредиторской задолженности;
- 10) принципы и методы оценки и учета отдельных статей баланса;
- 11) некорректирующие события после отчетной даты, в частности принятие решения о реорганизации кредитной организации; об эмиссии акций и иных ценных бумаг; существенное снижение рыночной стоимости инвестиций; крупная сделка, связанная с приобретением и выбытием основных средств и финансовых активов; существенное снижение стоимости основных средств, если это снижение имело место после отчетной даты и не отражено при переоценке основных средств на отчетную дату; прекращение существенной части основной деятельности кредитной организации, если это нельзя было предвидеть по состоянию на отчетную дату; пожар, авария, стихийное бедствие или другая чрезвычайная ситуация,

в результате которой уничтожена значительная часть активов кредитной организации; непрогнозируемое изменение курсов иностранных валют и рыночных котировок финансовых активов после отчетной даты; действия органов государственной власти;

12) факты неприменения правил бухгалтерского учета в случаях, когда они не позволяют достоверно отразить имущественное состояние и финансовые результаты деятельности кредитной организации с соответствующим обоснованием;

13) информацию в отношении существенных ошибок предшествующих отчетных периодов, исправленных в годовом отчете. В случае пересмотра годового отчета включается информация об основаниях пересмотра;

14) сведения о просроченной задолженности;

15) принципы и методы учета отдельных статей баланса;

16) изменения в учетной политике на следующий отчетный год.

Территориальные учреждения Банка России проверяют представленные коммерческими банками годовые отчеты на предмет их полноты, соответствия требованиям нормативных актов Банка России и проводят сверку остатков по счетам в балансах кредитных организаций и подразделений Банка России.

После проверки территориальные учреждения Банка России возвращают кредитным организациям по одному экземпляру отчетных форм, заверенных печатью управления делами (общего отдела или канцелярии) территориального учреждения Банка России и подписью специально уполномоченного на это специалиста.

Территориальные учреждения Банка России передают в Банк России годовой отчет кредитных организаций, отчетность филиалов и головных организаций кредитных организаций в срок с 1 по 10 февраля года, следующего за отчетным.

2.4. Публикуемая отчетность кредитных организаций и банковских (консолидированных) групп

Кредитные организации должны опубликовать следующие формы отчетности.

Ежегодно и ежеквартально по состоянию на 1 января года, следующего за отчетным, *годовой отчет* и по состоянию на 1 апреля, 1 июля, 1 октября — *квартальную отчетность* в таком составе:

- 1) бухгалтерский баланс (публикуемая форма — см. ниже);
- 2) отчет о прибылях и убытках (публикуемая форма);
- 3) данные о движении денежных средств;
- 4) информация об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных долгов.

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

(публикуемая форма)

На 1 _____ 20__ г.

Кредитной организации _____

(фирменное (полное официальное) и сокращенное наименование)

Регистрационный номер _____ БИК _____

Почтовый адрес _____

(тыс. руб.)

№ п/п	Наименование статей	На конец года	На соответствующую отчетную дату прошлого отчетного периода
I	АКТИВЫ		
1	Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации		
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации		
2.1	Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		
3	Средства в кредитных организациях		
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль		

	или убыток		
5	Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости		
5а	Чистая ссудная задолженность		
6	Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
6а	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		
7	Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)		
7а	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения		
8	Инвестиции в дочерние и зависимые организации		
9	Требование по текущему налогу на прибыль		
10	Отложенный налоговый актив		
11	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы		
12	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		

№ п/п	Наименование статей	На конец года	На соответствующую отчетную дату прошлого отчетного периода
13	Прочие активы		
14	Всего активов		
II	ПАССИВЫ		
15	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		
16	Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости		
16.1	Средства кредитных организаций		
16.2	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями		
16.2.1	вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
18	Выпущенные долговые ценные бумаги		
18.1	оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
18.2	оцениваемые по амортизированной стоимости		
19	Обязательства по текущему налогу на прибыль		
20	Отложенные налоговые обязательства		
21	Прочие обязательства		
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон		
23	Всего обязательств		
III	ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		
24	Средства акционеров (участников)		

25	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников) кредитных организаций		
26	Эмиссионный доход		
27	Резервный фонд		
28	Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		
29	Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		
30	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		
31	Переоценка инструментов хеджирования		
32	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)		
33	Изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменением кредитного риска		
34	Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки		
35	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		
36	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период		
37	Всего источников собственных средств		
38	Всего обязательств и источников собственных средств		
IV	ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
37	Безотзывные обязательства кредитной организации		
38	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		
39	Условные обязательства некредитного характера		

Руководитель кредитной организации _____
(ФИО) (подпись)

Место печати

Главный бухгалтер кредитной организации _____
(ФИО) (подпись)

Годовой (квартальный) отчет формируется на основании «Разработочной таблицы для составления бухгалтерского баланса (публикуемая форма)». В таблице указаны номера счетов, которые составляют алгоритм расчета каждой статьи публикуемого баланса. Суммы выбираются из оборотной ведомости по состоянию на конец дня 31 декабря (31 марта, 30 июня, 30 ноября). Если какие-то остатки отсутствуют в оборотной ведомости, то их отражают по статьям публикуемого баланса в соответствии с экономическим содержанием операции.

Годовой отчет (годовой консолидированный отчет) должен быть опубликован в течение 10 (40 — для квартальной отчетности) рабочих дней после проведения годового общего собрания акционеров (участников). Годовой отчет и годовой консолидированный отчет, подтвержденные аудиторской организацией, публикуются одновременно в одном периодическом печатном издании.

Кредитные организации и головные кредитные организации банковских (консолидированных) групп в течение трех (43) рабочих дней после даты опубликования годовых (квартальных) отчетов представляют в территориальные учреждения Банка России:

- а) копию аудиторского заключения с приложенной публикуемой отчетностью;
- б) экземпляр оригинала издания, в котором была опубликована отчетность.

Территориальные учреждения Банка России в срок не позднее пяти (48) рабочих дней после срока сдачи отчетности кредитными организациями передают в Главный центр информатизации при Банке России публикуемую отчетность, а также следующую информацию:

- дату опубликования годового отчета/годового (квартального) консолидированного отчета;
- наименование аудиторской организации, высказавшей мнение о достоверности отчетности; номер и дату свидетельства о государственной регистрации; лицензии на осуществление аудиторской деятельности; наименование органа, предоставившего лицензию; срок действия лицензии; членство в аккредитованном профессиональном аудиторском объединении;
- дату аудиторского заключения;
- фамилию, имя, отчество руководителя аудиторской организации и лица, проводившего аудит (возглавлявшего проверку), с указанием

- номера и срока действия его квалификационного аттестата;
- сведения о виде аудиторского заключения (безоговорочно положительное мнение, модифицированное мнение с оговоркой и т.д.);
 - сведения о кредитных организациях, головных кредитных организациях банковских (консолидированных) групп, не опубликовавших отчетность.

22.5. Консолидированная отчетность

Головные кредитные организации банковских (консолидированных) групп ежегодно (по состоянию на 1 января года, следующего за отчетным) публикуют годовой (квартальный) консолидированный отчет в следующем составе:

- 1) консолидированный бухгалтерский отчет (публикуемая форма);
- 2) консолидированный отчет о прибылях и убытках (публикуемая форма);
- 3) информация о составе участников группы, уровне достаточности капитала и величине сформированных группой резервов на возможные потери по ссудам и иным активам;
- 4) аудиторское заключение о достоверности отчетности.

Участники группы — кредитные организации для составления консолидированной отчетности сдают в головную организацию:

- данные для составления отчета о составе участников банковской (консолидированной) группы;
- агрегированный баланс;
- агрегированный отчет о прибылях и убытках;
- отчет об открытых валютных позициях;
- расшифровки отдельных балансовых и внебалансовых счетов для

расчета обязательных нормативов группы и значения
обязательных нормативов;

- сведения об объемах операций и сделок, расчетах с головной кредитной организацией и другими участниками группы с указанием бухгалтерских счетов, на которых отражены операции и сделки, требования и обязательства, а также доходы и расходы;
- сведения о продажах основных средств участником группы другим участникам группы;
- сведения о дивидендах, начисленных, выплаченных участником группы другим участникам группы, и дивидендах, полученных участником группы от других участников группы.

Участники группы — некредитные организации кроме перечисленного представляют:

- расчет чистых активов участника группы — некредитной организации на дату приобретения участниками группы акций (долей) этого участника;
- расчет чистых активов участника группы — некредитной организации на отчетную дату;
- сведения об остатках на балансовых и забалансовых счетах, а также расшифровки счетов (субсчетов) в рублях и в иностранной валюте, необходимые для расчетов открытых валютных позиций и обязательных нормативов группы;
- сведения о продажах основных средств участником группы другим участникам группы.

Головная кредитная организация для составления консолидированной отчетности заполняет по каждому участнику группы карточку консолидации.

В *карточке консолидации участника группы* отражаются в хронологическом порядке:

- 1) приобретение (частичная продажа) акций (долей);

- 2) положительная (отрицательная) разница стоимости приобретения долей капитала;
- 3) амортизация положительной разницы стоимости приобретения долей капитала;
- 4) изменение величины резервов, фондов и других элементов собственных средств (чистых активов);
- 5) прибыль (убыток), полученная за отчетный период;
- 6) дивиденды начисленные, выплаченные и полученные.

В зависимости от применяемого метода консолидации (полной пропорциональной консолидации или эквивалентной стоимости) по-разному определяется стоимость акций участника группы, счет контроля затрат и доля меньшинства.

В *журнале корректировок* отражаются показатели, увеличивающие или уменьшающие статьи консолидированного баланса и консолидированного отчета о прибылях и убытках, в частности следующие корректировки:

- 1) стоимость акций (долей) участников группы, учитываемая в бухгалтерских балансах других участников группы (отчетность которых включается в консолидированную отчетность по методу полной консолидации и методу пропорциональной консолидации);
- 2) стоимость акций (долей) участников группы, учитываемая в бухгалтерских балансах других участников группы, отчетность которых включается в консолидированную отчетность по методу эквивалентной стоимости;
- 3) стоимость акций (долей) участников группы (по методу эквивалентной стоимости);
- 4) разница стоимости приобретения долей капитала;
- 5) амортизация положительной разницы стоимости приобретения долей капитала;

- 6) прибыль (убыток) участников группы;
- 7) другие корректировки, увеличивающие (уменьшающие) собственные средства (чистые активы) участников группы;
- 8) дивиденды, начисленные, выплаченные одним участником группы другим участникам группы, и дивиденды, полученные им от других участников группы;
- 9) взаимные обязательства и требования участников группы, а также полученные по ним доходы и расходы.

В случае если продажа основных средств осуществляется между участниками группы, то из консолидированной отчетности исключаются посредством корректировок прибыль или убыток, возникшие в результате осуществления данных операций.

Рассмотрим пример корректировок при составлении консолидированной отчетности (табл. 23.3).

Таблица 23.3

Бухгалтерские балансы банков А и В по состоянию на 31 декабря отчетного года

(д. е.)

Активы	Банк А	Банк В
Денежные средства и остатки в Банке России	550 000	215 000
Государственные облигации	25 000	15 000
Ссуды клиентам и прочим банкам	350 000	50 000
Инвестиции в дочерний банк — 200 000 акций по первоначальной стоимости	300 000	0
Основные средства	600 000	200 000
Наращенный доход и прочие активы	0	0
Итого активов	1 825 000	480 000
обязательства		
Средства других банков	465 000	68 500
Средства клиентов	264 000	75 000
Долговые обязательства	160 000	15 000
Прочие обязательства	134 000	10 000
Итого обязательств	1 023 000	168 500
<i>Чистые активы банка</i>	<i>802 000</i>	<i>311 500</i>
Капитал		
Оплаченный акционерный капитал (цена акций при эмиссии — 1 руб.)	750 000	300 000
Фонды и резервы банка	33 600	3 900
Нераспределенная прибыль	18 400	7 600
Итого капитала банка	802 000	311 500
Итого пассивов	1 825 000	480 000

После того как банк *A* купил акции банка *B*, у него на счете нераспределенной прибыли возник кредитовый остаток в сумме 5000 д. е.

Все резервы в сумме 3900 д. е. возникли после покупки банка *B*.

Деловая репутация амортизируется в течение трех лет.

Корректировки по консолидированной финансовой отчетности банка *A* приведены в табл. 23.4—23.9.

Таблица 23.4

Перевод акционерного капитала, д. е., банка *B* на счет по контролю затрат и на счет доли меньшинства

Показатель	Дебет	Кредит
Акционерный капитал банка <i>B</i>	300 000	—
Счет по контролю затрат	—	200 000
Счет доли меньшинства	—	100 000

Таблица 23.5

Перевод стоимости инвестиций, д. е., в банке *B* на счет по контролю затрат

Показатель	Дебет	Кредит
Счет по контролю затрат	200 000	—
Инвестиции в дочерний банк <i>B</i>	—	200 000

Таблица 23.6

Перевод суммы прибыли, д. е., до покупки, накопленной банком *B*, на счет по контролю затрат

Показатель	Дебет	Кредит
Нераспределенная прибыль	$(5000 \times 2/3)$	3 333
Счет по контролю затрат	—	3 333

Таблица 23.7

Перевод фондов (резервов) и нераспределенной прибыли, д. е., банка *В* на счет доли меньшинства

Показатель	Дебет	Кредит
Фонды и резервы банка	$(3900 \times 1/3)$	1 300
Нераспределенная прибыль	$(7600 \times 1/3)$	2 533
Счет доли меньшинства	—	3 833

Таблица 23.8

Расчет стоимости деловой репутации

Показатель	Сумма, д. е.
1. Цена 200 000 акций в банке <i>В</i>	300 000
2. Стоимость 200 000 акций в банке <i>В</i>	200 000
3. Доля банка <i>А</i> в прибыли банка <i>В</i> до приобретения	3 333
4. Итого (стр. 2 + стр. 3)	203 333
5. Деловая репутация (стр. 1 – стр. 4)	96 667

Таблица 23.9

Бухгалтерские проводки по амортизации деловой репутации, д. е.

Показатель	Дебет	Кредит
Ежегодная амортизация деловой репутации банка <i>А</i> (за трехлетний период)	$(96\,667 : 3)$	32 222
Деловая репутация банка <i>А</i>	—	32 222

При составлении Отчета головная кредитная организация банковской группы использует принцип приоритета экономической сущности осуществленных операций над их юридической формой. Данные участников

банковской группы, не являющихся кредитными организациями, а также данные участников банковской группы - нерезидентов включаются в статьи Отчета в соответствии с учетной политикой банковской группы.

Форма консолидированного балансового отчета приведена в табл. 23.10.

Таблица 23.10

Форма консолидированного балансового отчета

Номер строки	Наименование показателя	Кредитные организации				Лизинговые организации		
		головная кредитная организация	участник 1	участник 2	участник ...	участник 1	участник 2	участник ...
1	2	3	4	5	6	7	8	9
I	АКТИВЫ							
1	Денежные средства и их эквиваленты							
2	Средства в центральных банках							
2.1	Средства в Центральном банке Российской Федерации							
2.1.1	Обязательные резервы							
3	Средства в кредитных организациях							
4	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:							
4.1	кредиты (займы) и дебиторская задолженность, в том числе:							
4.1.1	кредиты (займы) кредитным организациям							
4.1.2	кредиты (займы) юридическим лицам, не являющимися кредитными организациями, и физическим лицам							

4.2	долговые ценные бумаги							
5	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:							
5.1	долговые ценные бумаги							
5.1.1	векселя							
5.2	долевые ценные бумаги							
5.3	кредиты (займы)							
6	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:							
6.1	долговые ценные бумаги, в том числе:							
6.1.1	долговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания							
6.2	долевые ценные бумаги, в том числе:							
6.2.1	долевые ценные бумаги, переданные без прекращения признания							
6.3	кредиты (займы)							
7	Инвестиции в дочерние, зависимые и иные организации - участники банковской группы							
8	Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия							
9	Основные средства и материальные запасы							
9.1	инвестиционное имущество							

10	Гудвил и нематериальные активы, в том числе:							
10.1	гудвил							
10.2	нематериальные активы (за исключением прав на обслуживание ипотечных кредитов)							
10.3	права на обслуживание ипотечных кредитов							
11	Налоговые активы, в том числе:							
11.1	отложенные налоговые активы, в том числе:							
11.1.1	отложенные налоговые активы по вычитаемым временным разницам							
11.1.2	отложенный налоговый актив по перенесенным на будущее убыткам							
12	Прочие активы							
13	Активы и группы активов, предназначенные для продажи							
14	Всего активов							
II	ПАССИВЫ							
15	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:							
15.1	кредиты, депозиты и прочие средства центральных банков							
15.2	кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации							

15.3	средства кредитных организаций							
15.4	средства клиентов, не являющихся кредитными организациями							
15.5	средства физических лиц							
15.6	выпущенные долговые ценные бумаги							
16	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:							
16.1	средства клиентов, не являющихся кредитными организациями							
16.2	средства физических лиц							
16.3	средства кредитных организаций							
16.4	выпущенные долговые ценные бумаги							
17	Налоговые обязательства, в том числе:							
17.1	отложенные налоговые обязательства							
17.2	отложенные налоговые обязательства, связанные с возникновением гудвила							
17.3	отложенные налоговые обязательства, связанные с признанием нематериальных активов (за исключением прав на							

	обслуживание ипотечных кредитов)							
17.4	отложенные налоговые обязательства, связанные с признанием прав на обслуживание ипотечных кредитов							
18	Обязательства, включенные в группу выбытия, предназначенные для продажи							
19	Прочие обязательства, в том числе:							
19.1	обязательства по пенсионному обеспечению							
20	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон							
21	Всего обязательств							
III	КАПИТАЛ							
22	Средства акционеров (участников), в том числе включенные:							
22.1	в базовый капитал							
22.2	в добавочный капитал							
23	Эмиссионный доход							
24	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)							
25	Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход							
26	Переоценка финансовых активов,							

	оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток							
27	Переоценка основных средств и нематериальных активов							
28	Переоценка активов и обязательств участников группы - нерезидентов							
29	Переоценка активов или групп активов, предназначенных для продажи							
30	Переоценка справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленная изменением кредитного риска							
31	Переоценка инструментов хеджирования денежных потоков							
32	Прочие компоненты в составе капитала, в том числе:							
32.1	оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки							
32.2	финансовые инструменты, включенные в компоненты капитала							
33	Прибыль (убыток)							
33.1	прибыль (убыток) за отчетный период							
34	Доля малых акционеров (участников) в составе капитала							
35	Всего источников собственных средств группы и малых акционеров (участников)							

При этом надо иметь ввиду, что по горизонтали консолидирована баланса могут быть добавлены другие участники группы, если таковые имеются, например: Управляющие компании, Профессиональные участники рынка ценных бумаг, Структурированные организации (ипотечные агенты, специализированные общества), иные участники. После прибавления всех участников, вносятся консолидационные корректировки (+, -) и выводится строка: ИТОГО.

Справочно показываются сведения о сформированных резервах на возможные потери и оценочных резервах под ожидаемые убытки (по МСФО 9 и Положению ЦБ РФ 462-П).

В примечаниях к консолидированной отчетности содержатся пояснения:

- о порядке составления консолидированной отчетности, например, порядок отражения в консолидированной отчетности операций и сделок участников группы, способ амортизации основных средств;
- о заполнении статей балансового отчета и отчета о прибылях и убытках;
- о движении основных средств в отчетном периоде, в том числе сведения по категориям основных средств;
- о результатах переоценки имущества участников группы;
- об изменении стоимости долгосрочных вложений участников группы в инвестиционные ценные бумаги организаций, не являющихся участниками группы, включая сведения об организациях, акциями (долями) которых владеют участники группы;
- об основных факторах, повлиявших на изменение величины собственных средств (чистых активов) — увеличение уставного капитала группы, переоценка, реструктуризация и другие сведения;
- о кредитах по срокам их погашения и состоянии обеспечения;
- о выпущенных головной кредитной организацией и участниками

группы собственных долговых обязательствах в рублях и иностранной валюте.

К особенностям составления отчетности кредитными и головными кредитными организациями банковских (консолидированных) групп относятся обязательность представления не только консолидированных годовых и квартальных отчетов, но и представление ежемесячного бухгалтерского баланса и дополнительной информации об условиях кредитования физических лиц в местах обслуживания физических и юридических лиц по их первому требованию с целью усиления контроля за деятельностью банковских (консолидированных) групп.

Головным кредитным организациями банковских (консолидированных) групп необходимо также регулярно обновлять информацию:

- о замене (выдаче) лицензии на банковские операции или иные разрешения на операции (в течение пяти рабочих дней со дня получения (замены) лицензии);
- об условиях кредитования физических лиц при их изменении (в течение пяти рабочих дней со дня изменения);
- ежемесячный бухгалтерский баланс (в течение пяти рабочих дней после окончания месяца);
- копию публикуемой отчетности (в течение трех рабочих дне после ее опубликования).

22.6. Отчетность по МСФО и проблемы кредитных организаций при ее составлении

Международные стандарты финансовой отчетности — итог многолетних усилий профессиональных финансовых аналитиков, управляющих и бухгалтеров всех стран, направленных на повышение правдивости и полезности отражения результатов экономической

деятельности кредитных организаций. Отчетность, сформированная по МСФО, обладает такими характеристиками, как актуальность представляемой информации для пользователей, надежность, своевременность, доступность для понимания пользователей.

К преимуществам использования МСФО относятся:

- обобщение современной мировой практики в области учета и отчетности и глобальное признание стандартов;
- отсутствие привязки к особенностям учета отдельных стран;
- использование многими странами в качестве основы для реформирования национальных стандартов;
- обеспечение прозрачности и полноты раскрытия информации;
- постоянное совершенствование стандартов в соответствии с текущими потребностями, а также опытом и знаниями, накопленными в мире;
- наличие итогов публичного обсуждения и экспериментального применения стандартов;
- признание отчетности по МСФО многими международными биржами и организациями.

Для составления финансовой отчетности в соответствии с МСФО кредитные организации используют **метод трансформации**, т.е. перегруппировывают статьи бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках, а также используют иную базу данных, формируемую на основе первичных документов, вносят необходимые корректировки и применяют профессиональные суждения.

Метод трансформации включает в себя три этапа.

Первый этап — перегруппировка статей бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках исходя из экономической сущности активов, обязательств, собственного капитала, доходов и расходов кредитной организации для приведения их в соответствие с МСФО.

Второй этап — определение перечня необходимых корректировок статей отчета о финансовом положении и отчета о прибылях и убытках для приведения их в соответствие с МСФО в целях:

- корректировки временных (отчетных) периодов, в которых были совершены операции;
- оценки активов, обязательств, собственного капитала, доходов и расходов кредитной организации в соответствии с МСФО;
- переклассификации статей баланса и отчета о прибылях и убытках в статьи отчета о финансовом положении и отчета о прибылях и убытках в соответствии с МСФО.

Третий этап — расчет сумм необходимых корректировок статей отчета о финансовом положении, отчета о прибылях и убытках и отчета о совокупных доходах для приведения их в соответствие с МСФО.

Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО включает в себя:

- 1) отчет о финансовом положении на конец отчетного периода;
- 2) отчет о прибылях и убытках за отчетный период;
- 3) отчет о совокупных доходах за отчетный период;
- 4) отчет об изменениях в собственном капитале за отчетный период;
- 5) отчет о движении денежных средств за отчетный период;
- 6) примечания;
- 7) аудиторское заключение.

Уполномоченный орган управления кредитной организации утверждает учетную политику по составлению финансовой отчетности в соответствии с МСФО, а также структуру и содержание форм отчетности.

Для составления финансовой отчетности в соответствии с МСФО кредитной организацией утверждается регламент составления финансовой отчетности, содержащий порядок подготовки, утверждения финансовой отчетности, включая ведомости перегруппировки и корректировок статей

бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках, документального оформления профессиональных суждений (профессиональных мнений ответственных лиц кредитной организации), а также порядок хранения документации.

В регламенте составления финансовой отчетности предусматривают:

- структурные подразделения кредитной организации, которые имеют право формировать профессиональные суждения по каждому из направлений деятельности кредитной организации и осуществлять корректировки российской бухгалтерской отчетности;
- работников кредитной организации, которые обязаны проводить проверку объективности и правильности сформированных профессиональных суждений и выполненных корректировок российской бухгалтерской отчетности;
- структурное подразделение кредитной организации, ответственное за обобщение всех корректировок российской бухгалтерской отчетности для целей подготовки финансовой отчетности в соответствии с МСФО;
- порядок оформления, визирования, утверждения, подписания, хранения документов, включая ведомости перегруппировки, профессиональных суждений и корректировок российской бухгалтерской отчетности в соответствии с МСФО;
- подписание финансовой отчетности кредитных организаций руководителем и главным бухгалтером (уполномоченным лицом), которые несут ответственность за достоверность финансовой отчетности.

Финансовая отчетность считается **составленной в соответствии с МСФО**, если она соответствует всем требованиям действующих МСФО.

В *примечаниях* включается информация для пользователей финансовой

отчетности кредитной организации. В частности:

- 1) описание характера операций и основной деятельности кредитной организации, справочная информация о кредитной организации;
- 2) вспомогательная (дополнительная) информация, которая не представлена в самой финансовой отчетности, но необходима для восприятия финансовой отчетности пользователями;
- 3) констатация соответствия составленной финансовой отчетности требованиям МСФО, информация об основах подготовки финансовой отчетности;
- 4) принципы учетной политики по МСФО;
- 5) аналитическая информация по всем существенным статьям отчета о финансовом положении, отчета о прибылях и убытках, отчета о совокупных доходах, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в собственном капитале в соответствии с МСФО;
- 6) характеристика деятельности кредитной организации по сегментам;
- 7) описание деятельности кредитной организации по управлению финансовыми рисками (кредитный риск, рыночные риски — валютный риск, риск процентной ставки, прочий ценовой риск и риск ликвидности);
- 8) описание условных обязательств кредитной организации. В данном примечании раскрывается информация о текущих и возможных судебных разбирательствах;
- 9) информация об обязательствах налогового, кредитного характера, а также связанных с финансированием капитальных вложений и операционной арендой; операциях с активами, находящимися на ответственном хранении, в залоге;
- 10) информация об операциях со связанными сторонами;

- 11) информация о существенных событиях, произошедших после отчетного периода, но до даты подписания финансовой отчетности и получения заключения аудиторской организации;
- 12) информация о применяемых кредитной организацией в финансовой отчетности экономических понятиях (терминах).

Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО, используется:

- а) Банком России — для осуществления анализа деятельности кредитных организаций при выполнении надзорных функций и проведения сравнительного анализа с отчетностью, составленной в соответствии с правилами ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории РФ;
- б) руководством кредитных организаций — для целей анализа результатов деятельности кредитных организаций и возможности принятия управленческих решений.

С 1 января 2019 вступил в силу ряд новых документов ЦБ РФ по вопросам дальнейшего сближения российской отчетности и отчетности по МСФО в направлении усиления контроля и изменения учета основных средств, капитала, валютных операций банка, отмены некоторых обязательных форм бухгалтерского учета. Согласно Федеральному закону и новым нормативным актам ЦБ РФ устанавливается новая система составления национальной отчетности для универсальных банков и банков с базовой лицензией, а также даже вносятся предложения о полной отмене составления кредитными организациями специальной отчетности по МСФО. Такие предложения возникли в связи с введением нового адекватного порядка учета операций финансовых активов и обязательств в соответствии с МСФО №9, операций по обязательствам по выданным банковским гарантиям и предоставлению денежных средств, операций с ценными бумагами и операций хеджирования, операций с ПФИ, отражения в

отчетности доходов и расходов и прочего совокупного дохода.

В связи с перечисленным кредитным организациям предстоит большая работа по составлению балансового отчета и отчета о прибылях и убытках в 2019 году. Это касается как промежуточной финансовой отчетности, так и годовой. Например, надо закрыть старые счета бухгалтерского учета и открыть новые (см. формы годового и консолидированного отчета в предыдущих параграфах), с разработкой собственного документа переклассифицировать все операции в соответствии с новыми требованиями и частично сделать перенос с внебалансовых счетов сумм на балансовые счета.

Далее, нужно пересчитать отчетные балансы и другие формы отчетности по новым требованиям для сопоставимости отчетности в целях ее оценки и принятия правильных управленческих решений руководством кредитных организаций. Также при отражении в бухгалтерском учете корректирующих событий после отчетной даты за 2018 г. по балансовым счетам, введенным в План счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций с 1 января 2019 г., корректирующие события после отчетной даты надо отразить бухгалтерскими записями по новым счетам. В связи с указанным банкам следует уточнить:

- ④ порядок изменения учетной политики;
- ④ состав первичной учетной документации;
- ④ порядок денежного измерения объектов в бухгалтерском учете;
- ④ состав бухгалтерской отчетности;
- ④ использование электронной документации в бухгалтерском учете;
- ④ внутренний мониторинг в экономических субъектах;
- ④ нормы, касающиеся бухгалтерской отчетности при реорганизации или ликвидации юридических лиц, и т.д.

Однако в настоящее время сохраняется разница между МСФО и РСБУ. Основное различие между МСФО и РСБУ состоит в конечных целях

использования финансовой информации. Финансовая отчетность, подготовленная согласно МСФО, направлена на удовлетворение общих информационных потребностей широкого круга пользователей: инвесторов, работников, поставщиков и других кредиторов, покупателей, правительств и их органов, общественности. Финансовая отчетность, составленная по РСБУ, предназначена для использования федеральными (государственными) органами: налоговыми органами, Банком России, управлением статистики, т.е. специалистами. Так как эти группы пользователей имели разные интересы и потребности в информации, принципы, лежащие в основе составления финансовой отчетности, развивались неодинаково.

Основными являются следующие **принципы МСФО**:

- ④ начисления;
- ④ непрерывности деятельности;
- ④ приоритета экономического содержания перед юридической формой;
- ④ сопоставимости информации;
- ④ существенности;
- ④ оценки активов, обязательств, капитала;
- ④ уместности, надежности;
- ④ совокупности элементов финансовой отчетности;
- ④ соблюдения требований к раскрытию информации в финансовой отчетности.

Некоторые из принципов, заложенные в МСФО, для российских банков не являются новыми. Так, определения принципов начисления, непрерывности деятельности, сопоставимости информации, приоритета экономического содержания перед юридической формой заложены в правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях. Наиболее важные принципы, которые приводят к различиям в финансовой отчетности, — приоритет экономического содержания перед юридической формой и

оценка активов.

Принцип приоритета экономического содержания перед юридической формой предполагает наиболее точное и достоверное отражение активов и обязательств и связанных с ними рисков. На практике реализация этого принципа затруднена. В качестве причин можно выделить, с одной стороны, четкую регламентацию бухгалтерских проводок нормативными документами Банка России, а с другой — работу отечественных банкиров. В этом плане отдельные операции можно подогнать под конкретную форму в целях учета, и это не будет рассматриваться как финансовое нарушение. Например, банк продал своему клиенту ценные бумаги с отсрочкой платежа на 30 дней, а на следующий день выкупил их обратно с выплатой денежных средств. При этом у банка возникла дебиторская задолженность, которая по сути является кредитным требованием, однако формально в соответствии с РСБУ она таковой не признавалась, что позволяло банку не формировать резервы на возможные потери.

Принцип оценки активов требует отражения активов и обязательств по справедливой стоимости, которая может быть определена четырьмя способами:

- по фактической цене приобретения;
- восстановительной стоимости;
- возможной цене продажи;
- дисконтированной стоимости.

В российской практике, как правило, все активы и обязательства учитываются по цене приобретения и не переоцениваются в течение всего срока нахождения на балансе, кроме иностранной валюты, драгоценных металлов и ценных бумаг торгового портфеля. Это не позволяет на основании отчетности сделать вывод о реальной стоимости активов и обязательств и в конечном счете устойчивости банка.

Используемые методики не дают единого представления о финансовом положении и результатах деятельности кредитной организации. Причем показатели, полученные из отчетности, составленной в соответствии с РСБУ, значительно отличались от показателей, приведенных в отчетности, составленной по МСФО.

Влияние на различие показателей отчетности, составленной по МСФО и РСБУ, оказывали следующие основные **факторы**:

- ④ включение в баланс по РСБУ статей, не являющихся по сути активами и обязательствами;
- ④ различия в порядке отражения срочных сделок;
- ④ различия в порядке признания и оценки активов;
- ④ различия в порядке отражения резервов на возможные потери;
- ④ отражение всех доходов и расходов в отчете о прибылях и убытках по РСБУ и представление их на нетто- основе по МСФО;
- ④ различия принципов отражения доходов и расходов.

Включение в баланс по РСБУ статей, не являющихся по сути активами и обязательствами. Основная причина существенного различия в размерах активов и обязательств заключается в том, что баланс по РСБУ включает в себя все статьи, в том числе те, которые по сути не являются активами и обязательствами, например средства в межфилиальных расчетах.

Различие в порядке отражения срочных сделок. В соответствии с МСФО требования и обязательства по срочным сделкам отражаются как активы или обязательства в зависимости от того, какова их справедливая стоимость, по РСБУ эти операции в балансе не отражаются.

Различие в порядке признания и оценки активов. Активы в соответствии с РСБУ признаются в учете с момента перехода права собственности на них и в большинстве случаев за все время нахождения на балансе оцениваются по первоначальной стоимости. Согласно МСФО активы оцениваются по справедливой стоимости, которой может быть

первоначальная, восстановительная (текущая), стоимость реализации или рыночная стоимость.

Различие в порядке отражения резервов на возможные потери. По данным отчета о прибылях и убытках, например, значительную часть доходов и расходов составляют созданные и восстановленные резервы на возможные потери (35% доходов и 40% расходов). В консолидированном отчете о прибылях и убытках, составленном по МСФО, показывается сумма нетто-резерва на возможные потери, созданного в отчетном периоде, которая представляет собой сальдо между отчислениями в резервы и восстановленными суммами начисленных резервов.

Отражение всех доходов и расходов в отчете о прибылях и убытках по РСБУ и представление их на нетто-основе по МСФО. В отчете о прибылях и убытках по РСБУ все доходы и расходы отражаются развернуто по факту получения доходов и совершения расходов. Согласно МСФО прибыли и убытки по операциям с ценными бумагами, иностранной валютой, курсовым разницам, прочим текущим операциям отражаются на нетто-основе.

Различия принципов отражения доходов и расходов. Согласно РСБУ все доходы и расходы относятся на счета по их учету и отражаются в отчете по соответствующим статьям. Отнесение сумм на счета учета прибылей и убытков, минуя счета учета доходов и расходов, не производится. В соответствии с МСФО ряд прибылей и убытков не включается в отчет о прибылях и убытках, а показывается в качестве изменений в капитале. Кроме того, в отчете по МСФО часть прибылей и убытков, возникающих по группе аналогичных операций, представлены на нетто-основе, т.е. сальдировано.

Проведенный анализ основных принципов МСФО и сопоставление показателей финансовой отчетности, составленной по РСБУ, свидетельствуют о количественных и качественных различиях ряда

показателей. Это зависит от методики и принципов составления отчетности.

Несмотря на многочисленные преимущества составления отчетности по МСФО отечественного банковского сектора, опыт банков, которые составляют отчетность, соответствующую МСФО, позволяет говорить о том, что внедрение данных стандартов, особенно МСФО №9 в национальную российскую банковскую практику сопряжено с определенными **проблемами**. В число таких проблем входят:

- ④ снижение величины собственных средств (капитала) в результате применения МСФО;
- ④ трудности применения справедливой стоимости при оценке активов и обязательств;
- ④ повышение материальных затрат (например, за аудит, обучение, внедрение новой автоматизированной бухгалтерской системы);
- ④ увеличение трудовых затрат (штата работников);
- ④ необходимость обучения специалистов кредитных организаций, аудиторских фирм, Банка России;
- ④ проблемы аудита отчетности, составленной по новым требованиям МСФО №9 (недостаток лицензированных аудиторских фирм);
- ④ психологические проблемы (изменение мышления) — от формального выполнения инструкций к применению мотивированного суждения;
- ④ технологические проблемы (выбор автоматизированной бухгалтерской системы);
- ④ необходимость дальнейшего изменения нормативной базы.

Рассмотрим некоторые из них более подробно.

Одной из основных проблем, с которой столкнутся коммерческие банки при составлении отчетности с учетом МСФО №9, является **снижение капитальной базы**. По данным исследований, у отдельных банков, составляющих отчетность по МСФО, капитал уменьшился, у других

оказался выше, чем по РСБУ (Н.Э.С. околинская Анализ финансового состояния кредитных организаций на основе МСФО, Кнорус, 2018г.). Проблема размера собственных средств будет возникать у тех, кто недооценивал свои риски и создавал неадекватные резервы, а также у тех, кто значительно завышал стоимость своих активов. Таким образом, если в банке создана надежная система оценки рисков, эффективная система управления и он не пытался скрыть свое реальное финансовое состояние путем проведения различных схем, и создал новую методику по оценке ожидаемых потерь, то составление отчетности по МСФО будет безболезненным.

Серьезные трудности при составлении отчетности по МСФО возникают в *отражении активов и обязательств банка по справедливой стоимости*. Ни в правилах ведения учета, ни в методических указаниях по составлению отчетности по МСФО не дано определение понятия справедливой стоимости. Существует мнение, что справедливая стоимость — рыночная стоимость, что не совсем соответствует истине. Справедливая стоимость — это правильно выбранный метод оценки стоимости для оцениваемой группы активов. Справедливой стоимостью определенной группы активов может быть и рыночная стоимость, и стоимость приобретения, стоимость восстановления, стоимость продажи, стоимость аналогичного финансового инструмента, расчетная стоимость, дисконтированная стоимость, стоимость оценки по совокупному доходу и т.д. Кроме того, объективная трудность оценки неденежных активов связана с неразвитостью рынка ценных бумаг и производных финансовых инструментов в России, проблемы также могут возникнуть при оценке принадлежащих банкам зданий.

Составление национальной российской отчетности с учетом требований МСФО №9 требует *дополнительных материальных и трудовых затрат*, связанных с дополнительными расходами на

переподготовку кадров и обучение персонала, увеличением нагрузки сотрудников, связанных с учетными операциями и составлением новой отчетности, повышением расходов на аудит и консультационные услуги, на приобретение новой или доработку старой автоматизированной бухгалтерской системы.

Психологические проблемы обусловлены тем, что бухгалтерские работники и специалисты надзорных органов привыкли к четкому следованию предписанным правилам. Но составление национальной отчетности с учетом требований МСФО №9 требуют изменения мышления, широкого использования мотивированного бухгалтерского и экономического суждения для осуществления необходимых корректировок в отчетности.

Технологические проблемы связаны с необходимостью приобретения новых или адаптации действующих автоматизированных бухгалтерских систем к составлению новой национальной отчетности.

Для эффективного и безболезненного составления новой отчетности банковского сектора России требуются:

- ④ дальнейшее приведение нормативно-правовой базы по вопросам ведения учета и составления отчетности в соответствии с международными стандартами;

- ④ масштабное обучение персонала — специалистов кредитных организаций, аудиторов, специалистов Банка России;

- ④ оптимизация и совершенствование системы банковского надзора, в том числе уменьшение количества форм отчетности, представляемых кредитными организациями;

- ④ совершенствование системы управления в кредитных организациях;

- ④ повышение уровня культуры бизнеса в банковском секторе и в стране в целом.

При переходе на новую национальную отчетность вопросы менеджмента приобретают повышенное значение. Особое внимание при

составлении банковских балансов, дополнительных бухгалтерских и финансовых отчетных форм, публикуемой и консолидированной отчетности должно быть уделено их полноте, правильности и своевременности составления.

Контрольные вопросы

1. Что такое банковская отчетность?
2. На какие виды подразделяют банковскую отчетность?
3. В чем состоят основные задачи банковской отчетности?
4. Каковы основные формы банковской отчетности?
5. В чем заключаются принципы составления баланса?
6. Какие основные документы включает в себя годовая отчетность?
7. В чем состоит подготовительная работа банка при составлении годовой отчетности?
8. Какие события можно отнести к событиям после отчетной даты?
9. Каковы основные формы публикуемой отчетности? В чем заключается их отличие от годового отчета кредитной организации?
10. Какие методы консолидации вы знаете?
11. Что меняется в новой национальной отчетности с связи с сближением ее с требованиями МСФО 39

Задание для самостоятельного решения

1. Сравните баланс банка, составленный по российским стандартам бухгалтерской отчетности и с учетом требований МСФО.
2. Объясните различия.

Баланс кредитной организации по РСБУ и МСФО на соответствующую отчетную дату года,
тыс. руб.

№ п/п	Наименование статей	РСБУ	МСФО
I	АКТИВЫ		
1	Денежные средства и счета в Центральном банке Российской	400 000	400 000

	Федерации		
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	200 000	200 000
2.1	Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	10 000	10 000
3	Средства в кредитных организациях	100 000	100 000
4	Чистые вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	70 000	36 450
5	Чистая ссудная задолженность	845 000	400 000
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6 000	5 800
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	5 000	7 000
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	7 000	5 000
8	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	1 000	900
9	Прочие активы	0	0
10	Всего активов	1 644 000	1 165 150
II	ПАССИВЫ		
11	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	10 000	1 000
12	Средства кредитных организаций	9 000	9 000
13	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	800 000	800 000
13.1	Вклады физических лиц	145 000	145 000
14	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20 000	8 000
15	Выпущенные долговые обязательства	10 000	10 000
16	Прочие обязательства	0	0
17	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	100	500
18	Всего обязательств	994 100	973 500
III	ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		
19	Средства акционеров (участников)	600 000	600 000

20	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников) кредитных организаций	6 000	6 000
21	Эмиссионный доход	900	800
22	Резервный фонд	20 600	20 600
23	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	9 000	1 000
24	Переоценка основных средств	200	50
25	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет	13 200 (убыток)	191 650 (убыток)
26	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	0	0
27	Всего источников собственных средств	649 900	436 800
28	Всего обязательств и источников собственных средств	1 644 000	1 165 150
IV	ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
29	Безотзывные обязательства кредитной организации	1 000	1 000
30	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	8 000	8 000

РАЗДЕЛ IV. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ВНУТРЕННЕГО И ВНЕШНЕГО АУДИТА

ГЛАВА 23. ЗНАЧЕНИЕ ВНУТРЕННЕГО И ВНЕШНЕГО АУДИТА В БАНКАХ, ФУНКЦИИ И ВИДЫ АУДИТА

23.1. Понятие банковского аудита

Банки играют ключевую и активную роль в становлении и переходе на инновационные пути развития национальной экономики любого государства. Они хранят сбережения граждан, обеспечивают денежными средствами оплату товаров и услуг, финансируют развитие предпринимательства и торговли. Для надежного и эффективного выполнения данных функций банки должны располагать доверием общества и партнеров по бизнесу. Общественный интерес к стабильности банковской системы обеспечивается путем осуществления банковского надзора и банковского аудита.

Банковский надзор – контроль со стороны центрального банка за деятельностью кредитных организаций.

Банковский надзор распространяется на:

- действующие на территории Республики Узбекистан кредитные организации¹⁹²;
- обособленные подразделения кредитных организаций (филиалы, представительства) и внутренние структурные подразделения вне местонахождения кредитных организаций и их филиалов (дополнительные офисы, операционные кассы вне кассового узла, обменные пункты и т.п.);
- филиалы и представительства кредитных организаций, получивших лицензию Центрального банка Республики Узбекистан на проведение валютных операций (уполномоченные банки), находящиеся за пределами

¹⁹² *Кредитная организация* – юридическое лицо, которое для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основании специального разрешения (лицензии) Центрального банка Республики Узбекистан имеет право осуществлять банковские операции, предусмотренные Законом «О банках и банковской деятельности».

Республики Узбекистан;

- дочерние кредитные организации уполномоченных банков, находящиеся за пределами Республики Узбекистан.

Главными целями банковского надзора являются поддержание стабильности банковской системы Республики Узбекистан и защита интересов вкладчиков и кредиторов. Центральный банк Республики Узбекистан не вмешивается в оперативную деятельность кредитных организаций, за исключением случаев, предусмотренных законами.

Органом банковского надзора в Республике Узбекистан является Центральный банк Республики Узбекистан. В надзорный блок центрального аппарата Центрального банка Республики Узбекистан в настоящее время входят Департамент банковского регулирования и надзора, Департамент лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций, Департамент валютного регулирования и валютного контроля и Главная инспекция кредитных организаций. Основными задачами этих подразделений являются методическое и организационное обеспечение законодательно установленных функций Центрального банка Республики Узбекистан в сфере банковского регулирования и надзора с момента вхождения кредитной организации на рынок банковских услуг до контроля за ликвидационными процедурами.

Руководство надзорным блоком осуществляет Комитет банковского надзора Центрального банка Республики Узбекистан, возглавляемый первым заместителем Председателя Центрального банка Республики Узбекистан. Комитет отвечает за подготовку решений по реализации политики в сфере банковского регулирования и надзора.

Реализация политики Центрального банка Республики Узбекистан в области регулирования и надзора за деятельностью кредитных организаций осуществляется через территориальные, т.е. областные учреждения Центрального банка Республики Узбекистан в субъектах Республики

Узбекистан (главные управления и национальные банки)¹⁹³.

В общей сложности в надзорном блоке Центрального банка Республики Узбекистан работают более 4,2 тыс. специалистов, из которых 88,6 % являются сотрудниками территориальных учреждений и 11,4 % – центрального аппарата.

Основной целью проведения Центральным банком Республики Узбекистан проверок кредитных организаций (их филиалов) является оценка на месте общего состояния кредитной организации либо отдельных направлений ее деятельности. В ходе проверок оцениваются:

- соблюдение законодательства Республики Узбекистан и нормативных актов Центрального банка Республики Узбекистан;
- достоверность учета (отчетности) кредитной организации;
- размеры рисков, активов и пассивов, величина и достаточность собственных средств (капитала) кредитной организации;
- системы управления рисками и организация внутреннего контроля;
- финансовое состояние и перспективы деятельности кредитной организации, выявляются действия, угрожающие интересам кредиторов и вкладчиков кредитной организации.

Выделяют три основных **вида банковского надзора**: предварительный, текущий и заключительный.

Предварительный надзор осуществляется органом банковского надзора до фактического проведения операции, т. е. до начала работы кредитной организации (в процессе государственной регистрации и лицензировании кредитной организации), а также в ходе финансирования кредитной организации, когда требуется согласование или получение права на совершение отдельных операций.

Текущий надзор необходим для постоянной оценки деятельности кредитной организации. В процессе такого контроля надзорные органы

¹⁹³ По состоянию на 1 января 2018 года в системе Центрального банка Республики Узбекистан функционировали 13 главных управлений 28 коммерческих банков.

проверяют выполнение кредитной организацией обязательных экономических нормативов, анализируют динамику и тенденцию развития банка, наличие проблемных ситуаций на раннем этапе их возникновения.

Заключительный надзор ставит целью – предотвращение ошибок в будущем. Данный вид банковского надзора не позволяет отреагировать на проблемы в момент их возникновения, но дает информацию надзорному подразделению о том, какие недостатки характерны для кредитной организации и какие нарушения могут быть совершены ею при выполнении тех или иных операций.

К основным методам банковского надзора относятся пруденциальный (камеральный) надзор и инспектирование на местах.

Пруденциальный (камеральный) надзор – это текущий контроль на регулярной основе, механизмом реализации которого является предоставление кредитной организацией различных видов регулируемой отчетности Центральному банку Республики Узбекистан.

Выделяют следующие основные направления пруденциального банковского надзора:

- проведение анализа деятельности кредитной организации и выявление проблемных банков;
- установление и проверка соблюдения экономических нормативов;
- анализ документов, предоставляемый кредитной организацией для регистрации и получения лицензии;
- контроль за качеством руководящего состава кредитной организации;
- применение мер воздействия к кредитной организации.

Инспектирование на местах представляет собой комплекс взаимосвязанных и целенаправленных мероприятий, предусматривающих направление уполномоченных представителей (служащих) Центрального банка Республики Узбекистан непосредственно в кредитную организацию для определения соответствия выполняемых операций действующему зако-

нодательству и нормативно-правовым актам Центрального банка Республики Узбекистан, а также для проверки достоверности предоставляемой отчетности и оценки реального финансового состояния кредитной организации.

Уполномоченные представители Центрального банка Республики Узбекистан проводят два **вида проверок кредитных организаций** (их филиалов): комплексные и тематические.

Комплексная проверка – проверка, проводимая по всем основным направлениям деятельности кредитной организации, за определенный период ее деятельности.

Тематическая проверка – проверка, проводимая по отдельным направлениям деятельности или видам банковских операций и других сделок, которые осуществляются кредитной организацией (ее филиалом) за определенный период ее деятельности.

Различают также региональные и межрегиональные проверки.

Региональная проверка – проверка структурных подразделений кредитной организации, надзор за деятельностью которых осуществляется одним и тем же территориальным, т.е. областным управлением Центрального банка Республики Узбекистан.

Межрегиональная проверка – проверка структурных подразделений кредитной организации, надзор за деятельностью которых осуществляют разные территориальные учреждения Центрального банка Республики Узбекистан.

По результатам банковского надзора к кредитным организациям применяются предупредительные и принудительные меры воздействия. Выбор мер воздействия определяется характером выявленных нарушений, причинами, обусловившими данное нарушение, общим финансовым состоянием кредитной организации, положением кредитной организации на региональном или централизованном уровне.

Предупредительные меры используются в том случае, если недостатки

в работе банка не угрожают интересам вкладчиков и кредиторов и включают: доведение до кредитной организации информации о недостатках в работе; изложение рекомендаций по устранению выявленных недостатков; предложение кредитной организации разработать мероприятия по устранению выявленных недостатков; установление дополнительного контроля.

Принудительные меры используются, когда недостатки в работе угрожают интересам вкладчиков и кредиторов, когда применение предупредительных мер не привело к улучшению деятельности кредитной организации. К принудительным мерам относятся: штрафы; требования о финансовом оздоровлении кредитной организации; ограничение на проведение отдельных видов операций; запрет на проведение отдельных видов операций; требование по замене руководителя кредитной организации; введение временной администрации; отзыв лицензии.

Банковский аудит¹⁹⁴ – предпринимательская деятельность по независимой проверке бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности кредитных организаций и их филиалов.

Аудит не подменяет государственного контроля достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности, осуществляемого в соответствии с законодательством Республики Узбекистан уполномоченными органами государственной власти.

Потребность банков в разнообразных аудиторских услугах определяется, во-первых, необходимостью предоставления в различные инстанции аудиторского заключения, во-вторых, потребностью в грамотных консультациях по экономико-правовым и финансовым вопросам, в-третьих, конкуренцией банков за средства вкладчиков путем публикации ими финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским заключением.

¹⁹⁴ *Audit* (io ёао. *audio* – он слышит, слушает) нашел широкое применение в различных сферах человеческой деятельности. С точки зрения аудируемых экономических субъектов различают аудит: общий, банковский, страховых организаций, бирж, инвестиционных институтов, внебюджетных фондов.

Целью банковского аудита является выражение мнения о достоверности бухгалтерской отчетности¹⁹⁵ кредитных организаций и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета¹⁹⁶ законодательству Республики Узбекистан. Банковский аудит привносит достоверность финансовым отчетам и укрепляет доверие к банковской системе.

Предметом аудиторской проверки являются годовой отчет кредитной организации, а также отчетность, подлежащая опубликованию в открытой печати (публикуемая отчетность), порядок составления которых устанавливается Центральным банком Республики Узбекистан.

Подробная проверка всех операций банка требует огромного количества времени и средств, что не всегда выполнимо. Поэтому банковский аудит основан на проведении проверок и оценки систем внутреннего контроля, разработанных для подтверждения правильности бухгалтерских записей и сохранности активов, на использовании выборочных проверок и процедур аналитического исследования и на подтверждении и оценке активов и пассивов.

Выборочный характер аудиторской проверки наряду с другими ограничениями, существующими в любой системе контроля, делают неизбежным аудиторский риск того, что некоторые значительные неточности могут остаться незамеченными.

Основа работы аудитора¹⁹⁷ заключается в вынесении мнения о достоверности отчетности.

Под *достоверностью отчетности* понимается такая степень точности бухгалтерской отчетности, подготовленной во всех существенных аспектах в соответствии с законодательством и нормативными актами, регулирующими

¹⁹⁵ *Бухгалтерская отчетность* – единая система показателей, отражающих имущественное и финансовое положение экономического субъекта и результаты его хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по результатам отчетного периода и по состоянию на отчетную дату по установленным формам.

¹⁹⁶ Бухгалтерский учет – упорядоченная система сбора, регистрации и обобщения информации в денежном выражении об имуществе и обязательствах экономического субъекта и их движении путем сплошного, непрерывного и документального учета всех фактов хозяйственной жизни.

¹⁹⁷ Аудитор – физическое лицо, отвечающее квалификационным требованиям, установленным уполномоченным центральным органом, и имеющее квалификационный аттестат аудитора.

порядок ведения бухгалтерского учета и подготовки бухгалтерской отчетности, и принятыми принципами ведения бухгалтерского учета в Республики Узбекистан, которая позволяет делать на ее основе правильные выводы о результатах деятельности кредитной организации и принимать основанные на этих выводах правильные решения.

Аудиторская деятельность, как правило, не ограничивается только проверкой финансовой отчетности, но и предполагает оказание аудиторскими организациями (аудиторами) своим клиентам сопутствующих аудиту услуг, которые выполняются на договорной основе. К числу таких услуг относятся:

- постановка, восстановление и ведение бухгалтерского учета, составление финансовой (бухгалтерской) отчетности, бухгалтерское консультирование;
- налоговое консультирование;
- анализ финансово-хозяйственной деятельности организаций, экономическое и финансовое консультирование;
- управленческое консультирование, в том числе связанное с реструктуризацией организаций;
- правовое консультирование, а также представительство в судебных и налоговых органах по налоговым и таможенным спорам;
- автоматизация бухгалтерского учета и внедрение информационных технологий;
- оценка стоимости имущества и предпринимательских рисков;
- разработка и анализ инвестиционных проектов, составление бизнес-планов;
- проведение маркетинговых исследований;
- проведение научно-исследовательских и экспериментальных работ в области, связанной с аудиторской деятельностью, и распространение их результатов, в том числе на бумажных и электронных носителях;

- обучение в установленном законодательством порядке специалистов в областях, связанных с аудиторской деятельностью;
- оказание других услуг, связанных с аудиторской деятельностью.

По мере усложнения банковской системы задачи органов надзора за банками и внешних аудиторов становятся все более сложными. Они сталкиваются с одними и теми же проблемами, и все чаще их функции становятся взаимодополняющими. Поэтому органы надзора обращаются к результатам аудиторских проверок за информацией, которая может оказать содействие в более эффективном выполнении их функций, а аудиторы полагаются на результаты проверок органов надзора⁷.

В Республике Узбекистан при проведении проверок кредитных, организаций (их филиалов) уполномоченные представители Центрального банка Республики Узбекистан запрашивают у проверяемой организации все необходимые для достижения целей проверки документы (информацию) за проверяемый период, в том числе:

- материалы службы внутреннего аудита кредитной организации, заключения совету директоров (наблюдательному совету) кредитной организации и результаты их рассмотрения;
- аудиторские заключения по финансовой (бухгалтерской) отчетности кредитной организации (ее филиала), подготавливаемые в соответствии с национальными правилами (стандартами) аудиторской деятельности и нормативными актами Центрального банка Республики Узбекистана.

С другой стороны, кредитная организация вправе по своему усмотрению предоставлять акт проверки Центрального банка Республики Узбекистан на ознакомление аудиторским организациям, осуществляющим аудит банка (ее филиала). О каждом случае ознакомления с актом проверки кредитная организация обязана уведомлять территориальное учреждение Центрального банка Республики Узбекистан, осуществляющее надзор за ее деятельностью.

23.2. Виды аудита

Основными видами аудита являются внешний и внутренний аудит.
В целом основные виды аудита представлены в таблице 1.1.

Таблица 1.1.

Виды аудита

№ п/п	Критерии	Виды
1	По отношению к пользователям информации	1. Внешний 2. Внутренний
2	По отношению к требованиям законодательства	1. Обязательный 2. Инициативный
3	По объектам аудита	1. Банковский 2. Аудит страховых организаций 3. Аудит бирж, инвестиционных институтов и внебюджетных фондов 4. Общей 5. Государственный
4	По назначению	1. Аудит финансовой отчетности 2. Налоговой 3. Аудит на соответствие требованиям 6. Ценовой 7. Управленческий (производственный) аудит 8. Аудит хозяйственной деятельности 4. Специальный (экологический, операционный и др.)
5	По времени осуществления	5. Первоначальный 6. Согласованный (повторяющийся) 7. Оперативный
6	По характеру проверки	1. Подтверждающий 2. Системно-ориентированный 3. Аудит, базирующийся на риске

Внешний аудит проводится независимой аудиторской фирмой на договорной основе с целью объективной оценки достоверности состояния бухгалтерского учета и отчетности, а также выработки рекомендаций по улучшению финансового состояния коммерческого банка, повышению эффективности банковской деятельности.

Цели внешней аудиторской проверки – подтверждение факта соблюдения банком действующего законодательства, подтверждение

достоверности банковской отчетности и проведение анализа финансово-хозяйственной деятельности банка.

Различают следующие виды внешнего аудита: обязательный, инициативный (добровольный), первоначальный и повторяющийся (периодический).

*Обязательный аудит*¹⁹⁸ проводится в случаях, прямо установленных законодательными актами Республики Узбекистан. Согласно Закону Республики Узбекистан «О банках и банковской деятельности» и закону «Об аудиторской деятельности»:

- отчетность кредитной организации подлежит ежегодной проверке аудиторской организацией, имеющей в соответствии с законодательством Республики Узбекистан лицензию на осуществление таких проверок;

- отчетность банковских групп и отчетность банковских холдингов подлежат ежегодной проверке аудиторской организацией¹⁹⁹, имеющей в соответствии с законодательством Республики Узбекистан лицензию на осуществление проверок кредитных организаций и осуществляющей аудиторскую проверку кредитных организаций не менее двух лет.

Инициативный (добровольный) аудит проводится, как правило, по решению руководства банка или по требованию его учредителей. Характер и (масштабы такой проверки определяются самим клиентом. Цели инициативного аудита могут быть самыми различными, например: контроль за состоянием бухгалтерского учета в целом или отдельных его разделов; изучение финансовой отчетности; оценка применения средств и методов автоматизации учета; оценка состояния расчетов по налогообложению и др.

Первоначальный аудит – это такая проверка, которая впервые осуществляется аудиторской фирмой в кредитной организации. Первоначальный аудит существенно увеличивает аудиторские риски,

¹⁹⁸ *Обязательный аудит* – ежегодная обязательная аудиторская проверка ведения бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности организации или индивидуального предпринимателя.

¹⁹⁹ *Аудиторская организация* – коммерческая организация, осуществляющая аудиторские проверки и оказывающая сопутствующие аудиту услуги.

значительно повышает трудоемкость проверки, поскольку аудиторы не имеют достаточного представления об особенностях деятельности проверяемой организации, ее системе внутреннего контроля и т. п.

Внутренний аудит – организованная экономическим субъектом, действующая в интересах его руководства и (или) собственников, регламентированная внутренними документами система контроля за соблюдением установленного порядка ведения бухгалтерского учета и надежностью функционирования системы внутреннего контроля.

Применительно к кредитным организациям целью внутреннего аудита является обеспечение:

- эффективности и результативности финансово-хозяйственной деятельности при совершении банковских операций и других сделок, эффективности управления активами и пассивами, управления банковскими рисками;
- достоверности, полноты, объективности и своевременности составления и представления финансовой, бухгалтерской, статистической и иной отчетности как для внешних, так и внутренних пользователей, а также информационной безопасности;
- соблюдения нормативных правовых актов и стандартов, учредительных и внутренних документов кредитной организации;
- исключения вовлечения кредитной организации и участия ее служащих в осуществлении противоправной деятельности.

Таким образом, внутренний аудит можно рассматривать как систему мер безопасности банка с целью защиты интересов вкладчиков, акционеров, сохранения и достижения конкретных результатов в деятельности банка.

В банке учреждается служба внутреннего аудита как самостоятельное структурное подразделение. Руководитель службы подотчетен совету директоров (наблюдательному совету) кредитной организации.

Кредитная организация обязана обеспечить постоянство деятельности,

независимость и беспристрастность службы внутреннего аудита, профессиональную компетентность ее руководителя и служащих, создать условия для беспрепятственного и эффективного осуществления службой внутреннего аудита своих функций.

Служба внутреннего аудита осуществляет следующие основные функции:

- проверка и оценка эффективности системы внутреннего контроля;
- проверка полноты применения и эффективности методологии оценки банковских рисков и процедур управления банковскими рисками;
- проверка надежности функционирования системы внутреннего контроля за использованием автоматизированных информационных систем, включая контроль целостности баз данных и их защиты от несанкционированного доступа;
- проверка достоверности, полноты, объективности и своевременности бухгалтерского учета и отчетности и их тестирование, а также надежности (включая достоверность, полноту и объективность) и своевременности сбора и представления информации и отчетности;
- проверка применяемых способов (методов) обеспечения сохранности имущества кредитной организации;
- оценка экономической целесообразности и эффективности совершаемых кредитной организацией операций;
- проверка соответствия внутренних документов кредитной организации нормативным правовым актам и стандартам;
- проверка процессов и процедур внутреннего контроля;
- проверка систем, созданных в целях соблюдения правовых требований, профессиональных кодексов поведения;
- оценка работы службы управления персоналом кредитной организации;
- другие вопросы, предусмотренные внутренними документами

кредитной организации.

Объектом проверок являются любое подразделение и служащий кредитной организации.

Различают следующие способы проверки:

- финансовая, цель которой состоит в оценке надежности учета и отчетности;
- соблюдения законодательства Республики Узбекистан и внутренних документов кредитной организации;
- операционная;
- качества управления.

В **зарубежной практике** принято выделять три вида аудита: финансовый, операционный и на соответствие требований.

Финансовый аудит (аудит финансовой отчетности) предусматривает оценку достоверности информации, содержащейся в финансовой отчетности. Такой аудит чаще всего проводится аудиторскими фирмами, которые дают по результатам проверки заключение относительно финансовых отчетов. По форме и содержанию финансовый аудит наиболее близок к аудиту, осуществляемому в нашей стране.

Операционный аудит используется для получения оценки эффективности отдельных видов деятельности. Особенность этого вида аудита состоит в том, что проверка не ограничивается бухгалтерским учетом, а включает также изучение организационной структуры фирмы, методов ее производственной деятельности, кредитной, инвестиционной, маркетинговой политики и т. п. По результатам проведения операционного аудита руководству фирмы выдаются рекомендации по совершенствованию отдельных направлений деятельности, конкретных производственных операций, методов функционирования.

Аудит на соответствие требований предназначен для выявления соблюдения фирмой конкретных норм, правил, законов, инструкций и

договорных обязательств. В процессе проверки устанавливают: соответствие деятельности фирмы ее уставу; порядок ведения учета – принятой учетной политике; налоговые расчеты – действующему налоговому законодательству и т. п.

С точки зрения своего развития аудит прошел несколько стадий, которые и обусловили наличие таких видов аудита, как подтверждающий, системно-ориентированный и базирующийся на риске.

Подтверждающий аудит. При проведении проверки аудитор-бухгалтер проверял и подтверждал практически каждую хозяйственную операцию, параллельно с бухгалтером создавал собственные учетные регистры. В настоящее время такую услугу назвали бы восстановлением или ведением учета. Подтверждающий аудит предусматривает изучение первичных документов и регистров бухгалтерского учета с целью оценки достоверности бухгалтерских документов и отчетности.

Системно-ориентированный аудит. Развитие аудита на данной стадии привело к тому, что аудиторы стали проводить экспертизу на основе внутреннего контроля. Если эта система работает эффективно, необходимость в проведении детальной проверки отпадает, поскольку аудиторы могут в некоторой степени доверять системе внутреннего контроля. В тех случаях, когда действующая система внутреннего контроля малоэффективна, аудитор может дать клиенту совет по улучшению этой системы и таким образом сократить объем работы в следующем году.

Аудит, базирующийся на риске. Означает, что основное внимание в ходе аудиторской проверки уделяется тем областям деятельности, где риски выше. Для кредитных организаций – это валютные операции (связаны с ведением позиции валютного риска), активные операции с ценными бумагами (обусловлены фондовыми рисками), операции кредитования (порождают кредитные риски) и др. Концентрация аудиторской работы в областях с высоким уровнем риска позволяет сократить время, затрачиваемое

на проверки областей с низким уровнем риска и тем самым минимизировать затраты клиента на проведение аудита, обеспечить более эффективное предоставление аудиторских услуг.

Приведенная классификация видов аудита не является исчерпывающей, она может расширяться и уточняться по мере появления новых направлений в аудиторской деятельности.

23.3. Принципы проведения аудита

Общие принципы, регулирующие аудит финансовой отчетности, определены как Международным стандартом аудита МСА 200, так и узбекским национальным стандартом аудиторской деятельности № 1. «Цель и основные принципы аудита бухгалтерской отчетности».

Аудиторы и аудиторские организации обязаны соблюдать Кодекс профессиональной этики аудиторов.

Аудиторские организации в ходе осуществления своей деятельности обязаны соблюдать и использовать в качестве основы для принятия любых решений профессионального характера следующие профессиональные этические принципы:

- Независимость;
- Честность;
- Объективность;
- Профессиональная компетентность;
- Добросовестность;
- Конфиденциальность;
- Профессиональное поведение.

Независимость – это обязательность отсутствия у аудитора при формировании его мнения финансовой, имущественной, родственной или какой-либо иной заинтересованности в делах проверяемого экономического субъекта, превышающей отношение по договору на осуществление

аудиторских услуг, а также какой-либо зависимости от третьих лиц. Требование к аудитору в части обеспечения независимости и критерии того, что аудитор не является зависимым, регламентируются нормативными документами по аудиторской деятельности, а также этическими кодексами аудиторов. Независимость аудитора должна обеспечиваться как по формальным признакам, так и с точки зрения фактических обстоятельств. Независимость – это основной ключ к доверию общества.

Честность – это обязательная приверженность аудитора профессиональному долгу и следование общим нормам морали.

Объективность – это обязательность непредвзятости, беспристрастности и не подвластности какому-либо влиянию при рассмотрении любых профессиональных вопросов и формировании суждений, выводов и заключений.

Профессиональная компетентность – это обязательность владения необходимым объемом знаний и навыков, позволяющим аудитору квалифицированно и качественно оказывать профессиональные услуги. Аудиторская организация должна привлекать подготовленных, профессионально компетентных специалистов и осуществлять контроль за качеством их работы для обеспечения квалификационного проведения аудита.

Аудиторская организация не должна оказывать услуги, выходящие за рамки профессиональной компетентности и пределы ее полномочий в соответствии с имеющимся лицензиями на осуществление аудиторской деятельности.

Добросовестность – это обязательность оказания аудитором профессиональных услуг с должной тщательностью, внимательностью, оперативностью и надлежащим использованием своих способностей. Принцип добросовестности подразумевает усердное и ответственное отношение аудитора к своей работе, но не должен трактоваться как гарантия

безошибочности в аудиторской деятельности.

Конфиденциальность – это обязанность аудиторов и аудиторских организаций обеспечивать сохранность документов, получаемых или составляемых ими в ходе аудита, не передавать эти документы или копии (как полностью, так и частично) каким бы то ни было третьим лицам и не разглашать содержащиеся в них сведения без согласия собственника (руководителя) экономического субъекта, за исключением случаев, предусмотренных законодательными актами Республики Узбекистана. Принцип конфиденциальности должен соблюдаться неукоснительно, невзирая на то, что разглашение или распространение информации об экономическом субъекте не может нанести ему по представлениям аудитора материального или иного ущерба. Соблюдение принципа конфиденциальности обязательно независимо от продолжения или прекращения отношений с клиентом и не имеет ограничений по времени.

Профессиональное поведение – это соблюдение приоритета общественных интересов и обязанность аудитора поддерживать высокую репутацию своей профессии, воздерживаясь от совершения поступков, несовместимых с оказанием аудиторских услуг и способных снизить уважение и доверие к профессии аудитора, нанести ущерб ее общественному имиджу.

23.4. Становление и развитие банковского аудита в Республики Узбекистан

С принятием в 1990 г. Закона «О банках и банковской деятельности» стал наблюдаться быстрый рост количества банков и их филиалов, что создало государству определенные трудности по контролю за соблюдением законодательства в отношении правил ведения банковского дела. Поэтому государство частично перепоручило эту работу частным аудиторским фирмам, сняв с себя часть организационных проблем и сократив тем самым

свои финансовые затраты.

Более важным моментом становления банковского аудита в Узбекистане явилось быстрое развитие рыночных отношений, когда особо остро проявляется потребность в достоверной банковской информации, интересующей и акционеров, и вкладчиков, и государство, и сами банки. Эта потребность может быть реализована через механизм банковского аудита,

**Международные аудиторские фирмы, которые оказывают
аудиторские услуги на территории Республики Узбекистана:**

	PricewaterhouseCoopers
	Deloitte
	Ernst&Young
	Grant Thornton
	Russell Bedford International
	PKF International Limited
	Kreston International
	HLB International
	International Referral

Положительное влияние на развитие банковского аудита оказало установление правовых норм и правил аудиторской деятельности. Начало этому было положено 22 декабря 1994 г. с выходом Указа Президента Республики Узбекистана № 2263 «Об аудиторской деятельности» в Республики Узбекистан, которым были утверждены Временные правила аудиторской деятельности в Республике Узбекистана.

Во исполнение Указа Президента Республики Узбекистан Правительство Республики Узбекистан утвердило Постановление от 6 мая 1995 г. № 482 «Об утверждении нормативных документов по регулированию

аудиторской деятельности в Республике Узбекистан». Этот документ положил начало лицензированию банковского аудита. Центральному банку Республики Узбекистан было предоставлено право лицензировать банковский аудит. Для этого был установлен Порядок проведения аттестации и Порядок выдачи лицензии на право осуществления аудиторской деятельности, создана Центральная аттестационное – лицензионное аудиторская комиссия Центрального банка Республики Узбекистана.

В целях обеспечения дополнительных гарантий независимости аудиторских фирм было установлено, что аудиторские фирмы могут осуществлять свою деятельность при условии, если в их уставном капитале доля, принадлежащая аттестованным аудиторам, составляет не менее 51 %.

Для регулирования банковского аудита Центральный банк Республики Узбекистан ввел в действие Положение «Об аудите банков в Республике Узбекистан», которое зарегистрировано Министерства юстиции Республики Узбекистан под № 568 от 17 декабря 1998 года. Основная цель банковского аудита была сформулирована как установление достоверности бухгалтерской отчетности кредитных организаций и соответствие совершенных ими операций действующему законодательству. В этом документе сконцентрированы основные положения, касающиеся регулирования аудита в банковской сфере: определен порядок проведения аттестации, лицензирования, проведения проверок, определены права и обязанности аудиторских фирм (аудиторов), предусмотрены меры воздействия к аудиторским фирмам, порядок аннулирования лицензий.

В декабре 1997 г. Центральным банком Республики Узбекистан было подготовлено Положение «О порядке составления и представления в Центральный банк Республики Узбекистан аудиторского заключения по результатам проверки деятельности кредитной организации за год». Этот документ также сыграл положительную роль в становлении банковского аудита. Был упорядочен перечень вопросов, которые должны обязательно

включаться в проверку, сформулированы единые требования к оформлению аудиторских заключений.

В 1998 г. Приказом по Центральному банку от 20 января 1998 г. № ОД-24 был создан Экспертный комитет при Центральном банке Республики Узбекистан по банковскому аудиту как коллегиальный совещательный орган²⁰⁰.

Если до кризиса 1998 г. банковский аудит в основном сводился к функции представления внешнего заключения для Центрального банка Республики Узбекистан, то после кризиса возрос спрос на инициативный аудит. Клиенты все чаще стали заказывать аудит по более углубленной программе либо включать в проверку вопросы оценки эффективности деятельности, качества менеджмента и вопросы административного аудита.

В целях повышения качества банковского аудита Экспертным комитетом при Центральном банке Республики Узбекистан по банковскому аудиту 8 сентября 1998 г. были одобрены Правило (Стандарт) № 1 аудиторской деятельности в области банковского аудита «Порядок составления аудиторского заключения о достоверности бухгалтерской отчетности кредитной организации, подготовленной по итогам деятельности за год» и Примерная форма аудиторского заключения о достоверности бухгалтерской отчетности кредитной организации, подготовленной по итогам деятельности за год, закончившийся 31 декабря.

Учитывая ряд особенностей деятельности кредитных организаций, а также определенных требований Центрального банка Узбекистана к аудиту бухгалтерской отчетности кредитных организаций, Экспертный комитет при Центральном банке Узбекистана по банковскому аудиту разработал Концепцию адаптации Правил (стандартов) аудиторской деятельности, одобренных Комиссией по аудиторской деятельности при Президенте

²⁰⁰ Экспертный комитет при ЦБ РУз по банковскому аудиту упразднен 7 июля 2003 г. в связи с тем, что Постановлением Правительства РУз от 6 февраля 2002 г. № 80 Минфин Республики Узбекистан определен уполномоченным центральным органом исполнительной власти, осуществляющим государственное регулирование аудиторской деятельности в Узбекистане.

Республике Узбекистан, для применения в области банковского аудита. Согласно концепции стандарты аудита используются при аудите Центрального банка Узбекистана и кредитных организаций в той степени, в которой они применимы для банковского аудита в соответствии с действующим законодательством Республики Узбекистана.

Таким образом, в этих и других нормативных документах по регулированию банковского аудита были определены базовые положения для работы аудиторов: обязательность аудита для кредитных организаций, сформулированы требования к форме аудиторского заключения, предусмотрена ответственность за уклонение от аудита. Был накоплен опыт проведения проверок, ежегодно повышались требования со стороны Центрального банка Республики Узбекистан к качеству аудиторских заключений.

С принятием новая редакция закона от 7 августа 2002 г. «Об аудиторской деятельности», а также во исполнение Постановления Правительства Республики Узбекистана от 6 февраля 2002 г. «О вопросах государственного регулирования аудиторской деятельности в Республике Узбекистан» функции центрального органа государственного регулирования аудиторской деятельности стал осуществлять Минфин Узбекистана. Регулирование аудиторской деятельности по всем направлениям, в том числе и аудита кредитных организаций, в настоящее время также находится в компетенции Минфина Республики Узбекистана.

В Узбекистане Кодекс профессиональной этики аудиторов в первые был утвержден Постановлением Совета Палаты аудиторов Узбекистана от 25.06.2005 г. №3 и Постановлением Совета национальной ассоциации бухгалтеров и аудиторов Узбекистана от 26.08.2005 г. № 9.

В свете Постановления Президента Республики Узбекистан от 26.11.2010 г. № ПП-1438 для аудиторских организаций стало актуальным следовать требованиям и принципам Кодекса этики аудиторов принятым

Международной федерации бухгалтеров. Они служат основой для разработки этических требований, подобных правил и стандартов проведения аудиторов в каждой стране, где осуществляет аудит, и именно они были положены в основу разработанных в Узбекистане кодекса этики аудиторов.

В соответствии с этим требованиями аудитор должен обладать определенными профессиональными знаниями и умением, признавать важность и исповедовать в работе высокий стандарт моральных ценностей, осознавать свой долг и обязанности перед обществом, соблюдать установленные правила поведения.

Соблюдение указанных этических требований обязательно для аудита внешнего и внутреннего аудита. В тоже время к специалистам по внешнему аудиту предъявляется ряд дополнительных этических требований установленных Кодексом профессиональной этики аудиторов.

Основные термины и понятия

Банковский надзор – контроль со стороны Центрального банка Республики Узбекистан за деятельностью кредитных организаций.

Кредитная организация – юридическое лицо, которое для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основании специального разрешения (лицензии) Центрального банка Республики Узбекистан имеет право осуществлять банковские операции, предусмотренные законом «О банках и банковской деятельности».

Комплексная проверка – проверка, проводимая по всем основным направлениям деятельности кредитной организации за определенный период ее деятельности.

Тематическая проверка – проверка, проводимая по отдельным направлениям деятельности или видам банковских операций и других

сделок, которые осуществляются кредитной организацией (ее филиалом) за определенный период ее деятельности.

Региональная проверка – проверка структурных подразделений кредитной организации, надзор за деятельностью которых осуществляется одним и тем же территориальным учреждением Центрального Банка Республики Узбекистана.

Межрегиональная проверка – проверка структурных подразделений кредитной организации, надзор за деятельностью которых осуществляют разные территориальные учреждения Центрального Банка Республики Узбекистана.

Пруденциальный (камеральный) надзор – текущий контроль на регулярной основе, механизмом реализации которого является предоставление кредитной организацией различных видов регулируемой отчетности Центральному Банку Республики Узбекистана.

Инспектирование на местах – комплекс взаимосвязанных, целенаправленных мероприятий, предусматривающих направление уполномоченных представителей (служащих) Банка Республики Узбекистана непосредственно в кредитную организацию для определения соответствия выполняемых операций действующему законодательству и нормативно-правовым актам Центрального Банка Узбекистана, а также для проверки достоверности предоставляемой отчетности и оценки реального финансового состояния кредитной организации.

Банковский аудит – предпринимательская деятельность по независимой проверке бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности кредитных организаций и их филиалов.

Достоверность отчетности – степень точности бухгалтерской отчетности, подготовленной во всех существенных аспектах в соответствии с законодательством и нормативными актами, регулирующими порядок ведения бухгалтерского учета и подготовки бухгалтерской отчетности, и

принятыми принципами ведения бухгалтерского учета в Республики Узбекистана, которая позволяет делать на ее основе правильные выводы о результатах деятельности кредитной организации и принимать основанные на этих выводах правильные решения.

Инициативный (добровольный) аудит – проверка, проводимая по решению руководства банка или по требованию его учредителей.

Бухгалтерская отчетность – единая система показателей, отражающих имущественное и финансовое положение экономического субъекта и результаты его хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по результатам отчетного периода и по состоянию на отчетную дату по установленным формам.

Бухгалтерский учет – упорядоченная система сбора, регистрации и обобщения информации в денежном выражении об имуществе и обязательствах экономического субъекта и их движении путем сплошного, непрерывного и документального учета всех фактов хозяйственной жизни.

Аудитор – физическое лицо, отвечающее квалификационным требованиям, установленным уполномоченным федеральным органом, и имеющее квалификационный аттестат аудитора.

Первоначальный аудит – проверка, впервые осуществляемая аудиторской фирмой в кредитной организации.

Повторяющийся (периодический) аудит – проверка, осуществляемая не в первый раз в данной кредитной организации.

Внутренний аудит – организованная экономическим субъектом, действующая в интересах его руководства и (или) собственников, регламентированная внутренними документами система контроля за соблюдением установленного порядка, ведения бухгалтерского учета и надежностью функционирования системы внутреннего контроля.

Обязательный аудит – ежегодная обязательная аудиторская проверка ведения бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности

организации или индивидуального предпринимателя.

Аудиторская организация – коммерческая организация, осуществляющая аудиторские проверки и оказывающая сопутствующие аудиту услуги.

Вопросы и задания

1. Сформулируйте понятие банковского надзора, определите сферу его распространения.
2. Назовите государственный орган банковского надзора в Республике Узбекистана.
3. Перечислите виды банковского надзора.
4. Раскройте содержание методов банковского надзора.
5. Какие виды проверок кредитных организаций (их филиалов) проводит Центральный Банк Республики Узбекистана?
6. Перечислите меры, принимаемые к кредитным организациям по результатам банковского аудита.
7. Раскройте содержание понятия банковский аудит, определите его необходимость.
8. Перечислите виды сопутствующих аудиту услуг.
9. Сравните банковский аудит и банковский надзор.
10. Назовите виды внешнего аудита, дайте им характеристику.
11. Какое значение имеет внутренний аудит, если в банках проводится обязательный аудит? С чем связана необходимость внутреннего аудита?
12. Какие факторы оказали влияние на становление банковского аудита в Узбекистане?
13. Охарактеризуйте деятельность Центрального банка Республики Узбекистан по развитию банковского аудита.
14. Назовите уполномоченный республиканский орган исполнительной власти, осуществляющий государственное регулирование аудиторской деятельности.
15. Перечислите функции государственного органа регулирования аудиторской деятельности.

ГЛАВА 24. ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ ОРГАНИЗАЦИИ АУДИТОРСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

24.1. Нормативное регулирование аудиторское деятельности

Система нормативного регулирования банковского аудита в Республике Узбекистан состоит из четырех уровней документов (табл. 2.1).

Документами *первого уровня* являются центральные законы²⁰¹, указы Президента Республики Узбекистан, содержащие нормы законодательства об аудиторской деятельности. К таким документам относятся: Центральные законы «Об аудиторской деятельности» от 7 августа 2001 г. и другие законы и указы Президента Республики Узбекистан, которые должны соответствовать закону об аудите и не противоречить ему.

Закон об аудиторской деятельности в Республике Узбекистан относится к основным законодательным актам. В нем отражены основные понятия и аспекты аудиторской деятельности, сопутствующие аудиту услуг, аудитора и аудиторской организации. Приведены права и обязанности аудиторских организаций и индивидуальных аудиторов, а также права и обязанности аудируемых лиц и/или лиц, заключивших договор оказания аудиторских услуг.

В Законе дано определение обязательного аудита и приведены критерии его проведения, определено понятие аудиторской тайны, правил (стандартов) аудиторской деятельности, аудиторского заключения, включая заведомо ложное. Рассмотрено понятие независимости аудиторов, аудиторских организаций и индивидуальных аудиторов. Определен порядок осуществления контроля работы аудиторских организаций и индивидуальных аудиторов, аттестации аудиторов и лицензирования на

²⁰¹ Центральный закон – нормативный правовой акт, принятый законодательной палатой Олий Мажлиса, одобренный Сенатом, подписанный Президентом Республики Узбекистан и обнародованный в установленном порядке.

право осуществления аудиторской деятельности.

Таблица 2.1

Нормативные документы, регулирующие аудиторскую деятельность в Республике Узбекистан

Уровни регулирования	Виды и наименования нормативных документов	Область регулирования
I	Закон Республики Узбекистан «Об аудиторской деятельности» от 7 августа 2001 г. и иные законы, указы и постановление Президента РУз	Регулируют отношения, возникающие при осуществлении аудиторской деятельности
II	Постановления Правительства РУз, нормативные документы уполномоченного федерального органа, осуществляющего государственное регулирование аудиторской деятельности	Содержат нормы законодательства Республики Узбекистан об аудиторской деятельности
III	Правила (стандарты) аудиторских аккредитованных профессиональных объединений	Регулируют специфические вопросы аудиторской деятельности на уровне объединений
IV	Внутрифирменные аудиторские стандарты	Используются аудиторами при проведении аудита и сопутствующих аудитов услуг

Определены основы управления аудиторской деятельностью, дано понятие уполномоченного центрального органа государственного регулирования аудиторской деятельности, Совета по аудиторской деятельности при уполномоченном центральном органе и аккредитованных профессиональных аудиторских объединений. Определена ответственность за нарушение законодательства Республики Узбекистан об аудите²⁰².

К иным центральным законам, регулирующим аудиторскую деятельность в Республике Узбекистан, относится закон «О лицензировании отдельных видов деятельности». Он определяет участников процесса лицензирования и детализирует полномочия лицензирующих органов.

К документам *второго уровня*, регулирующим аудиторскую

²⁰² Аудиторские организации и их руководители, индивидуальные аудиторы, аудируемые лица и лица, подлежащие обязательному аудиту, несут уголовную, административную и гражданско-правовую ответственность в соответствии с законодательством Республики Узбекистан.

деятельность в Узбекистане, относятся постановления Правительства РУз, в которых содержатся нормы законодательства Республике Узбекистана об аудиторской деятельности, касающиеся:

- порядка проведения открытых конкурсов на заключение договора оказания аудиторских услуг организациям, в уставных (складочных) капиталах которых доля государственной собственности или собственности субъекта Республики Узбекистан составляет не менее 25 %;

Аудиторские организации и их руководители, индивидуальные аудиторы, аудируемые лица и лица, подлежащие обязательному аудиту, несут уголовную, административную и гражданскую – правовую ответственность в соответствии с законодательством Республики Узбекистан.

- центральный правил (стандартов) аудиторской деятельности;
- положения об уполномоченном центральном органе, осуществляющем государственное регулирование аудиторской деятельности;
- правила обмена квалификационных аттестатов аудитора;
- лицензирования аудиторской деятельности.

Министерство финансов Республики Узбекистан как уполномоченный центральный орган исполнительной власти, осуществляющий государственное регулирование аудиторской деятельности, в своих приказах, письмах и разъяснениях определяет:

- формы бланка лицензии на осуществление аудиторской деятельности и бланка квалификационного аттестата аудитора;
- положения о порядке аккредитации профессиональных аудиторских объединений при Министерстве финансов; о Совете по аудиторской деятельности при Министерстве финансов; о ведении государственных реестров в области организации аудиторской деятельности; о системе аттестации, обучения и повышения квалификации аудиторов в Узбекистане;
- состав Совета по аудиторской деятельности при Минфине и другие вопросы.

Министерство финансов РУз в области организации аудиторской деятельности ведет государственные реестры аттестованных аудиторов аудиторских организаций, индивидуальных аудиторов, профессиональных аудиторских объединений, учебно-методических центров.

Третий уровень включает стандарты профессиональных аудиторских объединений, устанавливающие правила организации аудиторской деятельности и проведения аудита для членов таких объединений.

Четвертый уровень включает внутрифирменные стандарты аудиторской деятельности, которые разрабатывают аудиторские организации и индивидуальные аудиторы на базе федеральных правил (стандартов) и практики аудита. Содержание и форма таких документов являются прерогативой аудиторских фирм, их ноу-хау. Они определяют качество и престиж аудиторских фирм.

24.2. Лицензирование аудиторской деятельности

Лицензирование в аудите – процедура выдачи специального разрешения (лицензии), дающего право осуществлять аудиторскую деятельность аттестованным аудиторам, а также организациям, отвечающим требованиям законодательства, зарегистрированным в установленном законом порядке в качестве субъектов предпринимательской деятельности.

Лицензирование аудиторской деятельности осуществляет Министерство финансов Республике Узбекистан как единый орган, уполномоченный проводить лицензирование аудиторской деятельности в целом, без деления ее на те или иные формы и виды.

К аудиторским организациям предъявляются следующие *лицензионные требования и условия*:

- наличие соответствующих профилю аудиторской проверки типов квалификационных аттестатов аудитора;
- осуществление предпринимательской деятельности только в виде

проведения аудита и оказания сопутствующих аудиту услуг;

- соблюдение правил внутреннего контроля качества проводимых аудиторских проверок и обеспечение возможности проведения внешних проверок качества своей деятельности;

- обеспечение сохранности сведений, составляющих аудиторскую тайну;

- предоставление аудируемым лицам информации об обстоятельствах, исключающих возможность проведения их аудиторской проверки;

- участие в обязательном аудите кредитных организаций, банковских групп и банковских холдингов не менее двух аудиторов, имеющих квалификационные аттестаты аудитора на право осуществления аудита кредитных организаций;

- наличие у аудиторской организации при проведении обязательного аудита кредитных организаций стажа аудиторской деятельности не менее 2 лет;

- наличие у аудиторской организации при проведении обязательного аудита банковских групп и банковских холдингов стажа аудиторской деятельности по проверкам кредитных организаций не менее 2 лет.

Кроме того:

- аудиторская организация не может иметь форму открытого акционерного общества;

- аудиторская деятельность должна быть заявлена как вид деятельности организации в учредительных документах;

- уставный (складочный) капитал, заявленный в учредительных документах, должен соответствовать требованиям законодательства;

- не менее 50 % кадрового состава аудиторской организации должны составлять граждане Республики Узбекистан, постоянно (более 183 дней в течение календарного года) проживающие на территории Узбекистана, а в случае, если руководителем аудиторской организации является иностранный

гражданин, – не менее 75 %, при этом хозяйственный и обслуживающий персонал организации в расчете ее кадрового состава не учитывается;

- в аудиторской организации должны работать аудиторы (с 9 сентября 2003 г. в штате аудиторской организации должно состоять не менее 5 аудиторов), которые имеют действующие квалификационные аттестаты аудитора.

В лицензирующий орган аудиторская организация представляет необходимые документы, в том числе: заявление о предоставлении лицензии; учредительные документы, документы о государственной регистрации, о постановке на учет в налоговом органе, об уплате лицензионного сбора; сведения о кадровом составе и др.

Первоначально лицензия²⁰³ на осуществление аудиторской деятельности выдается на срок 5 лет. В дальнейшем срок ее действия может продлеваться на 5 лет неограниченное количество раз.

24.3. Права и обязанности аудиторских организаций и индивидуальных аудиторов

Центральным законом «Об аудиторской деятельности» определены права и обязанности аудиторских организаций и индивидуальных аудиторов при проведении аудиторской проверки.

Так, аудиторские организации и индивидуальные аудиторы вправе:

- самостоятельно определять формы и методы проведения аудита;
- проверять в полном объеме документацию, связанную с финансово-хозяйственной деятельностью аудируемого лица, а также фактическое наличие любого имущества, учтенного в этой документации;
- получать у должностных лиц аудируемого лица разъяснения в устной и письменной формах по возникшим в ходе аудиторской проверки вопросам;

²⁰³ Лицензия (от лат. *licentia* – право, разрешение) – документ, дающий право на ведение какой-либо деятельности. В Республике Узбекистан – специальное разрешение на осуществление конкретного вида деятельности при обязательном соблюдении лицензионных требований и условий.

- отказаться от проведения аудиторской проверки или от выражения своего мнения о достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности в аудиторском заключении в случаях: непредставления аудируемым лицом всей необходимой документации; выявления в ходе аудиторской проверки обстоятельств, оказывающих либо могущих оказать существенное влияние на мнение аудиторской организации о степени достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности аудируемого лица;

- осуществлять иные права, вытекающие из существа правоотношений, определенных договором оказания аудиторских услуг, и не противоречащие законодательству Республики Узбекистан.

При проведении аудиторской проверки аудиторские организации и индивидуальные аудиторы *обязаны*:

- осуществлять аудиторскую проверку в соответствии с законодательством Республики Узбекистан;

- предоставлять по требованию аудируемого лица необходимую информацию о требованиях законодательства Республики Узбекистан, касающихся проведения аудиторской проверки, а также о нормативных актах, на которых основываются замечания и выводы аудиторской организации или индивидуального аудитора;

- в срок, установленный договором оказания аудиторских услуг, передать аудиторское заключение лицу, заключившему договор оказания аудиторских услуг;

- обеспечивать сохранность документов, получаемых и составляемых в ходе аудиторской проверки, не разглашать их содержание без согласия аудируемого лица, за исключением случаев, предусмотренных законодательством;

- исполнять иные обязанности, вытекающие из существа правоотношений, определенных договором оказания аудиторских услуг, и не противоречащие законодательству Республики Узбекистан.

Основные термины и понятия

Центральный закон — нормативный правовой акт, принятый законодательной палатой Олий Мажлиса, одобренный Сенатом Олий Мажлиса, подписанный Президентом Республики Узбекистана и обнародованный в установленном порядке.

Лицензирование в аудите — процедура выдачи специального разрешения (лицензии), дающего право осуществлять аудиторскую деятельность аттестованным аудиторам, а также организациям, отвечающим требованиям законодательства, зарегистрированным в установленном законом порядке в качестве субъектов предпринимательской деятельности.

Лицензия — документ, дающий право на ведение какой-либо деятельности. В Республике Узбекистан — специальное разрешение на осуществление конкретного вида деятельности при обязательном соблюдении лицензионных требований и условий.

Вопросы и задания

1. Назовите нормативные документы, регулирующие аудиторскую деятельность в Республике Узбекистан.

2. Определите федеральный орган исполнительной власти, осуществляющий лицензирование аудиторской деятельности в Республике Узбекистан.

3. Каким требованиям должны соответствовать аудиторские организации, желающие получить лицензию на проведение банковского аудита?

4. На какой срок может выдаваться лицензия на осуществление банковского аудита?

5. Сформулируйте основные функции уполномоченного центрального органа исполнительной власти, осуществляющего государственное регулирование аудиторской деятельности в Узбекистане.

6. Каковы права и обязанности аудиторских фирм при осуществлении аудиторской проверки?

ГЛАВА 25. СТАНДАРТЫ АУДИТОРСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

25.1. Цели и основные принципы стандартов аудита

Стандарты аудита регулируют профессиональную деятельность аудиторов и широко признаны во всем мире, поскольку позволяет достичь наибольшей объективности в выражении аудиторского мнения по поводу соответствия финансовой отчетности общепринятым принципам ведения бухгалтерского учета и формирования финансовой отчетности, а также устанавливают единые качественные критерии сравнения результатов аудиторской деятельности. Единообразие аудиторской деятельности является необходимым ее условием ввиду многообразия методик, применяемых в аудиторской практике, и сложности их сопоставления.

Аудиторские стандарты формируют единые базовые требования, определяющие нормативы по качеству и надежности аудита и обеспечивающие определенный уровень гарантии результатов аудиторской проверки при соблюдении этих требований. Они устанавливают единые требования к процедуре аудитирования, аудиторскому заключению и самому аудитору. С изменением экономической ситуации аудиторские стандарты подлежат периодическому пересмотру в целях максимального удовлетворения потребностей пользователей финансовой отчетности.

На базе аудиторских стандартов формируются программы для подготовки аудиторов, а также требования для проведения экзаменов на право заниматься аудиторской деятельностью. Аудиторские стандарты являются основанием для доказательств в суде качества проведения аудита и определения меры ответственности аудиторов.

Основная цель аудиторских стандартов – обеспечить всех аудиторов и пользователей аудиторских услуг единообразным пониманием основных принципов и целей аудита, прав и обязанностей аудиторов, методов и

приемов формирования и выражения независимого аудиторского мнения.

Значение стандартов состоит в том, что они:

- обеспечивают высокое качество аудиторских проверок;
- содействуют внедрению в аудит научных достижений и новых технологий;
- помогают пользователям лучше понимать процесс аудиторской проверки;
- создают общественный имидж профессии, укрепляют ее престиж;
- делают технологию и организацию проведения аудита более рациональной, уменьшают трудоемкость аудиторских работ, обеспечивают контроль за работой аудитора;
- способствуют профессиональному поведению аудитора в соответствии с этическими нормами аудита;
- помогают аудитору вести переговоры с клиентом;
- устраняет контроль со стороны государства.

С развитием транснациональных корпораций, интеграции и превращением аудиторских фирм в крупные международные группы появилась необходимость унификации аудита в международном масштабе. Проблемы возникающие в области аудита практически одинаковы во всем мире, поэтому профессиональные организации какой либо страны, решающие очередную проблему аудита, прежде всего изучают вариант его решения в других организациях разрабатывающих аудиторские стандарты.

В настоящее время выделяют три группы аудиторских стандартов:

- национальные;
- международные;
- внутрифирменные.

25.2. Национальные и международные стандарты аудита

Национальные стандарты аудита существуют в каждой стране, имеющей специфику введения бухгалтерского учета и составления отчетности, экономического развития, регулирования экономики и т.д.

Правила (стандарты) аудиторской деятельности в Республики Узбекистана подразделяются на две, т.е.:

- центральные (национальные);
- внутрифирменные (действуют в профессиональных аудиторских фирмах и у индивидуальных аудиторов);

Национальные (Центральные) правила (стандарты) аудиторской деятельности являются обязательными для аудиторских организаций, индивидуальных аудиторов, а также для аудируемых лиц, за исключением положений, в отношении которых указано, что они имеют рекомендательный характер. Национальные правила (стандарты) аудиторской деятельности утверждаются Правительством Республики Узбекистан.

Национальные стандарты всех стран базируются на международных стандарты аудита.

Разработкой профессиональных требований к аудиту на международном уровне занимается Международная федерация бухгалтеров (IFAC), созданная в 1977 г.²⁰⁴ В рамках IFAC Международный комитет по аудиторской практике, действующий на правах постоянного автономного комитета, издает международные стандарты по аудиту (International Auditing Guidelines – IAG), которые преследуют двоякую цель: способствовать развитию профессии аудитора в тех странах, в которых уровень профессионализма аудиторов ниже общемирового, и унифицировать по мере возможности отношение к аудиту в международном масштабе.²⁰⁵

²⁰⁴ XI Всемирный конгресс бухгалтеров (Мюнхен, Германия)

²⁰⁵ Подобную информацию можно получить в книге. Бычкова С.М. Международные стандарты аудита. – СПб.: Питер; -М.: Издательский дом БИНФА, 2009. – 384 с. (Серия «Совместные издания с Институтом профессиональных бухгалтеров»)

Международные стандарты по аудиту действуют при любом проведении независимого аудита и по мере необходимости могут также применяться аудиторами при выполнении ими сопутствующей деятельности. Однако эти стандарты не превалируют над местными установлениями в той или иной стране, регламентирующими аудит и оказание иных сопутствующих услуг в области финансовой информации.

В Австралии, Бразилии, Индии, Голландии и других странах международные стандарты используются в качестве базы для разработки собственных стандартов, а в странах, в которых решено не разрабатывать собственные стандарты (Кипр, Малайзия, Нигерия, Фиджи, Шри-Ланка и др.), международные стандарты могут полностью использоваться в качестве национальных.

В наиболее развитых странах, имеющих свои специфические национальные стандарты аудита (Канада, Великобритания, Ирландия, США), международные стандарты просто принимаются к сведению профессиональными организациями.

Помимо общих аудиторских стандартов существуют и специальные стандарты и нормы, регулирующие этапы и сферы аудиторской деятельности, – стандарты и нормы прогнозов и планов, стандарты этики и т.д.

Международный комитет по аудиторской практике от имени Совета Международной федерации бухгалтеров издал стандарты проведения аудита, состоящие из международных стандартов проведения аудита и стандартов по оказанию сопутствующих услуг.

В настоящее время утверждены следующие национальные (центральные) правила (стандарты) аудиторской деятельности:

1. Цель и основные принципы аудита финансовой (бухгалтерской) отчетности.
2. Документирование аудита.

3. Планирование аудита.
4. Существенность в аудите.
5. Аудиторские доказательства.
6. Аудиторское заключение по финансовой (бухгалтерской) отчетности.
7. Внутренний контроль качества аудита.
8. Оценка аудиторских рисков и внутренний контроль, осуществляемый аудируемым лицом.
9. Аффилированные лица.
10. События после отчетной даты.
11. Применимость допущения непрерывности деятельности аудируемого лица.

В некоторых странах братских государств в частности России одобрено 38 правил (стандартов) и других документов, которыми детально регламентировалась деятельность аудиторов, в том числе:

Оценка риска и внутренний контроль. Характеристика и учет среды компьютерной и информационной систем;

Проведение аудита с помощью компьютеров;

Особенности аудита малых экономических субъектов;

Методика аудиторской деятельности «Налоговый аудит и другие сопутствующие услуги по налоговым вопросам. Общение с налоговыми органами»;

Порядок заключения договоров на оказание аудиторских услуг;

Заключение аудиторской организации по специальным аудиторским заданиям;

Права и обязанности аудиторских организаций и проверяемых экономических субъектов;

Требования, предъявляемые к внутренним стандартам аудиторских организаций;

Цели и основные принципы, связанные с аудитом бухгалтерской отчетности;

Прочая информация в документах, содержащих проаудированную бухгалтерскую отчетность;

Проверка прогнозной финансовой информации;

Аудит оценочных значений в бухгалтерском учете;

Понимание деятельности экономического субъекта;

Использование работы другой аудиторской организации;

Изучение и использование работы внутреннего аудита;

Учет операций со связанными сторонами в ходе аудита;

Общение с руководством экономического субъекта;

Характеристика сопутствующих аудиту услуг и требования, предъявляемые к ним;

Порядок составления аудиторского заключения о достоверности бухгалтерской отчетности кредитной организации, подготовленной по итогам деятельности за год;

Внутрифирменный контроль качества аудита;

Первичный аудит начальных и сравнительных показателей бухгалтерской отчетности;

Применимость допущения непрерывности деятельности;

Проверка соблюдения нормативных актов при проведении аудита;

Разъяснения, предоставляемые руководством проверяемого экономического субъекта;

Образование аудитора;

Аналитические процедуры;

Существенность и аудиторский риск;

Аудит в условиях компьютерной обработки данных;

Планирование аудита;

Документирование аудита;

Аудиторские доказательства;
Изучение и оценка систем бухгалтерского учета и внутреннего контроля в ходе аудита;
Аудиторская выборка;
Действия аудитора при выявлении искажений бухгалтерской отчетности;
Письменная информация аудитора руководству экономического субъекта по результатам проведения аудита;
Использование работы эксперта;
Дата подписания аудиторского заключения и отражение в нем событий, произошедших после даты составления и представления бухгалтерской отчетности;
Письмо-обязательство аудиторской организации о согласии на проведение аудита;
Перечень терминов и определений, используемых в правилах (стандартах) аудиторской деятельности;
Порядок составления аудиторского заключения о бухгалтерской отчетности.

25.3. Внутрифирменные аудиторские стандарты

Правила (стандарты) аудиторской деятельности, действующие в профессиональных аудиторских объединениях, устанавливаются для членов таких объединений. При этом требования внутренних правил (стандартов) аудиторской деятельности не могут противоречить и быть ниже требований национальных правил (стандартов) аудиторской деятельности.

Например, в Российской Федерации существуют несколько аккредитованное профессиональное аудиторское объединение – это само регулируемое объединение аудиторов, индивидуальных аудиторов, аудиторских организаций, созданное в соответствии с законодательством Российской Федерации в целях обеспечения условия аудиторской деятельности своих членов

и защиты их интересов, действующее на некоммерческой основе, устанавливающее обязательные для своих членов внутренние правила (стандарты) аудиторской деятельности и профессиональной этики, осуществляющее систематический контроль за их соблюдением, получившее аккредитацию в уполномоченном федеральном органе. В Московской аудиторской палате, например, действуют следующие правила (стандарты) аудиторской деятельности:

- цели и основные принципы аудита финансовой (бухгалтерской) отчетности;

- документирование аудита;
- планирование аудита;
- существенность в аудите;
- аудиторские доказательства;
- аудиторское заключение по финансовой (бухгалтерской) отчетности.

Следует отметить, что в Узбекистане такие профессиональные аудиторские объединения отсутствуют, поэтому нет необходимости подробное пояснение данного вопроса.

Правила (стандарты) аудиторской деятельности аудиторских организаций и индивидуальных аудиторов – документы, – детализирующие и регламентирующие единые требования к осуществлению и оформлению аудита, принятые и утвержденные аудиторской организацией с целью обеспечения эффективности практической работы и ее адекватности требованиям законодательства.

Наличие системы внутренних стандартов и ее методологического сопровождения является необходимым показателем профессионализма деятельности аудиторской организации.

Внутрифирменные стандарты, как правило, являются детализацией национальных и международных стандартов аудита, они «доводят» требования общепринятых стандартов до уровня конкретных методик и конкретных

указаний конкретным исполнителям, осуществляющим аудиторскую проверку.

Внутрифирменные стандарты содержат методики и требования проведения аудита на всех его этапах и могут включать в себя следующие разделы.

Определение целей соглашения. Каждая аудиторская проверка должна быть тщательно спланирована – это обеспечивает уверенность в том, что она проведена квалифицированно и профессионально и профессионально, клиенту предоставлена высококачественная услуга, использование аудиторов было оптимальным и получена коммерческая выгода.

Обзор бизнеса. Проверка начинается со знакомства с клиентом и получения знаний о нем. В фирме постоянно отслеживаются изменения в законодательстве и профессиональных стандартах, а также изменения в бизнесе, которые имеют отношение к клиентам и аудиторской проверке.

Оценка возможного риска. Используя знание клиента и структурированный подход к выявлению риска, определяется риск мошенничества и обычных ошибок и оценивается их значимость.

Оценка системы внутреннего контроля для разработки стратегии аудита. На предварительной стадии проверки оценивается система внутреннего контроля – сначала система контроля за хозяйственной деятельностью используемая руководством, а затем система бухгалтерского учета и контроля. На этой стадии оценивается лишь информация, необходимая для разработки стратегии проверки.

Определение стратегии аудиторской проверки. Обобщающая частные оценки главных рисков и определяются необходимые аудиторские процедуры.

Оценка эффективности системы контроля. Дается расширенная оценка системы внутреннего контроля для разработки плана проверки и обобщающей оценки системы контроля в конце аудиторской проверки. Клиент ставится в известность о ходе проверки.

План независимых обследований. В плане определяются

существенность, применение и продолжительность наиболее эффективных в каждом случае независимых обследований.

Независимые обследования. Независимая обследования проводится в соответствии с планом. В зависимости от оценки их результатов в план вносятся соответствующие коррективы.

Завершение аудиторской проверки. Составляется обзор финансовой отчетности и делаются заключительные выводы. Наиболее важные моменты обсуждаются с клиентом.

Представление заключения. Заключение составляется в соответствии с выводами аудиторской проверки. Кроме мнения о финансовой отчетности клиенту представляется отчет о результатах проверки. При этом преследуются цель дать обобщающие оценку соответствия системы внутреннего контроля предъявляемым требованиям и рекомендации по повышению эффективности системы учета.

В дополнение к внутренним стандартам аудиторских организаций разрабатываются методики, внутренние инструкции и положения, перечень процедур, рабочие таблицы и вопросники, макеты и другие документы вспомогательном – технического характера, обязательные к применению в аудиторской организации, раскрывающие подходы аудиторской организации к проведению аудита.

Разработка внутренних стандартов осуществляется сотрудниками методологической службы аудиторской организации при участии специалистов других служб (департаментов, отделов) аудиторской организации с привлечением к этой работе специалистов, не являющихся штатными сотрудниками аудиторской организации. В отдельных случаях разработка внутренних стандартов может осуществляться сторонними организациями по договору в соответствии с утвержденной руководством аудиторской организации программой разработки.

Утверждаются внутренние стандарты приказом руководителя аудиторской

организации, а в случаях, предусмотренных учредительными документами, – советом учредителей или другим уполномоченным органом.

При разработке внутренних стандартов аудиторские организации обязаны руководствоваться действующими законодательными и иными нормативными и правовыми актами Республики Узбекистан, регулирующими аудиторскую деятельность, а также учитывать рекомендации общественных ассоциаций аудиторов. Могут использоваться международные стандарты аудита с учетом специфических особенностей проведения аудита в Узбекистане.

Внутренние стандарты не должны противоречить национальным правилам (стандартам) аудиторской деятельности и быть ниже требований центральных правил (стандартов) аудиторской деятельности и внутренних правил (стандартов) аудиторской деятельности профессионального аудиторского объединения, членами которого они являются.

Основные термины и понятия

Правила (стандарты) аудиторской деятельности – единые требования к порядку осуществления аудиторской деятельности, оформлению и оценке качества аудита и сопутствующих ему услуг, а также к порядку подготовки аудиторов и оценке их квалификации.

Аккредитованное профессиональное аудиторское объединение – саморегулируемое объединение аудиторов, индивидуальных аудиторов, аудиторских организаций, созданное в соответствии с законодательством Республики Узбекистан в целях обеспечения условий аудиторской деятельности своих членов и защиты их интересов, действующее на некоммерческой основе, устанавливающее обязательные для своих членов внутренние правила (стандарты) аудиторской деятельности и профессиональной этики, осуществляющее систематический контроль за их соблюдением, получившее аккредитацию в уполномоченном республиканском государственном органе.

Правила (стандарты) аудиторской деятельности аудиторских органи-

заций и индивидуальных аудиторов – документы, детализирующие и регламентирующие единые требования к осуществлению и оформлению аудита, принятые и утвержденные аудиторской организацией с целью обеспечения эффективности практической работы и ее адекватности требованиям законодательства.

Вопросы и задания

1. В чем состоят основная цель и значение аудиторских стандартов?
2. Приведите классификацию правил (стандартов) аудиторской деятельности в Республике Узбекистан.
3. Перечислите центральные (национальные) правила (стандарты) аудиторской деятельности.
4. Дайте общую характеристику правилам (стандартам) аудиторской деятельности в Республике Узбекистан.
5. Охарактеризуйте Международные стандарты (правила) аудита.
6. Раскройте назначение и содержание внутренних стандартов аудиторской деятельности.
7. Кто разрабатывает внутренние стандарты аудиторской деятельности?
8. Какие требования предъявляются к внутренним стандартам аудиторской деятельности?

ГЛАВА 26. ПРОФЕССИОНАЛЬНО-ЭТИЧЕСКИЕ ТРЕБОВАНИЯ АУДИТОРАМ

26.1. Характеристика профессионально-этических требований к аудитору

Поскольку в современном обществе деятельность аудиторов отводится весьма важная роль, существует объективная необходимость поддерживать в общественном мнении уважение и доверие к профессии аудитора. Для поддержания высоких моральных качеств и профессиональной ответственности аудиторов разработан Кодекс этики профессиональных бухгалтеров и аудиторов МФБ, а также Кодекс этики аудиторов Узбекистана.

Инвесторы, кредиторы, работодатели и другие члены делового сообщества, а также правительство и общественность в целом полагаются на аудиторов в вопросах получения компетентных рекомендаций по различным вопросам финансового учета и отчетности, финансового менеджмента, права и налогообложения. Отношение и поведение аудиторов в процессе предоставления таких услуг влияют на экономическое благосостояние общества и государства.

Учитывая эти и другие обстоятельства, профессиональные организации уделяют особое внимание этическим нормам аудиторской деятельности, разрабатывают кодексы этики аудиторов, в которых подробно и обстоятельно прописаны все возможные нюансы их поведения в ряде типичных ситуаций, встречающихся в аудиторской практике.

Кодекс этики аудиторов – подробный официальный перечень ценностей и принципов, которыми должны руководствоваться аудиторы в своей работе²⁰⁶.

В Кодексе обобщаются этические нормы профессионального

²⁰⁶ Этика – система норм нравственного поведения человека или какой-либо общественной или профессиональной группы

поведения независимых аудиторов, определяются нравственные и моральные ценности, которые утверждает в своей среде аудиторское сообщество. Соблюдение общечеловеческих и профессиональных этических норм – неременная обязанность и высший долг каждого аудитора, руководителя и сотрудника аудиторской фирмы.

Соблюдение этических норм профессионального поведения достигается высокими моральными качествами и профессиональной ответственностью аудиторов, объективной необходимостью поддержать в общественном мнении уважение и доверие к профессии аудитора. Нарушители этических норм профессионального поведения проявляют неуважение ко всему аудиторскому сообществу и наносят ему моральный и материальный ущерб. Сообщество аудиторов осуждает неэтичное поведение отдельных аудиторов и требует их наказания вплоть до исключения из своей среды, лишения квалификационного аттестата и лицензии на проведение аудиторской деятельности.

Кодекс этики аудиторов в Республике Узбекистан принят в годы независимости Советом по аудиторской деятельности при Министерстве финансов Республики Узбекистан.

Кодекс устанавливает правила поведения аудиторов Узбекистане и определяет основные требования, которые должны ими соблюдаться при осуществлении профессиональной деятельности. В Кодексе перечисляются фундаментальные принципы, которые обязан соблюдать каждый аудитор: честность, независимость, объективность, профессиональная компетентность и должностная тщательность, конфиденциальность, профессиональное поведение, руководство регламентирующими документами и др.

Рассмотрим основные положения, которые содержит Кодекс аудиторов Узбекистана.

Честными и объективными аудиторы обязаны быть независимо от вида предоставляемых услуг или занимаемой должности в своих

профессиональных суждениях.

Под честностью понимается обязательная приверженность аудитора профессиональному долгу²⁰⁷ и следование общим нормам морали²⁰⁸.

Следование нормам морали предполагает подлинно гуманистический подход к признанию самостоятельности и личного достоинства каждого, веру в человеческую доброжелательность, готовность к взаимному общению и способность к самосознанию, объективной оценке качеств и профессиональной деятельности работников независимо от занимаемых ими должностей.

Объективность означает непредвзятость, беспристрастность и неподвластность какому-либо влиянию при рассмотрении профессиональных вопросов и формировании суждений, выводов и заключений.

При соблюдении этических требований объективности следует:

- руководствоваться здравым смыслом во всех ситуациях;
- избегать отношений, которые допускают предвзятость, пристрастность или влияние других лиц в ущерб объективности;

Этика – система норм нравственного поведения человека или какой-либо общественной или профессиональной группы.

- не принимать или предлагать подарки или знаки гостеприимства, если можно разумно предположить, что они оказывают существенное и недопустимое влияние на их профессиональное суждение или лиц, с которыми они имеют дело.

Расхождение мнений аудитора и другого лица само по себе не является этической проблемой, но если они возникли, необходимо руководствоваться политикой разрешения конфликтов, существующей в аудиторской организации. Если это не способствует разрешению конкретного конфликта, следует рассмотреть следующие возможные меры:

²⁰⁷ *Профессиональный долг* – внутренне осознаваемое чувство ответственности за порученное дело; понимание необходимости, полезности, значимости своего труда и честное отношение к своим обязанностям.

²⁰⁸ *Мораль* – совокупность принципов и норм поведения людей по отношению друг к другу и к обществу.

- обсудить спорный вопрос с непосредственным начальником;
- обратиться на конфиденциальной основе к независимому консультанту;
- отказаться от проведения аудита, а при необходимости довести информацию до правоохранительных или контролирующих органов.

Профессиональная компетентность — обладание необходимым объемом знаний и навыков, позволяющим аудитору квалифицированно и качественно оказывать профессиональные услуги.

Аудиторы не должны преувеличивать свои знания и опыт. Профессиональная компетентность достигается получением высшего общего образования, за которым следуют специальное образование, обучение и экзамены по профилирующим предметам и далее практическая работа.

Профессиональная компетентность поддерживается на должном уровне:

- постоянным отслеживанием событий, происходящих в аудиторской сфере деятельности, включая национальную и международную информацию по вопросам финансовой отчетности, аудита и иных соответствующих законодательных и нормативных требований;
- руководством в процессе предоставления аудиторских услуг принятыми правилами (стандартами) аудиторской деятельности, типовой программой проверки соответствия лицензионным требованиям и условиям, а также установленными требованиями к качеству работы;
- ежегодным повышением квалификации в соответствии с программами, принятыми Центральным Банком или Советом по аудиторской деятельности при Министерстве финансов Республики Узбекистан.

Конфиденциальность — обеспечение аудитором сохранности документов, получаемых или составляемых в ходе аудита, неразглашение содержащихся в них сведений без согласия руководителя аудируемой организации (за исключением случаев, предусмотренных законодательством

Республики Узбекистан.

Аудиторы обязаны соблюдать конфиденциальность информации о хозяйственной деятельности аудируемой организации и работодателя, полученной в процессе предоставления профессиональных услуг. Обязанность соблюдения конфиденциальности остается в силе даже после завершения отношений между аудитором и аудируемой организацией или работодателем.

К конфиденциальной информации относятся сведения:

- о фактах, событиях и обстоятельствах частной жизни гражданина, позволяющих идентифицировать его личность (персональные данные), за исключением сведений, подлежащих распространению в средствах массовой информации в установленных федеральными законами случаях;
- составляющие тайну следствия и судопроизводства;
- доступ к которым ограничен органами государственной власти в соответствии с законами и нормативными актами (служебная тайна);
- связанные с профессиональной деятельностью, доступ к которым ограничен в соответствии с Конституцией Узбекистана, законами (врачебная, аудиторская, нотариальная, адвокатская тайна, тайна переписки, телефонных переговоров, почтовых отправлений, телеграфных или иных сообщений);
- связанные с коммерческой деятельностью, доступ к которым ограничен в соответствии с законами и нормативными актами (коммерческая тайна);
- о сущности изобретения, полезной модели или промышленного образца до официальной публикации информации о них.

Добросовестность – оказание аудитором профессиональных услуг с должной тщательностью, внимательностью, оперативностью и надлежащим использованием своих способностей. При этом усердное и ответственное отношение аудитора к своей работе не должно приниматься в качестве гарантии безошибочности в аудиторской деятельности.

Профессиональное поведение – соблюдение приоритета общественных интересов и обязанность аудитора поддерживать высокую репутацию своей профессии, воздерживаться от совершения поступков, несовместимых с оказанием аудиторских услуг и способных снизить уважение и доверие к профессии аудитора, нанести ущерб ее общественному имиджу.

Профессиональный скептицизм означает, что аудитор критически оценивает весомость полученных аудиторских доказательств и внимательно изучает аудиторские доказательства, которые противоречат каким-либо документам или заявлениям руководства аудируемой организации либо ставят под сомнение достоверность таких документов или заявлений.

На всех этапах проведения аудиторской проверки аудитор обязан исходить из позиции профессионального скептицизма и понимать, что могут существовать обстоятельства, влекущие существенное искажение финансовой (бухгалтерской) отчетности.

Налоговая практика. Аудитору, который осуществляет проверку правильности формирования налогооблагаемой базы, начисления и уплаты налогов, а также готовит или оказывает содействие в подготовке налоговой декларации, следует информировать аудируемую организацию о том, что ответственность за содержание декларации лежит на аудируемой организации.

Аудитор не должен принимать участия в процессе подготовки заключений, в отношении которых могут появиться основания полагать, что они:

- содержат ложное или вводящее в заблуждение утверждение;
- содержат утверждения или информацию, представленную безответственно или без должной осведомленности относительно ее правдивости;
- опускают или искажают данные об информации, представляемой в обязательном порядке, что может ввести в заблуждение налоговые органы.

Все рекомендации по вопросам налогообложения, высказанные аудируемой организацией в отношении возможных последствий, оформляются документально.

Обеспечение публичности. При доведении информации до сведения определенного или неопределенного круга лиц, а также в процессе маркетинга и продвижения своих кандидатур и услуг аудиторы:

- должны воздерживаться от применения приемов и методов, которые могут дискредитировать профессию;
- не должны преувеличивать присущие им квалификацию, опыт или виды услуг, которые они могут предоставить;
- не должны пренебрежительно отзываться о работе других аудиторов.

Независимость. Является обязательностью отсутствия у аудитора в процессе формирования его мнения финансовой, имущественной, родственной или какой-либо иной заинтересованности в делах аудируемой организации, превышающей отношение по договору на осуществление аудиторских услуг, а также какой-либо зависимости от третьих лиц.

В интересах общества все аудиторы и аудиторские организации должны быть независимы от аудируемых организаций и третьих лиц. Под независимостью подразумевается:

- *независимость мышления* – образ мышления, позволяющий составить суждение, не зависящее от влияния сторонних факторов, могущих скомпрометировать профессионализм такого суждения, и который позволяет лицу действовать добросовестно и объективно на основе знания законодательства;

- *независимость поведения* – избежание фактов или обстоятельств, которые настолько значимы, что разумная и информированная третья сторона, получившая информацию, включая любые меры предосторожности, могла бы поставить под разумное сомнение порядочность, объективность аудитора или аудиторской организации.

Требование независимости при проведении проверок и оказании услуг проявляется в том, что аудитор должен учитывать интересы и отношения родственных компаний проверяемых организаций, а оценка угрозы независимости и последующие действия должны основываться на данных, полученных до заключения договора и в ходе его выполнения.

Потенциальную угрозу независимости представляют личная заинтересованность, заступничество, близкое знакомство и шантаж.

Угроза личной заинтересованности, например, может возникнуть в следующих ситуациях:

- наличие прямой или существенной косвенной финансовой заинтересованности в аудируемой организации;
- предоставление кредитов или гарантий аудируемой организации или любому члену ее Совета директоров (Наблюдательного совета), или должностных лиц, или получение от них кредитов или гарантий;
- существенная зависимость от общего размера гонорара, получаемого от аудируемой организации;
- тесные деловые отношения с аудируемой организацией;
- возможность получения работы на предприятии (организации) аудируемой организации;
- зависимость размера гонорара от результата проверки.

Угроза шантажа наступает в ситуации, когда появляется возможность путем угроз (фактических или возможных) со стороны Совета директоров, должностных лиц или работников аудируемой организации не давать аудитору исполнять свои обязанности объективно и с необходимым профессиональным скептицизмом.

Когда угрозы выявлены и они существенны, необходимо определить и использовать соответствующие меры предосторожности с целью их устранения или сведения до приемлемого уровня. Такое решение должно быть документально оформлено.

Если никакие меры предосторожности не свели угрозы до приемлемого уровня, единственно возможными действиями могут быть устранение заинтересованности, создающей угрозу, либо отказ от оказания аудиторских услуг или от предложения продолжить их оказание.

Гонорар аудитора – это вознаграждение аудитору за оказание профессиональных услуг. Получаемый аудитором гонорар должен справедливо отражать стоимость профессиональных услуг, выполненных для аудируемой организации, с учетом следующих факторов: квалификация, уровень подготовки, опыт работы, обоснованно затраченное время, уровень ответственности.

Как правило, гонорар рассчитывается на основе соответствующих почасовых или дневных ставок и количества времени, затраченного каждым из участвующих в оказании услуг лиц на оказание профессиональных услуг.

Аудитор не должен делать заявлений о том, что профессиональные услуги в настоящее время или в будущем будут оказываться за установленную плату, предполагаемую плату или плату в определенных пределах, если в момент такого заявления существует вероятность того, что такая плата будет существенным образом увеличена, а потенциальному клиенту неизвестно о такой вероятности.

Добиваясь спроса на свои услуги, аудитор может предлагать цену на них ниже, чем его конкуренты. При решении вопроса о том, какую цену следует предложить аудируемой организации за исполнение профессиональных услуг, аудитор должен убедиться в том, что в результате предложения цены:

- качество работ не будет снижено, и должное внимание будет уделено соблюдению всех профессиональных правил (стандартов) и процедур контроля за качеством при оказании этих услуг;
- аудируемая организация не будет введена в заблуждение о точном объеме услуг, на которые распространяется предложенная цена, и о том, на

какой основе цена будет рассчитываться в будущем.

Профессиональные услуги не должны предлагаться или предоставляться, если уплата гонорара ставится в зависимость от получения конкретного вывода или результата или иным образом обусловливается.

Накладные расходы, такие как командировочные, относимые непосредственно к оказанию профессиональных услуг конкретному клиенту, выставляются к оплате аудируемой организации в дополнение к гонорару.

Реклама и предложение услуг. Они должны быть направлены на объективное информирование организаций и граждан и вестись достойно, честно и откровенно. Запрещено предлагать услуги путем принуждения или навязывания. Можно привести примеры, не отвечающие указанным выше критериям:

- создание недостоверных, обманных или неоправданных ожиданий благоприятного исхода;
- намеки на возможность оказания влияния на какие-либо суды, арбитражи, надзорные или аналогичные органы или на должностных лиц;
- производство восхваляющих себя заявлений, не подкрепленных фактами;
- производство сравнений с другими аудиторами;
- использование в рекламе рекомендательных писем или доверительных надписей без согласия клиентов;
- использование любых других заверений, которые могут ввести человека в заблуждение или в обман;
- необоснованные заявления о том, что данный аудитор является экспертом или специалистом в той или иной области аудита.

Реклама и предложение услуг не могут содержать другую рекламу, кроме аудита и сопутствующих аудиту услуг.

Говоря о профессионально-этических требованиях, необходимо отметить следующее. В рамках мониторинга соблюдения принципов

независимости, честности, объективности, конфиденциальности и норм профессионального поведения работники аудиторской организации должны не реже одного раза в год представлять письменные заявления, подтверждающие, что:

- ознакомлены с требованиями и процедурами аудиторской организации в отношении принципов независимости, честности, объективности, конфиденциальности и норм профессионального поведения;
- инвестиции в организации, входящие в перечень неразрешенных объектов вложения средств, не осуществляются и не осуществлялись в течение всего периода;
- не существует отношений, нарушающих принцип независимости, а также не осуществлялись операции, противоречащие принципам профессиональной деятельности аудиторской организации.

26.2. Аттестация, обучение и повышение квалификации аудиторов

Система аттестации, обучения и повышения квалификации аудиторов направлена на подъем престижа профессии аудитора и содействие развитию аудита в Узбекистане. Она должна способствовать комплектованию аудиторских организаций работниками, знающими требования законодательства Республики Узбекистана, а при необходимости и других государств, обладающими профессиональной компетентностью, необходимой для выполнения ими своих обязанностей с должной тщательностью.

Аттестация, обучение и повышение квалификации аудиторов организуются Минфином и Центральным банком Узбекистана и проводятся в Региональном Банковском Учебном Центре, включенных в государственный реестр учебно-методических центров.

Аттестация – проверка квалификации физических лиц, желающих

заниматься аудиторской деятельностью.

Проводится аттестация в форме квалификационного экзамена на получение квалификационного аттестата аудитора. По итогам экзамена выдаются квалификационные аттестаты аудиторов без ограничения срока действия в области:

- общего аудита;
- аудита бирж, внебюджетных фондов и инвестиционных институтов;
- аудита страховых организаций и обществ взаимного страхования (аудита страховщиков);
- аудита кредитных организаций, банковских групп и банковских холдингов (банковского аудита).

К аттестации допускаются лица, имеющие высшее экономическое и (или) юридическое образование, а также стаж работы по экономической или юридической специальности не менее 3 лет из последних 5 лет в качестве руководителя, аудитора или специалиста аудиторской организации, бухгалтера, экономиста, ревизора, научного работника или преподавателя по экономическому профилю.

Предаттестационное обучение претендентов на получение квалификационного аттестата аудитора осуществляется порядком, определенным центральным правилом (стандартом) аудиторской деятельности «Образование аудитора».

Обучение в обязательном порядке проходит каждый аудитор, имеющий квалификационный аттестат, в течение каждого календарного года начиная с года, следующего за годом получения аттестата (продления на неограниченный срок либо обмена), по программам повышения квалификации аудиторов, утверждаемым Министерством финансов Республики Узбекистана.

Обучение по программам повышения квалификации для аудиторов, имеющих квалификационный аттестат одного типа, осуществляется в объеме

не менее 40 академических часов в год, а для аудиторов, имеющих квалификационные аттестаты двух и более типов, – в объеме не менее 10 академических часов в год по каждому направлению аудита, которому соответствует тип квалификационного аттестата, но не менее 40 академических часов в общем объеме.

Повышение квалификации каждый аудитор осуществляет систематически и самостоятельно путем:

- изучения законов, стандартов, инструкций и других нормативных актов, вносимых в них дополнений и изменений;
- изучения зарубежного и отечественного опыта по организации и методике проведения аудита;
- участия в семинарах, конференциях, симпозиумах;
- разработки пособий, монографий по вопросам теории и практики аудита, бухгалтерского учета, налогообложения, финансов и права;
- участия в работе над правилами (стандартами), методиками, программами учебных курсов по аудиту.

Для налаживания процесса обучения и повышения квалификации в аудиторской организации должны быть утверждены требования к непрерывному профессиональному образованию аудиторов, предусматривающие:

- ежегодное прохождение обучения по программам повышения квалификации аудиторов, утверждаемым Минфином Узбекистана;
- внутрифирменные семинары, их периодичность, темы, ответственных лиц;
- участие в иных семинарах, конференциях;
- мероприятия по самообразованию;
- участие работников в аудиторских профессиональных советах и комиссиях, подготовке ими публикаций.

В аудиторской организации должны быть назначены работники с

соответствующими полномочиями по контролю за профессиональной подготовкой, осуществлением анализа ее эффективности, ведением учета участия работников в системе профессионального образования, а также работники, обеспечивающие создание, пополнение и обновление библиотеки или иных информационных средств, содержащих необходимые нормативные акты и другие материалы по профессиональным вопросам.

Основные термины и понятия

Кодекс этики аудиторов – подробный официальный перечень ценностей и принципов, которыми должны руководствоваться аудиторы в своей работе.

Этика – система норм нравственного поведения человека или какой-либо общественной или профессиональной группы.

Профессиональный долг – внутренне осознаваемое чувство ответственности за порученное дело; понимание необходимости, полезности, значимости своего труда и честное отношение к своим обязанностям.

Мораль – совокупность принципов и норм поведения людей по отношению друг к другу и к обществу.

Профессиональная компетентность – обладание необходимым объемом знаний и навыков, позволяющим аудитору квалифицированно и качественно оказывать профессиональные услуги.

Конфиденциальность – обеспечение аудитором сохранности документов, получаемых или составляемых в ходе аудита, неразглашение содержащихся в них сведений без согласия руководителя аудируемой организации (за исключением случаев, предусмотренных законодательством Республики Узбекистан).

Добросовестность – оказание аудитором профессиональных услуг с должной тщательностью, внимательностью, оперативностью и надлежащим использованием своих способностей.

Профессиональное поведение – соблюдение приоритета общественных интересов и обязанность аудитора поддерживать высокую репутацию своей профессии, воздерживаться от совершения поступков, несовместимых с оказанием аудиторских услуг и способных снизить уважение и доверие к профессии аудитора, нанести ущерб ее общественному имиджу.

Независимость – обязательность отсутствия у аудитора в процессе формирования его мнения финансовой, имущественной, родственной или какой-либо иной заинтересованности в делах аудируемой организации, превышающей отношение по договору на осуществление аудиторских услуг, а также какой-либо зависимости от третьих лиц.

Независимость мышления в аудите – образ мышления, позволяющий составить суждение, не зависящее от влияния сторонних факторов, могущих скомпрометировать профессионализм такого суждения, и который дает возможность лицу действовать добросовестно и объективно на основе знания законодательства;

Независимость поведения в аудите – избежание фактов или обстоятельств, которые настолько значимы, что разумная и информированная третья сторона, получившая информацию, включая любые меры предосторожности, могла бы поставить под разумное сомнение порядочность, объективность аудитора или аудиторской организации.

Гонорар аудитора – вознаграждение аудитору за оказание профессиональных услуг.

Аттестация в аудите – проверка квалификации физических лиц, желающих заниматься аудиторской деятельностью.

Вопросы и задания

1. В чем заключается роль и значение Кодекса этики аудиторов?
2. Какие профессионально-этические требования к аудиторам вы знаете?

3. В чем заключаются честность и объективность аудитора?

4. Имеют ли право аудиторы передавать информацию третьим лицам?

Во всех ли случаях?

5. Охарактеризуйте принцип профессиональной компетентности в аудиторской деятельности.

6. Раскройте содержание принципа независимости.

7. Как рассчитывается гонорар аудитора?

8. Перечислите типы квалификационных аттестатов аудиторов.

9. Каковы важнейшие пути повышения квалификации аудиторов?

10. Тест (дайте правильный ответ). Аудиторы независимы от:

а) законодательных актов Узбекистана;

б) только от аудируемой организации;

в) аудируемой организации, от любой третьей стороны, от собственников и руководителей аудируемой организации, в которой они работают.

11. Тест (дайте правильный ответ).

В каком случае независимость и объективность аудитора не считаются нарушенными:

а) аудитор оказывал проверяемой кредитной организации услуги по восстановлению и ведению бухгалтерского учета, составлению отчетности;

б) аудитор является учредителем, собственником, акционером, руководителем или иным должностным лицом проверяемой кредитной организации;

в) аудитор состоит в близком родстве с учредителями, собственниками или руководителями проверяемой кредитной организации;

г) аудитор оказывал управленческую услугу по обучению персонала проверяемой кредитной организации использованием компьютерной системой.

ГЛАВА 27. МЕТОДЫ И ПРИЕМЫ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ В ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АУДИТОРОВ

27.1. Методы проведения аудиторской проверки

Говоря о методах и приемах, имеют в виду способы действий или систему действий, применяемых при исполнении какой-либо работы. Применительно к аудиторской деятельности под методами понимаются способы выполнения аудиторской проверки, под приемами – действия, осуществляемые в ходе аудиторской проверки. Методы и приемы аудиторской деятельности являются составной частью методологии аудита¹⁹.

Аудиторские фирмы (индивидуальные аудиторы) самостоятельно выбирают приемы и методы своей работы, за исключением планирования и документирования аудита, составления рабочей документации аудитора, аудиторского заключения, которые осуществляются в соответствии с федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности.

Наиболее широко в ходе аудита применяются выборочные методы и тестирование. Конкретные методы и приемы, применяемые в процессе проведения аудита, должны быть отражены в рабочих документах аудитора.

Аудиторская проверка – мероприятие, заключающееся в сборе, оценке и анализе аудиторских доказательств, касающихся финансового положения экономического субъекта, подлежащего аудиту, и имеющее своим результатом выражение мнения аудитора о правильности ведения бухгалтерского учета и достоверности бухгалтерской отчетности этого экономического субъекта.

По методу проведения аудиторская проверка может быть сплошной, выборочной, комбинированной, документальной и фактической.

Сплошная проверка предполагает детальное изучение всей совокупности первичных бухгалтерских документов организации, регистров аналитического и синтетического учета, содержания бухгалтерской

отчетности. В ходе проверки данные первичных документов сопоставляются с содержанием регистров аналитического учета (лицевых счетов), затем устанавливается соответствие данных аналитического учета оборотам и остаткам по счетам синтетического учета, проверяется) правильность отражения остатков по синтетическим счетам на «четные даты» в соответствующих статьях баланса.

При проведении в банки сплошной проверки правильности отражения данных первичных Документов по соответствующим лицевым счетам необходимо учитывать следующее:

- сплошная проверка не всегда проводится ввиду высокой ее трудоемкости (в банках учитываются тысячи лицевых счетов клиентов – расчетных, ссудных, депозитных и др.);
- сверка данных аналитического и синтетического учета, установление соответствия данных синтетического учета и бухгалтерской отчетности осуществляются в автоматическом режиме.

Методология аудита – учение о структуре, логической организации, методах и приемах аудиторской деятельности.

Выборочная проверка позволяет получить достаточно точные (по определенному критерию) данные о проверяемой совокупности по ее относительно малой части. При выборочной проверке аудитор проверяет документации бухгалтерского учета коммерческого банка не сплошным порядком, а выборочно, следуя при этом требованиям соответствующего правила (стандарта) аудиторской деятельности²⁰.

Для построения выборки аудиторская организация должна определить порядок проверки конкретного раздела бухгалтерской отчетности, проверяемую совокупность, из которой будут сделаны выборка²¹ и объем выборки.

Выборка должна быть репрезентативной, т.е. представительной. Для этого может исполниться один из следующих методов:

- случайный отбор – проводится по таблице случайных чисел;
- систематический отбор – предполагает, что элементы отбираются через постоянный интервал, начиная со случайно выбранного числа. Интервал строится либо на определенном числе элементов совокупности (например, изучение каждого двадцатого документа из всех документов данной категории), либо на стоимостной их оценке (например, отбирается тот элемент, составлений сальдо или оборот, на который приходится каждый следующий миллион рублей в совокупной стоимости элементов);
- комбинированный отбор – представляет комбинацию, различных методов случайного и систематического отбора.

Аудиторская организация должна при определении объема (размера) выборки установить риск выборки, допустимую и ожидаемую ошибки, отразить в рабочей документации аудитора все стадии проведения аудиторской выборки и анализ ее результатов.

Комбинированная проверка предполагает сочетание методов сплошной и выборочной проверки.

Методом сплошной проверки проводится аудит малочисленных операций, связанных с высоким риском. К таким банковским операциям относятся конверсионные валютные операции и операции с фондовыми ценностями.

Методом выборочной проверки проводится аудит операций, объем которых достаточно велик, а риски от их проведения ложатся на клиента банка. К подобным операциям относятся кассовые, расчетные, трасовые и другие банковские операции, а также хозяйственные операции банков.

Документальная (камеральная) проверка ограничивается изучением документов бухгалтерского учета (первичных и сводных), а также бухгалтерской и налоговой отчетности. Такая проверка не предполагает проведения инвентаризации, устного опроса персонала, руководства проверяемого экономического субъекта и осуществляется, как правило, без

выхода на проверяемый объект.

Фактическая проверка осуществляется с выходом на проверяемый (аудируемый) объект.

И документальная, и фактическая проверки могут быть как сплошными, так и выборочными или комбинированными.

27.2. Приемы получения аудиторских доказательств

Аудиторские доказательства – это информация, полученная аудитором при проведении проверки, и результат анализа указанной информации, на которых основывается мнение аудитора.

К аудиторским доказательствам относятся первичные документы и бухгалтерские записи, являющиеся основой финансовой (бухгалтерской) отчетности, а также письменные разъяснения уполномоченных сотрудников аудируемого лица и информация, полученная из различных источников (от третьих лиц).

Надежность аудиторских доказательств зависит от их источника (внутреннего или внешнего), а также от формы их предоставления (визуальной, документальной или устной).

При оценке надежности аудиторских доказательств, зависящей от конкретной ситуации, исходят из следующего;

- аудиторские доказательства, полученные из внешних источников (от третьих лиц), более надежны, чем доказательства, полученные из внутренних источников;
- аудиторские доказательства, полученные из внутренних источников, более надежны, если существующие системы бухгалтерского учета и внутреннего контроля являются эффективными;
- аудиторские доказательства, собранные непосредственно аудитором, более надежны, чем доказательства, полученные от аудируемого лица;
- аудиторские доказательства в форме документов и письменных

заявлений более надежны, чем заявления, предоставленные в устной форме.

В конечном итоге исходят из того, что аудиторские доказательства более убедительны, если получены из различных источников, обладают различным содержанием и при этом не противоречат друг другу.

Для получения аудиторских доказательств используются тесты средств внутреннего контроля и аудиторские процедуры²⁰⁹. Последние в свою очередь подразделяются на процедуры проверки по существу и аналитические процедуры.

Тесты средств внутреннего контроля проводятся с целью получения аудиторских доказательств в отношении надлежащей организации и эффективности функционирования систем бухгалтерского учета и внутреннего контроля.

При получении аудиторских доказательств с использованием тестов средств внутреннего контроля аудитор должен рассмотреть достаточность и надлежащий характер этих доказательств с целью подтверждения оценки уровня риска применения средств внутреннего контроля.

Тесты средств контроля включают:

- проверку документов, подтверждающих операции и другие события, с целью получения аудиторских доказательств относительно надлежащего применения средств внутреннего контроля на практике, например проверку наличия разрешения на проведение операции;
- направление запросов и наблюдение за применением средств внутреннего контроля, которые не оформляются документально, например определение действительного исполнителя какой-либо функции, а не того, кому положено ее выполнять;
- повторное применение средств внутреннего контроля, например сверка банковских счетов с тем, чтобы удостовериться, что данные действия

²⁰⁹ *Аудиторская процедура* – определенный порядок и последовательность действий аудитора для получения необходимых аудиторских доказательств на конкретном участке аудита.

были правильно выполнены аудируемым лицом.

Процедуры проверки по существу имеют целью получения аудиторских доказательств существенных искажений в финансовой (бухгалтерской) отчетности, а также оценки правильности отражения операций и остатка средств на счетах бухгалтерского учета. Процедуры проверки по существу проводятся в формах инспектирования, наблюдения, запроса, подтверждения, пересчета (проверка арифметических расчетов аудируемого лица).

Инспектирование – проверка записей, документов или материальных активов. В ходе инспектирования аудитор получает аудиторские доказательства различной степени надежности в зависимости от их характера и источника, а также от эффективности средств внутреннего контроля за процессом их обработки.

Так, например, в ходе проверки документов аудитор должен убедиться в реальности определенного документа. Для этого выбираются определенные записи в бухгалтерском учете и прослеживается отражение операций в учете вплоть до первичного документа, который должен подтверждать реальность и целесообразность выполнения этой операции. Проверка документов позволяет выявить случаи отражения в учете документально не подтвержденных операций.

Сплошная проверка документов проводится по наиболее сложным и ответственным операциям, по которым возможны нарушения, например кассовые, валютные, депозитные, процентные, комиссионные и гарантийные операции.

Проверяются документы и с точки зрения правильности их оформления, т.е. применения установленных форм бланков, правильного указания номеров счетов плательщиков и получателей денег, дат операций.

Наблюдение – отслеживание аудитором процесса или процедуры, выполняемой другими лицами. Например, наблюдение аудитора за

пересчетом материальных ценностей, осуществляемым сотрудниками аудируемого лица, или отслеживание выполнения процедур внутреннего контроля, по которым не остается документальных свидетельств для аудита.

Запрос – поиск информации у осведомленных лиц в пределах или за пределами аудируемого лица. Запрос по форме может быть как официальным письменным запросом, адресованным третьим лицам, так и неформальным устным вопросом, адресованным работникам аудируемого лица. Ответы на запросы (вопросы) могут предоставить аудитору сведения, которыми он ранее не располагал или которые подтверждают аудиторские доказательства.

Подтверждение – ответ на запрос об информации, содержащейся в бухгалтерских записях. Этот прием используется для получения информации о реальности остатков на счетах учета денежных средств, счетов расчетов, счетов дебиторской и кредиторской задолженности. Например, в банках для подтверждения остатков средств на лицевых счетах клиентов (в том числе других банков) последними представляется в письменной форме подтверждение по состоянию на 1 января каждого года.

Пересчет – проверка точности арифметических расчетов в первичных документах и бухгалтерских записях либо выполнение аудитором самостоятельных расчетов.

Аналитические процедуры представляют собой анализ²¹⁰ и оценку полученной аудитором информации, исследование важнейших финансовых и экономических показателей проверяемого аудируемого лица с целью выявления необычных и (или) неправильно отраженных в бухгалтерском учете хозяйственных операций, выявление причин таких ошибок и искажений.

Типичным видом аналитических процедур является сопоставление: остатков по счетам за различные периоды; показателей бухгалтерской

²¹⁰ *Аналитические процедуры* – анализ и оценка полученной аудитором информации, исследование важнейших финансовых и экономических показателей проверяемого аудируемого лица с целью выявления необычных и (или) неправильно отраженных в бухгалтерском учете хозяйственных операций, выявление причин таких ошибок и искажений.

отчетности со сметными (плановыми) показателями; финансовых показателей деятельности экономического субъекта со средними показателями соответствующей отрасли экономики; соотношение между различными статьями отчетности и с их данными за предыдущие периоды и др.

В стандарте «Аналитические процедуры» предусмотрены следующие их *виды*:

- сравнение фактических показателей бухгалтерской отчетности с плановыми (сметными) показателями, определенными экономическим субъектом;

Анализ ²¹¹ — метод исследования объекта путем рассмотрения отдельных сторон, свойств, составных частей объекта.

- сравнение фактических показателей бухгалтерской отчетности с прогнозными показателями, самостоятельно определенными аудитором;

- сравнение показателей бухгалтерской отчетности и связанных с ними относительных коэффициентов отчетного периода с нормативными значениями, устанавливаемыми действующим законодательством или самим экономическим субъектом;

- сравнение показателей бухгалтерской отчетности со среднеотраслевыми данными;

- сравнение показателей бухгалтерской отчетности с небухгалтерскими данными (данными, не входящими в состав бухгалтерской отчетности);

- анализ изменений с течением времени показателей бухгалтерской отчетности и относительных коэффициентов, связанных с ними.

При выполнении аналитических процедур могут быть использованы:

- простое сравнение;
- выявление тенденций изменения какого-либо показателя в отчетном периоде и их распространение на будущие (прошедшие) периоды;

²¹¹ *Анализ* — метод исследования объекта путем рассмотрения отдельных сторон, свойств, составных частей объекта.

- выявление количественных взаимосвязей между какими-либо показателями с целью исчисления их значений в будущее (прошедшие) периоды.

Основные термины и понятия

Аудиторская проверка – мероприятие, заключающееся в сборе, оценке и анализе аудиторских доказательств, касающихся финансового положения экономического субъекта, подлежащего аудиту, и имеющее своим результатом выражение мнения аудитора о правильности ведения бухгалтерского учета и достоверности бухгалтерской отчетности этого экономического субъекта.

Методология аудита – учение о структуре, логической организации, методах и приемах аудиторской деятельности.

Аудиторская выборка – перечень определенным образом отобранных элементов проверяемой совокупности с целью на основе их изучения сделать вывод о всей проверяемой совокупности.

Аудиторские доказательства – информация, полученная аудитором при проведении проверки, и результат анализа указанной информации, на которых основывается мнение аудитора.

Инспектирование — проверка записей, документов или материальных активов.

Аудиторская процедура – определенный порядок и последовательность действий аудитора для получения необходимых аудиторских доказательств на конкретном участке аудита.

Наблюдение – отслеживание аудитором процесса или процедуры, выполняемой другими лицами.

Запрос – поиск информации у осведомленных лиц в пределах или за пределами аудируемого лица.

Подтверждение – ответ на запрос об информации, содержащейся в

бухгалтерских записях.

Пересчет – проверка точности арифметических расчетов в первичных документах и бухгалтерских записях либо выполнение аудитором самостоятельных расчетов.

Аналитические процедуры – анализ и оценка полученной аудитором информации, исследование важнейших финансовых и экономических показателей проверяемого аудируемого лица с целью выявления необычных и (или) неправильно отраженных в бухгалтерском учете хозяйственных операций, выявление причин таких ошибок и искажений.

Анализ — метод исследования объекта путем рассмотрения отдельных сторон, свойств, составных частей объекта.

Вопросы и задания

1. Какими могут быть аудиторские проверки по методу проведения?
2. Охарактеризуйте сплошную проверку.
3. Сформулируйте требования к выборочной проверке.
4. Сравните документальные и фактические проверки.
5. Что относится к аудиторским доказательствам?
6. От чего зависит надежность аудиторских доказательств?
7. Что включают в себя тесты средств контроля?
8. В каких формах проводятся процедуры проверки по существу?
9. Назовите типичные виды аналитических процедур.

ГЛАВА 28. ВИДЫ АУДИТОРСКИХ ЗАКЛЮЧЕНИЙ

28.1. Назначение и содержание аудиторских заключений

Порядок подготовки аудиторского заключения регламентируются Международными стандартами аудита МСА 700 и МСА 700А, а также законом «Об аудиторской деятельности» и национальным стандартам аудиторской деятельности в Республике Узбекистан № 6 «Аудиторское заключение по бухгалтерской отчетности».

Аудиторское заключение – официальный документ, предназначенный для пользователей финансовой (бухгалтерской) отчетности²¹², содержащий выраженное в установленной форме мнение аудиторской организации или индивидуального аудитора о достоверности финансовой (бухгалтерской)²¹³ отчетности аудируемого лица и соответствии порядка ведения его бухгалтерского учета законодательству Республики Узбекистана.

Составляется аудиторское заключение в соответствии с национальному правилам (стандартами) аудиторской деятельности.

Аудитору необходимо составить мнение по следующим вопросам:

- *общая приемлемость отчетности* – соответствует ли отчетность в целом всем требованиям, предъявляемым к ней, и не содержит ли противоречивой информации;
- *обоснованность* – существуют ли основания для включения в отчетность указанных в ней сумм;
- *законченность* – включены ли в отчетность все надлежащие суммы, в частности, все ли активы и пассивы принадлежат аудируемой организации;

²¹² Финансовая отчетность — бухгалтерские балансы, отчеты о доходах или счета прибылей и убытков, отчеты об изменениях в финансовом положении, примечания и иные отчеты, а также пояснительные материалы, которые считаются частью финансовой отчетности.

²¹³ Бухгалтерская отчетность – единая система показателей, отражающих имущественное и финансовое положение экономического субъекта и результаты его хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по результатам отчетного периода и состоянию на отчетную дату по установленным формам.

- *оценка* – все ли статьи правильно оценены и безошибочно подсчитаны;

- *классификация* – есть ли основания для отражения оборотов на тех счетах, на которых они зафиксированы;

- *разделение* – отнесены ли операции, проводимые незадолго до даты составления отчетности или непосредственно после нее, к тому периоду, в котором были произведены;

- *аккуратность* – соответствуют ли суммы отдельных операций данным, приведенным в аналитических регистрах, соответствуют ли итоговые суммы данным, приведенным в Главной книге;

- *раскрытие* – все ли статьи занесены в бухгалтерскую (финансовую) отчетность и правильно ли отражены в отчетах и приложениях к ним.

Аудиторское заключение, содержащее мнение аудиторской организации о степени достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности, не должно восприниматься как гарантия аудиторской организации того, что какие-либо иные (помимо изложенных в аудиторском заключении) обстоятельства, влияющие или способные повлиять на бухгалтерскую отчетность аудируемого лица, отсутствуют.

Аудитор несет ответственность за формулирование и выражение мнения о достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности, в то время как ответственность за подготовку и представление финансовой (бухгалтерской) отчетности несет руководство аудируемой организации. Аудит финансовой (бухгалтерской) отчетности не освобождает руководство организации от такой ответственности.

Аудитор несет ответственность за формирование и выражение профессионального мнения о достоверности бухгалтерской отчетности аудируемой организации во всех существенных отношениях. При формировании и выражении своего мнения о бухгалтерской отчетности экономического субъекта аудиторская организация обязана

руководствоваться требованиями законодательства и нормативно-правовых актов, регулирующих аудиторскую деятельность в Узбекистане, и профессиональными этическими принципами аудита.

Правило (стандарт) № 6 «Аудиторское заключение по финансовой (бухгалтерской) отчетности» устанавливает единые требования к форме и содержанию аудиторского заключения.

Аудиторское заключение включает следующие основные элементы:

- а) наименование;
- б) адресат;
- в) сведения об аудиторе: организационно-правовая форма и наименование, для индивидуального аудитора – фамилия, имя, отчество и указание на осуществление им своей деятельности без образования юридического лица; место нахождения; номер и дата свидетельства о государственной регистрации; номер, дата предоставления лицензии на осуществление аудиторской деятельности и наименование органа, предоставившего лицензию, а также срок действия лицензии; членство в аккредитованном профессиональном аудиторском объединении;
- г) сведения об аудируемом лице: организационно-правовая форма и наименование; место нахождения; номер и дата свидетельства о государственной регистрации; сведения о лицензиях на осуществляемые виды деятельности;
- д) вводную часть;
- е) часть, описывающую объем аудита;
- ж) часть, содержащую мнение аудитора;
- з) дату аудиторского заключения;
- и) подпись аудитора.

Аудиторское заключение адресуется лицу, предусмотренному законодательством Республики Узбекистана и (или) договором о проведении аудита (собственнику аудируемого лица (акционерам), совету директоров и т.

п.).

Аудиторское заключение должно:

- содержать перечень проверенной финансовой (бухгалтерской) отчетности аудируемого лица с указанием отчетного периода и ее состава;

- включать заявление о том, что ответственность за ведение бухгалтерского учета, подготовку и представление финансовой (бухгалтерской) отчетности возложена на аудируемое лицо, и заявление о том, что ответственность аудитора заключается только в выражении на основании проведенного аудита мнения о достоверности этой финансовой (бухгалтерской) отчетности во всех существенных отношениях и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Республики Узбекистан;

- описывать объем аудита²¹⁴ с указанием, что аудит был проведен в соответствии с федеральными законами, федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, внутренними правилами (стандартами) аудиторской деятельности, действующими в профессиональных аудиторских объединениях, членом которых является аудитор, либо в соответствии с иными документами;

- содержать заявление о том, что аудит был спланирован и проведен с целью обеспечения разумной уверенности в том, что финансовая (бухгалтерская) отчетность не содержит существенных искажений.

В аудиторском заключении указывается, что аудит проводился на выборочной основе и включал:

- изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих значение и раскрытие в финансовой (бухгалтерской) отчетности информации о финансово-хозяйственной деятельности аудируемого лица;

- оценку принципов и методов бухгалтерского учета, а также правил подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности;

²¹⁴ Объем аудита – аудиторские процедуры, которые считаются необходимыми в данных обстоятельствах для достижения целей аудита.

- определение главных оценочных значений, полученных руководством аудируемого лица при подготовке финансовой (бухгалтерской) отчетности;
- оценку общего представления о финансовой (бухгалтерской) отчетности.

Аудиторское заключение должно содержать заявление аудитора относительно того, что аудит предоставляет достаточные основания для выражения мнения о достоверности во всех существенных отношениях финансовой (бухгалтерской) отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Республики Узбекистана.

Для выражения аудиторского мнения используются слова: «По нашему мнению, финансовая (бухгалтерская) отчетность организации "YYY" отражает достоверно во всех существенных отношениях ...».

В аудиторском заключении должны быть четко прописаны основные принципы и методы (применяемый порядок) ведения бухгалтерского учета и подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности аудируемого лица.

В аудиторском заключении указывается дата, когда был завершен аудит, так как данное обстоятельство предоставляет пользователю основания полагать, что аудитор учел влияние, которое оказали на финансовую (бухгалтерскую) отчетность события и операции, имевшие место с даты окончания проведения аудита до даты подписания аудиторского заключения.

Поскольку аудитор должен составить заключение о финансовой (бухгалтерской) отчетности, подготовленной и представленной руководством аудируемого лица, но не должен указывать в нем дату, предшествующую дате подписания или утверждения финансовой (бухгалтерской) отчетности руководством аудируемого лица.

Аудиторское заключение *подписывается* руководителем аудитора или уполномоченным руководителем лицом и лицом, проводившим аудит (лицом, возглавлявшим проверку), с указанием номера и срока действия его квалификационного аттестата. Эти подписи должны быть скреплены

печатью. Если аудит осуществлялся индивидуальным аудитором, который самостоятельно проводил аудиторскую проверку, заключение может быть подписано только этим аудитором.

К аудиторскому заключению *прилагается* финансовая (бухгалтерская) отчетность, в отношении которой выражается мнение и которая датирована, подписана и скреплена печатью аудируемого лица в соответствии с требованиями законодательства Республики Узбекистан относительно подготовки такой отчетности. Аудиторское заключение и указанная отчетность должны быть сброшюрованы в единый пакет, листы пронумерованы, прошнурованы, опечатаны печатью аудитора с указанием общего количества листов в пакете. Готовится заключение в количестве экземпляров, согласованном аудитором и аудируемым лицом, но и аудитор, и аудируемое лицо должны получить не менее чем по одному экземпляру аудиторского заключения и прилагаемой финансовой (бухгалтерской) отчетности.

28.2. Виды аудиторских заключений

Согласно национальному стандарту Республики Узбекистан № 6 «Аудиторские заключение по бухгалтерской отчетности» аудиторские заключения можно подразделить в зависимости от мнения аудиторов о достоверности отчетности на **с выражением безоговорочно-положительные мнения и модифицированные.**

Различают следующие виды аудиторских заключений:

Безоговорочно положительное мнение должно быть выражено в том случае, когда аудитор приходит к заключению о том, 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.

Аудитор может оказаться не в состоянии выразить безоговорочно положительное мнение, если существует хотя бы одно из следующих обстоятельств и в соответствии с суждением аудитора данное обстоятельство оказывает или может оказать существенное влияние на достоверность финансовой (бухгалтерской) отчетности:

а) имеется ограничение объема работы аудитора (это обстоятельство может привести к выражению мнения с оговоркой или к отказу от выражения мнения);

б) имеется разногласие с руководством относительно допустимости выбранной учетной политики, метода ее применения, либо адекватности раскрытия информации в финансовой (бухгалтерской) отчетности (это обстоятельство может привести к выражению мнения с оговоркой или к отрицательному мнению).

Модифицированным аудиторское заключение считается в том случае, если возникли факторы:

- не влияющие на аудиторское мнение, но описываемые в аудиторском заключении с целью привлечения внимания 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.

Так, не влияют на аудиторское мнение, но должны быть описаны в аудиторском заключении с целью привлечения внимания пользователей ситуации:

- влияющие на финансовую (бухгалтерскую) отчетность, но рассмотренные в пояснениях к финансовой (бухгалтерской) отчетности;

- касающиеся соблюдения принципа непрерывности деятельности аудируемого лица;

- связанные со значительной неопределенностью (иной, нежели соблюдение принципа непрерывности деятельности), прояснение которой зависит от будущих событий и которая может оказать влияние на финансовую (бухгалтерскую) отчетность.

Мнение с оговоркой должно быть выражено в том случае, если аудитор приходит к выводу о том, что невозможно выразить безоговорочно положительное мнение, но влияние разногласий с руководством или ограничение объема аудита не настолько существенно и глубоко, чтобы выразить отрицательное мнение или отказаться от выражения мнения.

Отказ от выражения мнения имеет место в тех случаях, когда ограничение объема аудита настолько существенно и глубоко, что аудитор не может получить достаточные доказательства и, следовательно, не в состоянии выразить мнение о достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности.

Отрицательное мнение следует выражать в том случае, если влияние какого-либо разногласия с руководством настолько существенно для финансовой (бухгалтерской) отчетности, что аудитор приходит к выводу, что внесение оговорки в аудиторское заключение не является адекватным для того, чтобы раскрыть вводящий в заблуждение или неполный характер финансовой (бухгалтерской) отчетности.

Законом «Об аудиторской деятельности» введено понятие «заведомо ложное аудиторское заключение» – аудиторское заключение, составленное без проведения аудиторской проверки или составленное по результатам такой проверки, но явно противоречащее содержанию документов, представленных для аудиторской проверки и рассмотренных аудиторской организацией или индивидуальным аудитором в ходе проверки.

Заведомо ложное аудиторское заключение признается таковым только по решению суда. Составление такого заключения влечет ответственность в виде аннулирования у индивидуального аудитора или аудиторской

организации лицензии на осуществление аудиторской деятельности, а для лица, подписавшего такое заключение, также аннулирование квалификационного аттестата аудитора и привлечение его к уголовной ответственности в соответствии с законодательством.

28.3. Аудиторские заключение специального назначения

Аудиторские заключения специального назначения – это заключение по специфической финансовой информации, т.е. финансовой информации, подготовленной для специальной цели, в частности:

- об отдельных компонентах финансовой отчетности;
- о финансовой отчетности, подготовленной для определенной цели на другой основе учета;
- об отчетности о налогообложении прибыли;
- о реальности дебиторской задолженности;
- о выполнении контрактов;
- об обоснованности распределения прибыли;
- о сводной (консолидированной) отчетности.

Если финансовой отчетность нестандартна и подготовлена для специальной цели, аудитор должен сделать ссылку на это в своем заключении и убедиться, что основа отчетности не противоречит законодательным, нормативным и инструктивным материалам.

При проверке отдельных компонентов финансовой отчетности (например, дебиторской задолженности, материально-производственных запасов, выплаченных налогов) аудитору необходимо помнить о взаимосвязи отдельных показателей отчетности и оценивать материальное взаимодействие отдельных статей финансовой отчетности. Кроме того, необходимо оценить материальность проверяемых статей.

При проверке отчетов об исполнении контрактов аудитор при выражении своего мнения должен указать, выполнило ли предприятие

требования соглашения.

В некоторых случаях предприятия готовят сводную (консолидированную) финансовую отчетность, отличную от официально утвержденной, для информирования групп пользователей, заинтересованных только в основных моментах финансовой эффективности и финансового состояния предприятия. В этом случае аудиторские заключение обычно содержит:

- ссылку на официальную финансовую отчетность, на основании которой была сформирована консолидированная;
- ссылку на дату составления проверенной финансовой отчетности;
- мнение о степени соответствия информации о консолидированной отчетности базовой информации;
- замечания по информации в консолидированной финансовой отчетности.

28.4. Представление аудиторского заключения

Аудиторская фирма должна представить экономическому субъекту в сроки, согласованные с этим субъектом, не менее двух первых экземпляров аудиторского заключения. Каждый экземпляр вместе с приложенной к нему бухгалтерской отчетностью является единым целым и должен быть сброшюрован.

Экономический субъект несет ответственность за предоставление копий аудиторского заключения заинтересованным пользователям, включая учредителей (участников), налоговые органы.

Заинтересованные пользователи, включая налоговые и иные государственные органы, не имеют права требовать от аудиторской фирмы, а аудиторская фирма не обязана представлять каким-либо

пользователям копии аудиторского заключения целиком или какой-либо части, кроме случаев, установленных законодательством Республики Узбекистан.

В законе об аудиторской деятельности дается определение заведомо ложного аудиторского заключения – это аудиторское заключение, составленное без проведения аудиторской проверки или составленное по результатам такой проверки, но явно противоречащее содержанию документов, представленных для аудиторской проверки и рассмотренных аудиторской организацией или индивидуальным аудитором в ходе аудиторской проверки. Заведомо ложное аудиторское заключение признается таковым только по решению суда.

Составление заведомо ложного аудиторского заключения влечет ответственность в виде аннулирования у индивидуального аудитора или аудиторской организации лицензии на осуществление аудиторской деятельности, а для лица, подписавшего такое заключение, также аннулирование квалификационного аттестата аудитора и привлечение его к уголовной ответственности в соответствии с законодательством Республики Узбекистан.

28.5. Особенности аудиторского заключения по финансовой (бухгалтерской) отчетности кредитных организаций

Аудиторская организация обязана составить заключение о результатах аудиторской проверки, содержащее сведения о достоверности финансовой отчетности кредитной организации, выполнении

ею обязательных нормативов, установленных Центральным Банком Узбекистана, качестве управления кредитной организацией, состоянии внутреннего контроля и другие положения, определяемые законами и уставом кредитной организации.

Аудиторская фирма должна также представить руководству кредитной организации детализированный отчет (Отчет аудитора) по итогам проведенной аудиторской проверки²¹⁵. Детализированный отчет (Отчет аудитора) является самостоятельным документом и оформляется в дополнение к аудиторскому заключению. Содержание детализированного отчета является конфиденциальным. Аудиторская фирма должна представить кредитной организации аудиторское заключение в следующем составе:

	Состав аудиторского заключения	Потенциальные пользователи
	Вводная, итоговая части аудиторского заключения, баланс, отчет о прибылях и убытках, содержащие отметку Центрального Банка Республики Узбекистана, а также публикуемые формы отчетности	Акционеры (участники) кредитной организации, иные заинтересованные пользователи, включая налоговые органы
	Вводная, аналитическая, итоговая части аудиторского заключения, баланс, отчет о прибылях и убытках, содержащие отметку Центрального Банка Республики Узбекистана, а также публикуемые формы отчетности	Руководство кредитной организации

В детализированном отчете (Отчете аудитора) должен быть отражен вопрос о видах и параметрах выборок, применяемых на всех стадиях проведения проверки, должна содержаться развернутая аргументация

²¹ *Отчет аудитора* – документ, адресованный руководителям и (или) собственникам экономического субъекта, содержащий подробные сведения о ходе аудиторской проверки, отмеченных отклонениях от установленного порядка ведения бухгалтерского учета, существенных нарушениях подготовки бухгалтерской отчетности, а также другие данные, полученные в ходе проведения проверки и предусмотренные договором на проведение аудита.

выводов, содержащихся в аудиторском заключении. В том случае если аудиторская фирма выявила существенные нарушения порядка ведения бухгалтерского учета, которые потребовали внесения исправлений в учетные записи проверяемой кредитной организации в текущем периоде, в детализированном отчете (Отчете аудитора) должны содержаться оценка и анализ исправлений, внесенных кредитной организацией в порядке выполнения требований аудиторской фирмы.

Аудиторское заключение состоит из трех частей: вводной, аналитической и итоговой.

Вводная часть дает общее представление об аудиторской фирме и проверяемой кредитной организации и должна включать следующее.

Название документа в целом «Аудиторское заключение по результатам проверки (указывается наименование кредитной организации) по итогам деятельности за период с 1.01.20__г. по 31.12.20__г.».

Общие сведения об аудиторской фирме и сроках проведения аудиторской проверки:

- юридический адрес и фактическое местонахождение, номера телефонов и факсимильной связи;
- номер свидетельства о государственной регистрации;
- номер лицензии, дата принятия решения о выдаче лицензии, срок ее действия;
- в каких банках открыты расчетные счета и их номера, коды (БИК и ИНН);
- фамилии, имена, отчества руководителей аудиторской фирмы, лиц, уполномоченных подписывать данное аудиторское заключение, всех аудиторов, принимавших участие в данной аудиторской проверке (с указанием аттестованных и не аттестованных);
- даты начала и окончания аудиторской проверки. *Общие сведения о проверяемой кредитной организации:*

- наименование кредитной организации, дата регистрации и регистрационный номер;
- организационно-правовая форма кредитной организации;
- виды лицензий на право осуществления банковских операций, действующих в проверяемом периоде, с указанием номера и даты выдачи;
- количество филиалов и их местонахождение.

Аналитическая часть представляет собой изложение существенных аспектов, выявленных в ходе проверки соблюдения действующего законодательства и нормативных актов ЦБ Республики Узбекистана, состояния бухгалтерского учета и отчетности кредитной организации по совершаемым кредитной организацией операциям, выполнения ею обязательных экономических нормативов, установленных Центральным Банком Республики Узбекистана, качества управления кредитной организацией, в том числе состояния внутреннего контроля, внутреннего учета и отчетности по видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и других положений, определяемых законами и уставом кредитной организации. Аналитическая часть включает перечень информации, подлежащей отражению в аналитической части в соответствии с нормативными требованиями Центрального Республики Банка Узбекистана.

Аналитическая часть должна содержать следующую информацию по результатам аудита:

- перечень филиалов, проверенных аудиторской фирмой самостоятельно, другими аудиторскими фирмами, а также проверенных службой внутреннего контроля кредитной организации. При этом рекомендуется указывать полные наименования и местонахождение филиалов, общий размер валюты баланса каждого филиала, доли (процентные соотношения валюты баланса каждого филиала к валюте сводного баланса кредитной организации и совокупной валюте баланса всех филиалов);
- нормативные акты, регулирующие конкретные направления

деятельности проверяемой кредитной организации, которые подлежат аудиторской проверке в соответствии с действующим законодательством;

- соблюдение действующего законодательства по совершаемым кредитной организацией операциям;

- соответствие ведения бухгалтерского учета закону «О бухгалтерском учете» и нормативным актам ЦБ Республики Узбекистана;

- наличие у кредитной организации ежедневного сводного бухгалтерского баланса с учетом всех ее филиалов, в том числе находящихся за рубежом;

- правильность составления бухгалтерской отчетности;

- правильность составления финансовой отчетности;

- правильность расчета и соблюдение установленных Центральным Банком Республики Узбекистана экономических нормативов;

- правомерность формирования уставного, резервного и других фондов кредитной организации, правильность использования резервного фонда;

- своевременность и полнота депонирования обязательных резервов;

- достаточность сформированного резерва на возможные потери по ссудам и резерва под обесценение ценных бумаг в соответствии с требованиями Центрального Банка Республики Узбекистана по их созданию и правильность их использования;

- правильность открытия (закрытия) расчетных, текущих, бюджетных и других счетов клиентам кредитной организации, корреспондентских счетов кредитным организациям (филиалам);

- правомерность, правильность и своевременность проведения операций (расчетных, ссудных, депозитных, валютных, операций с ценными бумагами, кассовых, переоценки балансовых счетов в иностранной валюте и т.д.);

- выполнение функций агента валютного контроля;

- выполнение кредитной организацией предписаний ЦБ Республики

Узбекистана;

- полнота и правильность начисления и отражения в бухгалтерском учете процентов к уплате и получению;
- правильность учета и формирования доходов кредитной организации;
- своевременность и правомерность отнесения на счета расходов произведенных затрат;
- достоверность отчетности о наличии неоплаченных расчетных документов клиентов из-за отсутствия средств на корреспондентском счете;
- качество управления кредитной организацией, в том числе:
 - участие совета директоров в управлении кредитной организацией;
 - наличие положений о структурных подразделениях, должностных инструкций, распределения обязанностей между руководителями, Положения о филиалах и организация контроля за их деятельностью;
 - наличие кредитного комитета, процедура рассмотрения кредитной заявки, принятие решения о выдаче кредита и контроль за его погашением (наличие необходимой и достаточной информации о заемщике, организация контроля за качеством и состоянием (изменение статуса должника, его финансового положения) кредитного портфеля, обеспеченностью ссуд, правильностью оформления залоговых обязательств, своевременностью возврата кредитов клиентами и работниками кредитной организации, обоснованность пролонгирования ссуд, постановка и проведение претензионной работы);
- состояние внутреннего контроля (организация внутреннего контроля за совершением банковских операций, количество проверок и меры, принятые по результатам проверок);
- выполнение рекомендаций предыдущей аудиторской проверки.

Итоговая часть аудиторского заключения должна содержать запись о подтверждении достоверности бухгалтерской отчетности. Если аудиторская фирма не подтверждает достоверность бухгалтерской отчетности, то в

итоговой части указываются причины, по которым она не подтверждается, факты и характер нарушений при отражении операций кредитной организации в бухгалтерской отчетности, которые были выявлены, но не устранены в ходе проверки.

Если в результате аудита аудиторская фирма обнаружила такое имущественное и финансовое положение экономического субъекта, что существует серьезное сомнение по поводу возможности этого субъекта продолжить деятельность и исполнять свои обязательства в течение как минимум 12 месяцев, следующих за отчетным периодом, то мнение аудиторской фирмы о достоверности бухгалтерской отчетности должно выражать данное сомнение.

По завершении проверки, проведенной аудиторской фирмой, аудиторское заключение в целом подписывается руководителем фирмы, заверяется печатью аудиторской фирмы и датируется.

Аудиторское заключение в обязательном порядке должно быть прошито. На последней странице делается запись: «Прошнуровано, пронумеровано и скреплено печатью ... страниц».

На основе заверенных аудиторской фирмой бухгалтерской отчетности составляется публикуемая отчетность.

Кредитные организации обязаны публиковать:

• ежегодно (по состоянию на 1 января года, следующего за отчетным) годовой отчет в составе:

- бухгалтерский баланс (публикуемая форма);
- отчет о прибылях и убытках (публикуемая форма);
- данные о движении денежных средств;
- информация об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов;

• ежеквартально (по состоянию на 1 апреля, 1 июля, 1 октября) квартальная отчетность в составе:

- бухгалтерский баланс (публикуемая форма);
- отчет о прибылях и убытках (публикуемая форма);
- информация об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов.

Головными кредитными организациями банковских/консолидированных групп ежегодно (по состоянию на 1 января года, следующего за отчетным) публикуется годовой консолидированный отчет в составе:

- Консолидированный бухгалтерский отчет;
- консолидированный отчет о прибылях и убытках;
- информация о составе участников группы, уровне достаточности капитала и величине сформированных группой резервов на возможные потери по ссудам и иным активам.

Кредитные организации самостоятельно принимают решение о целесообразности и способе публикации финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО)²¹⁶, подтвержденной аудиторской организацией. Центральный банк Узбекистана рекомендует кредитным организациям публиковать финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, подтвержденную аудиторской организацией, в отдельных публикациях, средствах массовой информации, в глобальной сети Интернет.

Заверенные аудиторской фирмой баланс и отчет о прибылях и убытках, одновременно с публикуемыми формами отчетности, копия издания, в котором опубликована бухгалтерская отчетность, а также аудиторское заключение по итогам деятельности за проверяемый год представляются кредитной организацией в главное управление Центрального банка Республики Узбекистана.

В кредитной организации хранятся копии заверенных аудиторской

²¹⁶ Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО)- документы, раскрывающие требования к содержанию бухгалтерской информации и методологию получения важнейших учетных характеристик на основе гармонизации национальных стандартов экономически развитых стран, разрабатываемые и публикуемые Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности.

фирмой баланса и отчета о прибылях и убытках.

Представляемое в Центральный банк Республики Узбекистана аудиторское заключение должно содержать вводную и итоговую части заключения, а также предусмотренные законом «О банках и банковской деятельности» сведения о:

- достоверности финансовой отчетности кредитной организации;
- выполнении кредитной организацией обязательных нормативов, установленных Центральным Банком Республики Узбекистана;
- качестве управления кредитной организацией;
- состоянии внутреннего контроля и другие положения, определяемые федеральными законами и уставом кредитной организации.

В случае не подтверждения достоверности бухгалтерской отчетности в главное управление Центрального банка Республики Узбекистана кредитной организацией представляется аудиторское заключение в полном объеме (вводная, аналитическая и итоговая части).

Аудиторское заключение направляется в Центральный Банк Республики Узбекистана в 3-месячный срок со дня представления в Банк Республики Узбекистана годовых отчетов кредитной организации, банковских групп и банковских холдингов.

Аудиторские организации составляют аудиторское заключение по финансовой (бухгалтерской) отчетности кредитных организаций (банковских/консолидированных групп) в соответствии с центральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности. Мнение аудиторской организации о достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности должно быть выражено в одной из следующих форм.

1) Если аудиторской организацией подтверждена достоверность отчетности и должно быть выражено безоговорочно положительное мнение:

«По мнению аудиторской организации (указывается наименование), бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, данные о движении

денежных средств и информация об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов (консолидированный бухгалтерский баланс, консолидированный отчет о прибылях и убытках и информация о составе участников группы, уровне достаточности капитала и величине сформированных группой резервов на возможные потери по ссудам и иным активам) отражают достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение кредитной организации (банковской/ консолидированной группы) (указывается наименование кредитной организации или головной кредитной организации банковской/консолидированной группы, аудит которой проводился) по состоянию на 1 января 20(XX) года».

2) Если в аудиторском заключении содержатся факты, не влияющие на аудиторское мнение, но к которым, по мнению аудиторской организации, необходимо привлечь внимание пользователей, мнение аудиторской организации, приведенное выше, должно быть дополнено текстом следующего содержания: «Констатируя достоверность отчетности кредитной организации (банковской/консолидированной группы), обращаем внимание на то, что (далее кратко излагается информация, к которой необходимо привлечь внимание пользователей, в том числе и в части Соблюдения принципа непрерывности деятельности аудируемого лица)».

3) Если аудиторская организация не может по каким-либо обстоятельствам выразить безоговорочно положительное мнение о достоверности отчетности и в соответствии с суждением аудиторской организации данные обстоятельства оказывают либо могут оказать существенное влияние на достоверность отчетности:

«По мнению аудиторской организации (указывается наименование), за исключением обстоятельств, изложенных ниже, бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, данные о движении денежных средств и информация об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомни-

тельных ссуд и иных активов (консолидированный бухгалтерский баланс, консолидированный отчет о прибылях и убытках и информация о составе участников группы, уровне достаточности капитала и величине сформированных группой резервов на возможные потери по ссудам и иным активам) отражают достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение кредитной организации (банковской / консолидированной группы) (указывается наименование кредитной организации или головной кредитной организации банковской/консолидированной группы, аудит которой проводился) по состоянию на 1 января 20(XX) года.

Обстоятельства, за исключением которых подтверждена достоверность отчетности, включают: ____ (далее кратко излагаются обстоятельства)».

4) Если аудиторская организация отказалась от выражения мнения:

«Вследствие существенности обстоятельств, указанных ниже, аудиторская организация (указывается наименование) не в состоянии выразить мнение о достоверности бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках, данных о движении денежных средств и информации об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов (консолидированного бухгалтерского баланса, консолидированного отчета о прибылях и убытках и информации о составе участников группы, уровне достаточности капитала и величине сформированных группой резервов на возможные потери по ссудам и иным активам) (указывается наименование кредитной организации или головной кредитной организации банковской/консолидированной группы, аудит которой проводился) и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Республики Узбекистана.

Обстоятельствами, препятствующими выражению мнения аудиторской организации о достоверности отчетности, являются: ____ (далее кратко излагаются обстоятельства)».

5) Если аудиторская организация выразила отрицательное мнение:

«По мнению аудиторской организации (указывается наименование), вследствие влияния обстоятельств, указанных ниже, бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, данные о движении денежных средств и информация об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов (консолидированный бухгалтерский баланс, консолидированный отчет о прибылях и убытках и информация о составе участников группы, уровне, достаточности капитала и величине сформированных группой резервов на возможные потери по ссудам и иным активам) недостоверно отражают финансовое положение кредитной организации (банковской/консолидированной группы) (указывается наименование кредитной организации или головной кредитной организации банковской/консолидированной группы, аудит которой проводился) по состоянию на 1 января 20(XX) года.

Обстоятельствами, обусловившими выражение отрицательного мнения, являются: ____ (далее кратко излагаются обстоятельства)».

Аналогичным текстом выражения аудиторской организацией мнения о достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности должно сопровождаться опубликованием форм отчетности кредитной организации (годовой консолидированной отчетности банковской/консолидированной группы) в открытой печати.

При выражении мнения о достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности аудируемого лица аудитор должен рассмотреть всю совокупность факторов, оказывающих и (или) способных оказать влияние на возможность этого лица продолжать деятельность и исполнять свои обязательства в течение как минимум 12 мес, следующих за отчетным периодом, и данные факторы должны быть раскрыты в финансовой (бухгалтерской) отчетности. Аудитор рассматривает надлежащий характер использования руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности даже в том

случае, если требования к составлению финансовой (бухгалтерской) отчетности не предусматривают обязанности руководства аудируемого лица специально оценивать способность аудируемого лица продолжать свою деятельность непрерывно.

Основные термины и понятия

Аудиторское заключение — официальный документ, предназначенный для пользователей финансовой (бухгалтерской) отчетности, содержащий выраженное в установленной форме мнение аудиторской организации или индивидуального аудитора о достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности аудируемого лица и соответствии порядка ведения его бухгалтерского учета законодательству Республики Узбекистана.

Финансовая отчетность — бухгалтерские балансы, отчеты о доходах или счета прибылей и убытков, отчеты об изменениях в финансовом положении, примечания и иные отчеты, а также пояснительные материалы, которые считаются частью финансовой отчетности.

Бухгалтерская отчетность — единая система показателей, отражающих имущественное и финансовое положение экономического субъекта и результаты его хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по результатам отчетного периода и состоянию на отчетную дату по установленным формам.

Объем аудита — аудиторские процедуры, которые считаются необходимыми в данных обстоятельствах для достижения целей аудита.

Мнение аудитора — выраженный в установленной форме вывод аудитора (аудиторской организации) о достоверности бухгалтерской отчетности проверяемого экономического субъекта.

Заведомо ложное аудиторское заключение — аудиторское заключение, составленное без проведения аудиторской проверки или составленное по результатам такой проверки, но явно противоречащее содержанию

документов, представленных для аудиторской проверки и рассмотренных аудиторской организацией или индивидуальным аудитором в ходе аудиторской проверки.

Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) – документы, раскрывающие требования к содержанию бухгалтерской информации и методологию получения важнейших учетных характеристик на основе гармонизации национальных стандартов экономически развитых стран, разрабатываемые и публикуемые Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности.

Детализированный отчет аудитора (Отчет аудитора) — документ, адресованный руководителям и (или) собственникам экономического субъекта, содержащий подробные сведения о ходе аудиторской проверки, отмеченных отклонениях от установленного порядка ведения бухгалтерского учета, существенных нарушениях подготовки бухгалтерской отчетности, а также другие данные, полученные в ходе проведения проверки и предусмотренные договором на проведение аудита.

Вопросы и задания

1. По каким вопросам аудитору необходимо составить мнение?
2. Можно ли аудиторское заключение воспринимать как гарантию аудиторской организации?
3. Перечислите основные элементы аудиторского заключения.
4. Кому адресуется аудиторское заключение?
5. Какие требования предъявляются к содержанию аудиторского заключения?
6. Кем подписывается аудиторское заключение?
7. Назовите виды аудиторских заключений.
8. Охарактеризуйте аудиторское заключение с выражением безоговорочно положительного мнения.

9. При каких обстоятельствах аудитор может оказаться не в состоянии выразить безоговорочно положительное мнение?

10. Охарактеризуйте модифицированное аудиторское заключение.

11. Что представляет собой заведомо ложное аудиторское заключение?

12. Определите, какую информацию по результатам аудита должна содержать аналитическая часть аудиторского заключения по финансовой (бухгалтерской) отчетности кредитной организации.

13. В каких формах должно быть выражено мнение аудиторской организации о достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности кредитной организации?

14. Назовите основные различия между видами аудиторских заключений по финансовой (бухгалтерской) отчетности кредитной организации.

15. Тест (дайте правильный ответ).

Что является итогом работы внешнего аудитора:

- а) справка;
- б) акт;
- в) письменное аудиторское заключение;
- г) устное аудиторское заключение.

РАЗДЕЛ V. ПРАКТИЧЕСКИЙ АУДИТ

ГЛАВА 29. ТЕХНОЛОГИЯ АУДИТОРСКИХ ПРОВЕРОК В КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

29.1. Подготовка аудиторской проверки

Технологическая схема проведения аудиторской проверки предусматривает определенные этапы, выполнение которых позволяет достичь цели аудиторской проверки. Обычно выделяют следующие основные этапы проведения аудиторской проверки²¹⁷:

- подготовка аудиторской проверки;
- планирование аудиторской проверки;
- выполнение аудиторской проверки и оформление рабочей документации;
- подготовка и написание аудиторского заключения.

Коммерческие банки самостоятельно выбирают аудиторскую фирму для осуществления проверки своей бухгалтерской и публикуемой отчетности за год и утверждают ее на общем собрании акционеров в качестве своего официального аудитора.

При выборе аудиторской фирмы банки исходят из следующих критериев:

- масштаб своей деятельности;
- необходимость подготовки аудиторского заключения по международным стандартам;
- наличие филиальной сети банка;
- численность персонала и опыт работы аудиторской фирмы;
- уровень цен на аудиторские услуги;
- стаж работы аудиторской фирмы в области банковского аудита и др.

²¹⁷ В экономической литературе нет единства взглядов относительно количества этапов проведения аудиторской проверки.

В свою очередь аудиторским организациям необходимо постоянно проводить оценку потенциальных аудируемых лиц и лиц, которым могут быть оказаны сопутствующие аудиту услуги, анализировать работу с соответствующими клиентами. При решении вопроса о заключении договора или продолжении сотрудничества надо исходить из соображений независимости аудиторской организации, ее способности предоставлять услуги надлежащим образом и честности руководства аудируемого лица и лица, которому будут оказаны сопутствующие аудиту услуги.

Приказом руководителя аудиторской организации определяется работник, ответственный за принятие решений о приеме аудируемых лиц и/или продолжение работы с ними. Во внутрифирменном стандарте определяются методы оценки потенциальных аудируемых лиц, в том числе:

- стандартизированные формы, используемые при оценке независимости от потенциального клиента и наборе необходимой информации для анализа и определения рисков;
- стандартные формы писем – запросов руководству потенциального аудируемого лица, представителям финансовых и деловых кругов для получения информации, относящейся к потенциальному клиенту, в том числе относительно честности руководства, причин замены аудитора и т.п.;
- формы документального оформления выводов по результатам проведенной оценки, в том числе включающие:
 - наличие (отсутствие) причин отнесения данного аудиторского задания к разряду сопряженных с необычными рисками;
 - оценку независимости аудиторской организации;
 - соответствие решения о возможности работы с данной организацией профессиональному кодексу этики;
 - наличие у аудиторской организации работников, имеющих знания в соответствующей области;
 - определение типов аудиторских заданий, которые возможно

выполнить;

– наличие (отсутствие) возможных событий, при наступлении которых может возникнуть угроза независимости или которые могут побудить аудиторскую организацию принять решение об отказе в заключении договора с аудируемым лицом. К таким событиям могут относиться значительные изменения, касающиеся состава руководства, назначения директоров, структуры собственности, юридических консультантов, финансового положения, участия в судебных процессах, объемах задания, характера деятельности аудируемого лица;

– обеспечение необходимого контроля за выполнением работ.

Обязательства коммерческого банка и аудиторской фирмы, возникшие на этапе заключения соглашения о проведении аудиторской проверки, регламентируются правилом (стандартом) «Письмо-обязательство аудиторской организации о согласии на проведение аудита».

Письмо-обязательство – документ, регламентирующий обязательства и ответственность экономического субъекта – клиента и аудитора (аудиторской организации) на этапе заключения соглашения о проведении аудиторской проверки.

Бланк или угловой штамп аудиторской организации	Официальное наименование экономического субъекта, фа- милия, имя, отчество и долж- ность ответственного лица
Исходящий № (...), дата подписания	
Письмо-обязательство о согласии на проведение аудита	
Глубокоуважаемый (...)! Настоящим официально подтверждаем принятие Вашего предложения о проведе- нии аудиторской проверки бухгалтерской отчетности	
(далее идет текст письма-обязательства)	
<u>Руководитель аудиторской организации</u> (подпись, ф.и.о., должность, дата)	
С условиями проведения аудиторской проверки достоверности бух- галтерской отчетности согласен.	
<u>Руководитель исполнительного органа экономического субъекта</u> (подпись, ф.и.о., должность, дата)	

Письмо-обязательство документально подтверждает принятие аудиторской фирмой предложения о назначении ее официальным аудитором и (или) согласие на проведение аудита и направляется исполнительному органу коммерческого банка до заключения договора на проведение аудита во избежание неправильного понимания им условий предстоящего договора.

В соответствии со статьей 367 Гражданским кодексом Республики Узбекистан письмо-обязательство является офертой²¹⁸.

Банк должен письменно подтвердить согласие на условия аудита, предложенные аудиторской организацией (т. е. осуществить акцепт оферты). После получения подтверждения условия письма остаются в силе в течение срока действия соглашения о проведении аудиторской проверки.

Письмо-обязательство содержит указания по:

- условиям аудиторской проверки;
- по обязательствам аудиторской организации;
- по обязательствам экономического субъекта.

По *условиям аудиторской проверки* в письме содержатся следующие обязательные указания:

- об объекте и цели аудиторской проверки, в частности о порядке аудита филиалов и подразделений экономического субъекта в случае их наличия;
- должно ли аудиторское заключение о достоверности бухгалтерской отчетности клиента включать заключение о достоверности бухгалтерской отчетности филиалов, подразделений и дочерних компаний;
- о законодательных актах и нормативных документах, на основании которых проводится аудит;
- о дополнительных вопросах, решаемых в ходе аудита.

По *обязательствам аудиторской организации* в письме должны содержаться следующие обязательные указания:

²¹⁸ *Оферта* – адресованное одному или нескольким конкретным лицам предложение, которое достаточно определенно и выражает намерение лица, сделавшего предложение, считать себя заключившим договор с адресатом: которым будет принято предложение.

- о форме отчетности аудиторской организации по результатам проведенной работы;
- об ответственности аудиторской организации за оказываемые услуги;
- обязательство аудиторской организации по соблюдению коммерческой тайны;
- о наличии риска не обнаружения существенных неточностей или ошибок в бухгалтерском учете и отчетности в связи с выборочным характером применяемых аудиторских процедур.

По *обязательствам экономического субъекта* письмо должно содержать обязательные указания:

- об ответственности экономического субъекта и его исполнительного органа за полноту и достоверность представленной документации бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности;
- об обеспечении свободного доступа к первичным документам и бухгалтерским регистрам, компьютерной базе данных и любой другой документации и информации, необходимой для проведения аудиторской проверки;
- о направлении экономическим субъектом по указанию аудиторской организации писем в адрес его дебиторов и кредиторов о подтверждении (не подтверждении) ими соответствующей задолженности;
- о не оказании давления на аудиторскую организацию в любой форме с целью изменения ее мнения о достоверности бухгалтерской отчетности экономического субъекта.

Аудиторская организация по своему усмотрению или в соответствии с пожеланиями экономического субъекта может дополнительно включать в текст письма-обязательства:

- общие сведения об оказываемых аудиторской организацией услугах, квалификации персонала, наиболее крупных клиентах, членстве в российских и международных аудиторских организациях и союзах;

- примерный календарный план проведения аудита и состав направляемой группы аудиторов;
- общую характеристику применяемых методов проведения проверки;
- условия оплаты аудита;
- предложение об использовании услуг других аудиторов (резидентов и нерезидентов), независимых экспертов в тех аспектах деятельности проверяемой организации, которые аудиторская организация и экономический субъект сочтут необходимыми;
- согласие экономического субъекта на использование результатов предшествующей аудиторской организации;
- описание важнейших ограничений ответственности аудиторской организации;
- рекомендации по использованию аудиторского заключения по назначению;
- предложение о дальнейшем развитии договорных отношений между аудиторской организацией и экономическим субъектом.

Сведения о заключении договора на проведение ежегодной аудиторской проверки кредитной организации за _____ г.					
Наименование кредитной организации _____ Почтовый адрес _____					
№ п/п	Наименование аудиторской организации, с которой заключен договор	Место нахождения аудиторской организации (город)	Номер, дата выдачи и срок действия лицензии аудиторской организации, орган, ее выдавший	Номер, дата и срок действия договора, заключенного между кредитной и аудиторской организациями	Примечание
Руководитель _____ (Ф.И.О.) М.П. _____ Исполнитель _____ (Ф.И.О.) Телефон: _____ « ____ » _____ г.					

Отношения между клиентом и аудиторской организацией отражаются в договоре²¹⁹ на проведение аудиторской проверки. Кредитные организации обязаны представлять Центральному Банку Республики Узбекистана сведения о заключении договоров на проведение ежегодной аудиторской проверки.

Сведения необходимы Центральному Банку Республики Узбекистана для осуществления контроля за проведением кредитными организациями, банковскими (консолидированными) группами ежегодного аудита в соответствии с требованиями закона «О банках и банковской деятельности».

29.2. Планирование аудиторской проверки

Планирование аудиторской проверки – один из обязательных этапов аудита, заключающийся в определении стратегии и тактики аудита, объема аудиторской проверки, составления общего плана аудита, разработки аудиторской программы и конкретных аудиторских процедур. Затраты времени на планирование аудиторской проверки зависят от масштабов деятельности аудируемого лица, сложности аудита, опыта работы аудитора с данным лицом, а также знания особенностей его деятельности.

Значение планирования аудиторской проверки состоит в том, что:

- выявляются наиболее важные области аудита и потенциальные проблемы;
- достигается выполнение работы с оптимальными затратами, качественно и своевременно;
- эффективно распределяется и координируется работа между членами группы специалистов, участвующих в аудиторской проверке.

Приказом руководителя аудиторской организации назначается работник, ответственный за планирование аудита, который обязан обеспечить:

²¹⁹ *Договор* – соглашение двух или нескольких лиц об установлении, изменении или прекращении гражданских прав и обязанностей.

- сбор исходной информации об объекте аудита и/или анализ информации, полученной в результате предыдущих аудиторских -проверок. Анализ текущих экономических условий, влияющих на бизнес аудируемого лица или отрасль его деятельности (данные процедуры выполняются, как правило, работником из числа ранее принимавших участие в аудите данного экономического субъекта);

- определение круга вопросов, необходимых для включения в план и программу аудиторской проверки или иного аудиторского задания;

- определение потребностей в человеческих ресурсах;

- определение периода времени, необходимого для проведения аудита или выполнения иного аудиторского задания;

- анализ факторов, оказывающих влияние на независимость аудиторской организации и работников, участвующих в проведении аудита.

В ходе планирования аудиторской проверки должны быть составлены общий план и программа аудита. При разработке общего плана аудита принимаются во внимание обстоятельства, указанные на рис.7.1.



Рис. 7.1. Обстоятельства, принимаемые во внимание при разработке общего плана аудита

В национальном правиле (стандарте) «Планирование аудита» дано следующее описание обстоятельств, принимаемых во внимание при разработке общего плана аудита.

Деятельность аудируемого лица:

- общие экономические факторы и условия в отрасли, влияющие на деятельность аудируемого лица;
- особенности аудируемого лица, его деятельности, финансовое состояние, требования к его финансовой (бухгалтерской) или иной отчетности, включая изменения, произошедшие с даты предшествующего аудита;
- общий уровень компетентности руководства. *Системы бухгалтерского учета и внутреннего контроля:*

- учетная политика, принятая аудируемым лицом, и ее изменения;
- влияние новых нормативных правовых актов в области бухгалтерского учета на отражение в финансовой (бухгалтерской) отчетности результатов финансово-хозяйственной деятельности аудируемого лица;
- планы использования в ходе аудиторской проверки тестов средств контроля и процедур проверки по существу.

Риск и существенность:

- ожидаемые оценки неотъемлемого риска и риска средств контроля, определение наиболее важных областей для аудита;
- установление уровней существенности для аудита;
- возможность (в том числе на основе аудита прошлых лет) существенных искажений или мошеннических действий;
- выявление сложных областей бухгалтерского учета, в том числе таких, где результат зависит от субъективного суждения бухгалтера, например при подготовке оценочных показателей.

Характер, временные рамки и объем процедур:

- относительная важность различных разделов учета для проведения

аудита;

- влияние на аудит наличия компьютерной системы ведения учета и ее специфических особенностей;
- существование подразделения внутреннего аудита аудируемого лица и его возможное влияние на процедуры внешнего аудита.

Координация и направление работы, текущий контроль и проверка выполненной работы:

- привлечение других аудиторских организаций к проверке филиалов, подразделений, дочерних компаний аудируемого лица;
- привлечение экспертов;
- количество территориально обособленных подразделений одного аудируемого лица и их пространственная удаленность друг от друга;
- количество и квалификация специалистов, необходимых для работы с данным аудируемым лицом.

Прочие аспекты:

- возможность того, что допущение о непрерывности деятельности аудируемого лица может оказаться под вопросом;
- обстоятельства, требующие особого внимания, например существование аффилированных лиц;
- особенности договора об оказании аудиторских услуг и требования законодательства;
- срок работы сотрудников аудитора и их участие в оказании сопутствующих услуг аудируемому лицу;
- форма и сроки подготовки и представления аудируемому лицу заключений и иных отчетов в соответствии с законодательством, правилами (стандартами) аудиторской деятельности и условиями конкретного аудиторского задания.

Более подробно рассмотрим отдельные обстоятельства применительно к планированию аудита кредитной организации.

Получение информации о деятельности кредитной организации.

Целесообразно начать с беседы с представителями руководства банка, сотрудниками структурных подразделений банка, главным бухгалтером, руководителем службы внутреннего контроля. Беседы должны строиться таким образом, чтобы аудитор мог получить достаточно четкое представление о том, чего от него ожидает клиент, как он представляет себе характер, объем и сроки работы и т. п.

Руководствуясь аудиторским стандартом «Разъяснения, предоставляемые руководством проверяемого экономического субъекта», аудитор должен получить разъяснения для подтверждения допущения непрерывности деятельности, первичной оценки надежности систем бухгалтерского учета и внутреннего контроля. Кроме того, необходима информация о существующей организации учетного процесса, распределении функций между соответствующими структурами и общих объемах операций банка. Принимая во внимание пожелания руководства банка и учитывая требования законодательства к проведению аудиторских проверок и содержанию аудиторского заключения, аудитор очерчивает круг проблем, требующих повышенного внимания в ходе проверки, и четко формулирует цели, которые должны быть достигнуты по итогам ее проведения.

Далее необходимо ознакомиться с экономическими условиями функционирования банка, регионом его деятельности, общим рейтингом банка по данным информационных агентств и других источников. Изучение этих базовых вопросов позволяет аудитору получить общее представление о деятельности банка и его роли в банковской системе.

Основным источником информации выступает письменно зафиксированная учетная политика банка, сформированная в соответствии с экономическими и организационными факторами. Аудитору следует осмыслить и детально проанализировать содержание учетной политики клиента, степень проработанности в ее положениях основополагающих

принципов управления рисками. Наиболее значимые положения учетной политики необходимо отразить в рабочих документах аудитора, поскольку на всех последующих этапах проверки анализ и оценка практики совершения операций будут проводиться с позиций адекватности принятой учетной политике.

В качестве других значимых источников информации следует рассматривать положения о структурных подразделениях, инструкции и положения, регулирующие проведение банковских операций.

Ознакомившись с содержанием внутрибанковских принципов и правил, аудитор может приступить к оценке организационной структуры, на которую возложены те или иные функции (управления, отделы, департаменты, комитеты), с позиции ее оптимальности и способности к эффективному функционированию.

Квалификация сотрудников структурных подразделений оценивается с учетом уровня образования, практического опыта, периодичности повышения квалификации, стажировок. Получить необходимые сведения аудитор может путем изучения документации отдела по работе с персоналом и устного опроса сотрудников.

Кроме того, необходимую информацию аудитор получает из отчетов службы внутреннего контроля, материалов налоговых проверок, проверок Областного территориального управления Центрального Банка Узбекистана и других контролирующих структур.

Изучение системы бухгалтерского учета. Предполагает изучение и оценку основных принципов организации бухгалтерского учета банковских операций и документооборота, закрепленных в положениях об учетной политике и в иных внутрибанковских инструкциях, роли средств вычислительной техники в ведении учета, организационной структуры подразделений, ответственных за ведение бухгалтерского учета. Целесообразно выполнить обзорную проверку типичных бухгалтерских

проводок и установить фактическое наличие и правильность оформления первичных документов, на основании которых выполнялись записи по счетам бухгалтерского учета.

Оценка системы внутреннего контроля²²⁰. Система внутреннего контроля выходит за рамки тех вопросов, которые непосредственно относятся к бухгалтерскому учету, и включает контрольную среду.

Под *контрольной средой* понимаются осведомленность и действия руководства аудируемого лица, направленные на установление и поддержание системы внутреннего контроля, а также понимание важности такой системы.

Контрольная среда влияет на эффективность конкретных средств контроля и включает следующие составляющие:

- стиль и принципы управления данным аудируемым лицом;
- организационная структура аудируемого лица;
- распределение ответственности и полномочий;
- осуществляемая кадровая политика;
- порядок подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности для внешних пользователей;
- порядок осуществления внутреннего управленческого учета и подготовки отчетности для внутренних целей;
- обеспечение соответствия хозяйственной деятельности аудируемого лица требованиям законодательства;
- наличие и особенности организации работы ревизионной комиссии, службы внутреннего аудита в составе органа управления аудируемого лица.

Процедуры контроля, принятые руководством аудируемого лица, включают:

²²⁰ Система внутреннего контроля – совокупность организационных мер, методик и процедур, используемых руководством аудируемого лица в качестве средств для упорядоченного и эффективного ведения финансово-хозяйственной деятельности, обеспечения сохранности активов, выявления, исправления и предотвращения ошибок и искажения информации, а также своевременной подготовки достоверной финансовой (бухгалтерской) отчетности.

- подотчетность одних работников другим;
- внутренние проверки и сверки данных по вопросам финансово-хозяйственной деятельности;
- сравнение результатов подсчета денежных средств, ценных бумаг и товарно-материальных запасов с бухгалтерскими записями (инвентаризация);
- сравнение данных, полученных из внутренних источников, с данными внешних источников информации;
- проверку аналитических счетов и оборотных ведомостей и арифметической точности записей;
- осуществление контроля за прикладными программами и компьютерными информационными системами, в том числе путем установления контроля за изменениями компьютерных программ и за доступом к файлам данных, за правом доступа при вводе и выводе информации из системы;
- ограничение доступа к активам и записям;
- сравнение и анализ финансовых результатов с плановыми показателями.

Оценка системы внутреннего контроля предусматривает два этапа:

1. Общее знакомство с системой внутреннего контроля.
2. Выполнение первичной оценки надежности системы внутреннего контроля.

На первом этапе аудитор должен получить общее представление о подходах руководства к организации внутреннего контроля, процедурах внутреннего контроля, распределении полномочий при совершении банковских операций, доступе к ресурсам и документации, функциях внутренних аудиторов, мониторинге системы внутреннего контроля.

Важное значение имеет знакомство с системой органов внутреннего контроля. Под системой органов внутреннего контроля понимается совокупность органов управления, подразделений и служащих

(ответственных сотрудников), определенных учредительными и внутренними документами кредитной организации для выполнения функций в рамках системы внутреннего контроля.

К органам внутреннего контроля банка относятся:

- органы управления банком: общее собрание учредителей (участников); совет директоров (наблюдательный совет); единоличный руководитель банка;
- главный бухгалтер банка;
- руководитель и главный бухгалтер филиала банка;
- служба внутреннего контроля;
- ответственный сотрудник (структурное подразделение) по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
- контролер профессионального участника рынка ценных бумаг;
- ответственный сотрудник по правовым вопросам.

Органы внутреннего контроля коммерческого банка представлены на рис. 7.2.



Рис. 7.2. Система органов внутреннего контроля банка

На втором этапе методом тестирования проводится первичная оценка надежности системы внутреннего контроля. Тестовые вопросы могут быть

следующие.

Общие организационные аспекты:

- в банке разработаны и утверждены схемы организационной структуры отдельных подразделений с указанием должностных лиц и подчиненности;
- разработан и утвержден график документооборота с указанием сроков обработки и контроля документов, взаимосвязи между подразделениями и конкретными ответственными исполнителями;
- программное обеспечение, используемое для ведения бухгалтерского учета, соответствует установленным требованиям. Система защиты от несанкционированного доступа посредством кодов и паролей предусмотрена.

Распределение функций и ответственности:

- разработаны и утверждены должностные инструкции для сотрудников структурных подразделений, бухгалтерии и службы внутреннего контроля;
- установлен круг лиц, уполномоченных санкционировать операции по выдаче и реструктуризации кредитов, по начислению и взысканию процентов, по формированию, корректировке и использованию резерва на возможные потери по ссудам;
- перечень должностных обязанностей и ответственности доведен до сведения каждого исполнителя.

Внутрибанковский контроль:

- уполномоченными сотрудниками бухгалтерии осуществляется ежедневный последующий контроль правильности отражения в бухгалтерском учете операций, совершенных в предыдущем дне, и наличия первичных документов;
- процедуры внутреннего контроля за проведением и отражением в бухгалтерском учете операций осуществляются по соответствующим направлениям;

- контроль полноты отражения операций в учете и соблюдение графика документооборота обеспечиваются;

- проводится контроль соблюдения установленного порядка санкционирования проведения операций и отражения их в учете;

- осуществляется контроль правильности составления бухгалтерских проводок и своевременности отражения операций на счетах бухгалтерского учета;

- проводится арифметическая проверка правильности бухгалтерских записей, в том числе правильность переноса из предыдущего дня входящих остатков и выведения исходящих остатков;

- осуществляется контроль правильности оформления первичных документов;

- функционирует служба внутреннего контроля банка: круг полномочий, предоставленных сотрудникам службы внутреннего контроля, и периодичность проводимых проверок позволяют эффективно осуществлять контрольную функцию за проведением и отражением в учете операций;

- результаты проверок тщательно документируются;

- по итогам устранения недостатков составляются соответствующие акты и представляются руководству банка.

Кадровая политика:

- система приема на работу обеспечивает необходимую квалификацию и честность персонала;

- квалификационные характеристики сотрудников службы внутреннего контроля соответствуют требованиям Центрального Банка Республики Узбекистана;

- сотрудники периодически проходят повышение квалификации с учетом специфики занимаемой должности.

Право доступа и сохранность документации:

- определен круг лиц, имеющих право доступа к документации;

- документация хранится в сейфах в помещении, отвечающем требованиям безопасности;

- порядок хранения бухгалтерских документов соответствует требованиям Центрального Банка Республики Узбекистана;

Этап первичной оценки надежности системы внутреннего контроля может считаться завершенным, если аудитор выявил вероятность того, что существующие в банке политика и процедуры внутрибанковского контроля помогут или не помогут обнаружить существенные искажения информации. В связи с тем, что риск неэффективности системы внутреннего контроля затруднительно выразить количественно, аудитор должен отразить в рабочих документах описание вероятности такого риска и использовать ее в дальнейшем как оценочный показатель.

В процессе аудита финансовой (бухгалтерской) отчетности аудитор уделяет внимание только тем основным целям и конкретным процедурам в системах бухгалтерского учета и внутреннего контроля, которые имеют отношение к процессу подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности.

Понимание соответствующих аспектов систем бухгалтерского учета и внутреннего контроля наряду с оценкой неотъемлемого риска, риска средств контроля и учетом иной информации позволяют аудитору:

- определять виды вероятных существенных искажений, которые могут встретиться в финансовой (бухгалтерской) отчетности;

- учитывать факторы, которые влияют на риск появления существенных искажений;

- разрабатывать надлежащие аудиторские процедуры.

Существенность и аудиторский риск. *Существенность* (от англ. *materiality* – материальность) является одним из основных понятий аудита. Под существенностью понимается качественная характеристика информации, ее свойство оказывать влияние на решения пользователя финансовой отчетности. Информация считается существенной, если ее

отсутствие или искажение может повлиять на экономические решения пользователя финансовой отчетности, принятые на основе этой отчетности. На существенность могут оказывать влияние нормативные правовые акты Республики Узбекистана, а также факторы, имеющие отношение к отдельным счетам бухгалтерского учета финансовой (бухгалтерской) отчетности и взаимосвязям между ними.

При планировании аудиторской проверки аудитор рассматривает вопрос о том, что могло бы повлечь существенное искажение финансовой (бухгалтерской) отчетности. В банковском аудите к фактам, свидетельствующим о существенной недостоверности отчетности, относятся:

- невыполнение кредитной организацией требования по формированию резервов, создаваемых в соответствии с нормативными актами Центрального Банка Республики Узбекистана, а также значения обязательных нормативов, за исключением тех, за которые ЦБ в соответствии с актами Центрального Банка Республики Узбекистана, не применяет принудительные меры воздействия;

- уменьшение кредитной организацией величины собственных средств (капитала) по итогам отчетного месяца ниже размера уставного капитала, определенного учредительными документами кредитной организации, зарегистрированными в порядке, установленном законами и принимаемыми в соответствии с ними нормативными актами Центрального Банка Республики Узбекистана;

- неисполнение кредитной организацией своевременно и в полном объеме своих денежных обязательств перед кредиторами (вкладчиками) или обязанности по уплате обязательных платежей.

В случае установления фактов существенной недостоверности отчетных данных Центрального Банк Республики Узбекистана может отозвать у кредитной организации лицензию на осуществление банковских операций.

С целью выявления существенных (с количественной точки зрения) искажений при разработке плана аудита устанавливается приемлемый уровень существенности и принимается во внимание характер (качество) искажений.

Примерами качественных искажений являются:

- недостаточное или неадекватное описание учетной политики, когда существует вероятность того, что пользователь финансовой (бухгалтерской) отчетности будет введен в заблуждение таким описанием;
- отсутствие раскрытия информации о нарушении нормативных требований в случае, когда существует вероятность того, что последующее применение санкций сможет оказать значительное влияние на результаты деятельности аудируемой организации.

Уровень существенности – предельное значение искажения бухгалтерской отчетности, начиная с которой квалифицированный пользователь этой отчетности перестанет быть в состоянии делать на ее основе правильные выводы и принимать правильные экономические решения.

Уровень существенности может определяться в относительных или абсолютных величинах. Наиболее распространенным является определение существенности в относительных величинах от базовых показателей (в процентах, долях). См.: Правило (стандарт) аудиторской деятельности «Существенность и аудиторский риск».

Расчет уровня существенности в абсолютных величинах (в суммах, ранее было в долларах и т.д.) производится с целью сравнения ее с величиной обнаруженных в процессе проведения аудита ошибок и получения на этой основе вывода о достоверности бухгалтерской отчетности. При установлении уровня существенности в абсолютных величинах аудитору необходимо рассмотреть возможность искажений в отношении сравнительно небольших величин, которые в совокупности могут оказать существенное

влияние на финансовую (бухгалтерскую) отчетность.

Аудитор должен оценить, превосходят ли по отдельности и в сумме обнаруженные отклонения (с учетом прогнозируемой величины неотмеченных отклонений). Например, ошибка в процедуре, проводимой в конце месяца, может указывать на возможное существенное искажение, которое возникнет в том случае, если такая ошибка будет повторяться каждый месяц.

Аудиторский риск – риск выражения аудитором ошибочного аудиторского мнения в случае, когда в финансовой (бухгалтерской) отчетности содержатся существенные искажения. Риск включает три составные части: неотъемлемый риск, риск средств контроля и риск не обнаружения.

Неотъемлемый риск – подверженность остатка средств на счетах бухгалтерского учета или группы однотипных операций искажениям, которые могут быть существенными (по отдельности или в совокупности с искажениями остатков средств на других счетах бухгалтерского учета или групп однотипных операций), при допущении отсутствия необходимых средств внутреннего контроля.

Неотъемлемый риск оценивается на уровне финансовой (бухгалтерской) отчетности (при разработке общего плана аудита) или остатков по счетам бухгалтерского учета и группы однотипных операций (при разработке программы аудита).

Для проведения оценки неотъемлемого риска на уровне финансовой (бухгалтерской) отчетности аудитор полагается на свое профессиональное суждение для того, чтобы учесть:

- опыт и знания руководства, а также изменения в его составе за определенный период (например, неопытность руководства может повлиять на подготовку финансовой (бухгалтерской) отчетности аудируемого лица);
- необычное давление на руководство (например, обстоятельства, вследствие которых руководство может склониться к искажению финансовой

(бухгалтерской) отчетности). Сюда можно отнести: большое число банкротств организаций в данной отрасли или нехватка капитала, необходимого для дальнейшей деятельности аудируемого лица; банкротство головной организации (если аудируемое лицо является дочерней организацией) или банкротство дочерней организации (если аудируемое лицо является головной организацией); банкротство крупных акционеров (участников) аудируемого лица;

- характер деятельности аудируемого лица (например, потенциальная возможность технического устаревания его продукции и услуг, сложность структуры капитала, значимость аффилированных лиц, а также количество производственных площадей и их территориальное расположение);

- факторы, влияющие на отрасль, к которой относится аудируемое лицо (например, состояние экономики и условия конкуренции, отражением которых являются финансовые тенденции и показатели, а также изменения в области технологии, потребительского спроса и учетной политики, характерные для данной отрасли).

При разработке программы аудита необходимо соотнести проведенную оценку неотъемлемого риска с существенными остатками по счетам бухгалтерского учета и группами однотипных операций на уровне предпосылок подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности или предположить, что неотъемлемый риск в отношении данной предпосылки является высоким.

При проведении оценки неотъемлемого риска на уровне остатков по счетам бухгалтерского учета и группы однотипных операций аудитор необходимо учесть следующие факторы:

- счета бухгалтерского учета, которые могут быть подвержены искажениям (например, статьи, требовавшие корректировки в предыдущие периоды или связанные с большой ролью субъективной оценки);

- сложность лежащих в основе учета операций и прочих событий,

которые могут потребовать привлечения экспертов;

- роль субъективного суждения, необходимого для определения остатков на счетах бухгалтерского учета;
- подверженность активов потерям или незаконному присвоению (например, наиболее привлекательных и ликвидных активов, таких как денежные средства);
- завершение необычных и сложных операций, особенно в конце или ближе к концу отчетного периода;
- операции, которые не подвергаются процедуре обычной обработки.

Риск средств контроля – это риск того, что искажение, которое может иметь место в отношении остатка средств по счетам бухгалтерского учета или группы однотипных операций и быть существенным, не будет своевременно предотвращено или обнаружено и исправлено с помощью систем бухгалтерского учета и внутреннего контроля.

При предварительной оценке риска средств контроля определяется эффективность систем бухгалтерского учета и внутреннего контроля аудируемого лица с точки зрения предотвращения или обнаружения и исправления существенных искажений.

Риск средств контроля обычно оценивается аудитором как высокий в том случае, когда:

- системы бухгалтерского учета и внутреннего контроля аудируемого лица неэффективны;
- оценка эффективности систем бухгалтерского учета и внутреннего контроля аудируемого лица нецелесообразна.

Предварительная оценка риска средств контроля в отношении предпосылки подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности должна быть высокой, за исключением случаев, когда аудитор:

- может указать соотносимые с данной предпосылкой конкретные средства внутреннего контроля, которые с определенной вероятностью будут

предотвращать или обнаруживать и исправлять существенные искажения;

- планирует проводить тесты средств контроля для подтверждения оценки.

Тесты средств контроля включают:

- проверку документов, подтверждающих операции и другие события, с целью получения аудиторских доказательств относительно надлежащего применения средств внутреннего контроля на практике (например, проверку наличия разрешения на проведение операции);

- направление запросов и наблюдение за применением средств внутреннего контроля, которые не оформляются документально (например, определение действительного исполнителя какой-либо функции, а не того, кому положено ее выполнять);

- повторное применение средств внутреннего контроля (например, сверка банковских счетов с тем, чтобы удостовериться, что данные действия были правильно выполнены аудируемым лицом).

Аудитору необходимо получить аудиторское доказательство путем проведения тестов средств контроля для подтверждения любой оценки риска средств контроля, которая является ниже высокой. Чем ниже оценка риска средств контроля, тем больше подтверждений аудитору необходимо получить относительно надлежащей структуры и эффективного функционирования систем бухгалтерского учета и внутреннего контроля.

Цели тестов средств контроля компьютерных информационных систем остаются теми же, что и при выполнении операций вручную, однако некоторые аудиторские процедуры могут быть изменены. Аудитор может посчитать необходимым или может предпочесть использование методов аудита с помощью компьютеров. Использование подобных методов, например инструментов по исследованию электронных файлов, может быть уместным в том случае, если системы бухгалтерского учета и внутреннего контроля не предоставляют видимого доказательства, документально

подтверждающего применение средств внутреннего контроля, которые запрограммированы в компьютерной системе бухгалтерского учета.

Основываясь на результатах тестов средств контроля, аудитор должен определить, были ли разработаны или применялись ли средства внутреннего контроля так, как предполагалось при предварительной оценке риска средств контроля. В результате оценки отклонений аудитор может сделать вывод: первоначальная оценка уровня риска средств контроля нуждается в пересмотре. В таких случаях аудитору следует изменить характер, временные рамки и объем запланированных процедур проверки по существу.

Аудитор может принять решение о проведении некоторых тестов средств контроля во время промежуточного посещения аудируемого лица до окончания отчетного периода, принимать во внимание аудиторские доказательства относительно риска средств контроля, полученные в ходе предыдущих аудиторских проверок. Однако аудитор не может полагаться на результаты таких тестов, не учитывая необходимость получить дополнительные доказательства в отношении оставшейся части отчетного периода, по которой не были проведены тесты средств контроля. Кроме того, прежде чем полагаться на процедуры, примененные в ходе предыдущих аудиторских проверок, аудитору следует получить аудиторские доказательства, подкрепляющие доверие к данным процедурам.

Таким образом, нужно постоянно обновлять полученные знания и получать дополнительные аудиторские доказательства относительно любых изменений в системе контроля.

Необходимо также проанализировать, применялись ли средства внутреннего контроля в течение всего проверяемого периода. Если применялись средства контроля, значительным образом отличавшиеся друг от друга, аудитору следует рассмотреть каждое из них в отдельности. Прекращение применения средств контроля в определенный момент проверяемого периода требует отдельного анализа характера, временных

рамок и объема аудиторских процедур, необходимых в отношении операций и других событий данного периода.

Риск необнаружения – это риск того, что аудиторские процедуры по существу не позволяют обнаружить искажение остатков средств по счетам бухгалтерского учета или групп операций, которое может быть существенным по отдельности или в совокупности с искажениями остатков средств по другим счетам бухгалтерского учета или группы операций.

Уровень риска необнаружения напрямую связан с аудиторскими процедурами проверки по существу. При низком уровне риска необнаружения аудитору необходимо провести большее число процедур. Когда аудитор готов взять на себя больший риск, процедур требуется меньше. Для снижения аудиторского риска до приемлемо низкого уровня аудитору необходимо рассмотреть:

- характер процедур проверки по существу (например, проведение тестов, ориентированных на представителей независимых сторон, не связанных с аудируемым лицом, а не на его сотрудников или документацию, или проведение в дополнение к аналитическим процедурам детальных тестов, направленных на решение какой-либо конкретной цели аудита);
- временные рамки выполнения процедур проверки по существу (например, проведение таких процедур в конце отчетного периода, а не в более ранний срок);
- объем процедур проверки по существу (например, использование большего объема выборки).

Аудиторская оценка компонентов аудиторского риска может меняться в ходе аудита. Например, в ходе проверки аудитор может получить информацию, значительно отличающуюся от той, на основе которой он сделал первоначальную оценку неотъемлемого риска и риска средств контроля.

В таком случае аудитор должен внести изменения в запланированные

процедуры проверки по существу, основываясь на пересмотренных оценках неотъемлемого риска и риска средств контроля.

Чем выше оценка неотъемлемого риска и риска средств контроля, тем больше аудиторских доказательств аудитору необходимо получить в ходе процедур проверки по существу.

Если неотъемлемый риск и риск средств контроля оцениваются как высокие, аудитору необходимо определить, смогут ли процедуры проверки по существу предоставить достаточные надлежащие аудиторские доказательства, чтобы снизить риск необнаружения и, следовательно, аудиторский риск до приемлемо низкого уровня.

В том случае, когда аудитор устанавливает, что риск необнаружения в отношении предпосылки подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности применительно к существенному остатку на счете бухгалтерского учета или группе однотипных операций не может быть снижен до приемлемо низкого уровня, ему следует выразить мнение с оговоркой или отказаться от выражения мнения.

В табл. 7.1. показано, каким образом приемлемый уровень риска необнаружения может изменяться в зависимости от оценок неотъемлемого риска и риска средств контроля.

Таблица 7.1. Таблица зависимости между компонентами аудиторского риска

		Аудиторская оценка риска средств контроля		
		Высокая	Средняя	Низкая
Аудиторская оценка неотъемлемого риска	Высокая	Самая низкая	Более низкая	Средняя
	Средняя	Более низкая	Средняя	Более высокая
	Низкая	Средняя	Более высокая	Самая высокая

Взаимосвязь между существенностью и аудиторским риском.

Между существенностью и аудиторским риском существует обратная зависимость, т. е., чем выше уровень существенности, тем ниже уровень аудиторского риска, и наоборот.

Обратная зависимость между существенностью и аудиторским риском принимается во внимание аудитором при определении характера, сроков проведения и объема аудиторских процедур. Например, если по завершении планирования конкретных аудиторских процедур аудитор определяет, что приемлемый уровень существенности ниже, то аудиторский риск повышается. Аудитор компенсирует это либо снизив предварительно оцененный уровень риска средств контроля там, где это возможно, и поддерживая пониженный уровень посредством проведения расширенных или дополнительных тестов средств контроля, либо снизив риск не обнаружения искажений путем изменения характера, сроков проведения и объема запланированных процедур проверки по существу.

Взаимосвязь существенности, объема аудиторских процедур и аудиторского риска можно представить следующим образом:

Параметр	Нижняя граница	Верхняя граница
Уровень существенности	1-2 %*	10-15 %*
Объем требуемых аудиторских процедур	Больше	Меньше
Риск не обнаружения	Низкий	Высокий
Аудиторский риск	Низкий	Высокий
Уровень существенности	Более строгий уровень существенности	Менее строгий уровень существенности

*Цифровые данные условные.

Оценка существенности и аудиторского риска на начальной стадии планирования может отличаться от такой оценки после подведения итогов аудиторских процедур. Это может быть вызвано изменением обстоятельств или информированности аудитора по результатам аудита.

Например, если аудиторская проверка планируется до конца отчетного

периода, аудитор может только прогнозировать результаты хозяйственной деятельности и финансовое положение аудируемого лица. Если фактические результаты деятельности и финансовое положение окажутся в значительной степени отличными от прогнозируемых, оценка существенности и аудиторского риска может измениться. Кроме того, аудитор при планировании своей работы может намеренно устанавливать приемлемый уровень существенности на уровне более низком, чем тот, который предполагается использовать для оценки результатов аудита. Это может быть сделано в целях уменьшения вероятности необнаружения искажений, а также для предоставления аудитору некоторой степени безопасности при оценке последствий искажений, обнаруженных в процессе проверки.

Так, при оценке достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности аудитору необходимо будет определить, является ли совокупность неисправленных искажений, выявленных в ходе аудита, существенной. Совокупность неисправленных искажений включает:

- конкретные искажения, выявленные аудитором, включая результаты неисправленных искажений, выявленных во время предыдущего аудита;
- наилучшую аудиторскую оценку прочих искажений, которые не могут быть конкретно определены (т. е. прогнозируемые ошибки).

Если аудитор приходит к выводу о том, что искажения могут оказаться существенными, ему необходимо снизить аудиторский риск путем проведения дополнительных аудиторских процедур или потребовать от руководства аудируемого лица внесения поправок в финансовую (бухгалтерскую) отчетность. Руководство вправе внести их в финансовую (бухгалтерскую) отчетность с учетом выявленных искажений.

В том случае, если руководство аудируемого лица отказывается вносить поправки в финансовую (бухгалтерскую) отчетность, а результаты расширенных (дополнительных) аудиторских процедур не позволяют аудитору заключить, что совокупность неисправленных искажений не-

является существенной, аудитору следует рассмотреть вопрос о надлежащей модификации аудиторского заключения в соответствии с национальным правилом (стандартом) аудиторской деятельности «Аудиторское заключение по финансовой (бухгалтерской) отчетности».

Если совокупность неисправленных искажений, выявленных аудитором, приближается к уровню существенности, ему следует определить, существует ли вероятность того, что необнаруженные искажения, рассматриваемые вместе с совокупными обнаруженными, но неисправленными искажениями, могут превысить уровень существенности, определенный аудитором. Следовательно, по мере того, как совокупные неисправленные искажения приближаются к уровню существенности, аудитор рассматривает вопрос о снижении риска путем проведения дополнительных аудиторских процедур или требует от руководства банка внесения поправок в финансовую (бухгалтерскую) отчетность с учетом выявленных искажений.

Построение аудиторской выборки (на примере кредитных операций). При построении аудиторской выборки в аудите кредитных операций коммерческого банка необходимо учитывать следующее:

- в качестве генеральной совокупности следует рассматривать весь объем ссудной и приравненной к ней задолженности, отраженной на балансе и за балансом на дату подтверждения достоверности бухгалтерского отчета;
- для проведения стратификации с целью снижения разброса данных генеральная совокупность разбивается на: межбанковские кредиты; кредиты, выданные предприятиям разных форм собственности; кредиты, выданные физическим лицам-предпринимателям; потребительские кредиты; учтенные векселя; операции лизинга, факторинга и форфейтинга; гарантийные операции с векселями;
- внутри каждой группы выделяются так называемые «крупные» ссуды. Критерии, в соответствии с которыми кредит может быть отнесен к

«крупному», определяет Центральный банк Республики Узбекистан. Точка отсечения устанавливается в процентах от основного капитала банка. На основании данных бухгалтерского учета следует удостовериться, не превышает ли сумма нескольких «некрупных» кредитов, выданных одному заемщику (или группе связанных заемщиков), выбранную точку отсечения. Все обязательства, превышающие эту границу, должны подвергаться тщательному изучению;

- путем сопоставления данных балансового и вне балансового учета выявляются кредиты, не имеющие обеспечения (они должны быть подвергнуты сплошной проверке); сплошной проверке подвергаются кредиты: учтенные на счетах просроченной ссудной задолженности; вынесенные в отчетном периоде за баланс из-за невозможности взыскания; классифицированные самим банком как проблемные (по данным внутренней отчетности); инсайдерам, руководству банка, акционерам и персоналу;

- для банков, имеющих большое количество выданных ссуд незначительного объема, выборка может быть уменьшена в случае, если аудитор сочтет возможным положиться на достоверность отчетов службы внутреннего контроля (или внутреннего аудита) по проверке состояния данных кредитов; для классификации остальных заемщиков следует применять либо случайный, либо систематический отбор. При использовании случайного отбора каждый элемент генеральной совокупности обозначается номером. Дальнейший отбор производится с использованием таблицы случайных чисел. При использовании метода систематического отбора выбирается случайный исходный элемент, а затем отбирается каждый k -й элемент (k – шаг выборки).

В отдельных случаях может применяться субъективный отбор должников, например, если осуществлялся пересмотр процентной ставки, указанной изначально в кредитном договоре, в сторону ее уменьшения или если значительные суммы кредитов предоставлялись мелким компаниям.

После изучения всех обстоятельств составляется общий план аудита.

Общий план аудита – документ, содержащий предполагаемый объем и порядок проведения аудиторской проверки.

Общий план аудита				
Проверяемая организация				
Период аудита				
Количество человеко-часов				
Руководитель аудиторской группы				
Состав аудиторской группы				
Планируемый аудиторский риск				
Планируемый уровень существенности				
№ п/п	Планируемые виды работ	Период проведения	Исполнитель	Примечание
Руководитель аудиторской организации, имеющий право подписи аудиторских заключений от ее имени				
Руководитель аудиторской группы				

В общем плане должны быть отражены основная цель и направления проверки, способ проведения аудита, установленный уровень существенности, параметры аудиторского риска, определены численность и квалификация рабочей группы аудиторов, их обязанности, ответственность и соподчиненность; указаны сроки проведения проверки, дата представления аудиторского заключения и детализированного отчета.

Общий план аудита должен быть достаточно подробным для того, чтобы служить руководством при разработке программы аудита. Так, в общем плане аудита кредитных организаций могут предусматриваться следующие виды работ:

- проверка постановки учета в кредитной организации;
- проверка документооборота и организации внутрибанковского контроля;
- проверка уставного капитала и фондов банка;

- проверка кредитов, предоставленных кредитной организацией;
- проверка полученных и предоставленных межбанковских кредитов (МБК), привлеченных и размещенных депозитов;
- проверка операций банка с ценными бумагами;
- проверка кассовых операций;
- проверка проведения кредитной организацией расчетов по поручению клиентов;
- проверка межбанковских расчетов и организации корреспондентских отношений кредитных организаций;
- проверка операций со средствами в иностранных валютах;
- проверка операций с драгоценными металлами;
- проверка создания и использования резервов по активным операциям кредитной организации;
- проверка учета основных средств, хозяйственных материалов и нематериальных активов в кредитной организации;
- проверка осуществления кредитной организацией прочих банковских операций;
- проверка доходов, расходов и результатов деятельности кредитной организации;
- проверка консолидированной отчетности;
- проверка выполнения кредитной организацией обязательных нормативов, установленных Центральным Банком Узбекистана;
- анализ и оценка качества управления кредитной организацией.

Общий план аудита находит свое развитие в программе аудита.

Программа аудита – документ, определяющий характер, временные рамки и объем запланированных аудиторских процедур, необходимых для осуществления общего плана аудита.

Программа аудита определяет характер, временные рамки и объем запланированных аудиторских процедур, является средством контроля и

проверки надлежащего выполнения аудитором его работы.

Перечень процедур, включенных в программу аудита, должен обеспечить получение достаточного объема аудиторских доказательств для формулирования профессионального мнения о соответствии бухгалтерского учета требованиям действующего законодательства и достоверности во всех существенных аспектах бухгалтерской отчетности.

Программа аудита					
Проверяемая организация _____					
Период аудита _____					
Количество человеко-часов _____					
Руководитель аудиторской группы _____					
Состав аудиторской группы _____					
Планируемый аудиторский риск _____					
Планируемый уровень существенности _____					
№ п/п	Перечень аудиторских процедур по разделам аудита	Период проведения	Исполнитель	Рабочие документы аудитора	Примечание
Руководитель аудиторской организации, имеющий право подписи аудиторских заключений от ее имени _____					
Руководитель аудиторской группы _____					

Так, по включенному в программу аудита виду работ «Проверка кредитов, предоставленных кредитной организацией» в программе аудита могут предусматриваться следующие процедуры:

- проверка организации кредитной работы в банке;
- проверка соблюдения порядка оформления документов на получение кредита, переоформления (продлонгирования) кредитных договоров;
- проверка правильности оформления документов по обеспечению исполнения обязательств по кредитным договорам, порядка хранения документов;
- проверка правильности отражения в учете операций по выдаче и

погашению кредитов;

- проверка правильности отражения в учете операций по начислению и получению процентов за пользование кредитом;
- проверка своевременности списания с баланса просроченных процентов и суммы основного долга при исполнении кредитного договора с нарушением обязательств;
- проверка своевременности и полноты создания, корректировки и использования резервов на возможные потери по ссудам;
- проверка осуществления банком контроля за исполнением кредитных договоров, организации работы банка с просроченной задолженностью;
- проверка правильности оформления и отражения в учете операций кредитования путем открытия кредитных линий;
- проверка правильности оформления и отражения в учете операций кредитования в форме овердрафта;
- проверка правильности оформления и отражения в учете операций при закрытии кредитных договоров в не денежной форме (на основании договора об отступном, договора новации, путем зачета) и др.

Ответственность за правильную и полную разработку общего плана и программы аудита несет аудиторская организация (индивидуальный аудитор). Национальными правилами (стандартами) аудиторской деятельности допускается обсуждение отдельных разделов общего плана аудита и определенных аудиторских процедур с членами совета директоров, службой внутреннего контроля, другими работниками аудируемого лица. Такое обсуждение направлено на повышение эффективности аудита и координацию аудиторских процедур с работой персонала аудируемого лица.

Кроме общего плана и программы аудита, могут разрабатываться программа тестов средств контроля, программы аудиторских процедур по существу и другие плановые документы.

Программа тестов средств контроля – перечень совокупности действий,

предназначенных для сбора информации о функциональной системе учета и внутреннего контроля.

Программа аудиторских процедур по существу – перечень действий для детальных проверок верности отражения в бухгалтерском учете оборотов и сальдо по счетам. Такие программы могут составляться по каждому разделу бухгалтерского учета в банке: учет расчетно-кассовых операций, учет ссудно-деPOSITНЫХ операций, учет операций с ценными бумагами и иностранной валютой, учет хозяйственных операций, финансовых результатов и их использования, учет фондов банка и др.

29.3. Выполнение аудиторской проверки и оформление рабочей документации

По итогам деятельности кредитных организаций за год аудиторские организации проводят аудиторскую проверку с целью выражения мнения о достоверности публикуемых форм годового отчета кредитных организаций.

Для обеспечения возможности выразить мнение о достоверности публикуемых форм годового отчета кредитных организаций аудиторские организации вправе требовать формы годового отчета, представляемые кредитной организацией в областные управление Центрального банка Узбекистана по месту нахождения:

- оборотная ведомость по счетам бухгалтерского учета кредитной организации за декабрь отчетного года с учетом заключительных оборотов;
- расчет собственных средств (капитала) по состоянию на 1 января года, следующего за отчетным;
- расшифровка отдельных балансовых счетов для расчета обязательных нормативов и значения обязательных нормативов по состоянию на 1 января года, следующего за отчетным;
- сведения о величине кредитного риска по инструментам, отражаемым на вне балансовых счетах бухгалтерского учета (кроме срочных сделок) по

состоянию на 1 января года, следующего за отчетным;

- сведения о величине кредитного риска по срочным сделкам по состоянию на 1 января года, следующего за отчетным;

- сводный отчет о размере рыночного риска по состоянию на 1 января года, следующего за отчетным;

- отчет об открытых валютных позициях на конец операционного дня отчетного года;

- расчет резерва на возможные потери по ссудам по состоянию на 1 января года, следующего за отчетным;

- расчет резервов на возможные потери по состоянию на 1 января года, следующего за отчетным;

- отчет о прибылях и убытках кредитной организации за отчетный год;

- данные об использовании прибыли и фондов, создаваемых из прибыли, по состоянию на 1 января года, следующего за отчетным;

- данные о движении денежных средств по состоянию на 1 января года, следующего за отчетным;

- отчет о состоянии внутреннего контроля в банке по состоянию на 1 января года, следующего за отчетным;

- пояснительная записка.

По итогам деятельности банковских/консолидированных групп за год аудиторские организации проводят аудиторскую проверку с целью выражения мнения о достоверности форм публикуемой консолидированной отчетности, а также информации о составе участников группы, уровне достаточности капитала и величине сформированных группой резервов на возможные потери по ссудам и иным активам.

Количество аудиторов, участвующих в проверке, должно быть достаточным с учетом объема операций и структуры проверяемой кредитной организации.

Численный и квалификационный состав аудиторской группы зависит от

масштабов проверяемого банка и выполняемых им банковских операций. Как правило, в состав группы входят:

- руководитель и его заместитель;
- специалисты-аудиторы, проверяющие определенные участки учета;
- специалисты-юристы, проводящие проверку учредительных документов банка, договоров, контрактов на соответствие их действующим нормам законодательства;
- специалисты по налогообложению, контролирующие правильность определения налогооблагаемых баз по различным налогам и расчеты по ним с бюджетом;
- специалисты-аналитики, осуществляющие проведение финансового анализа и контроль за правильностью расчетов и соблюдением обязательных экономических нормативов.

Аудиторская фирма на основании гражданско-правового договора может привлекать к участию в аудиторской проверке других аудиторов. Кроме того, к проверке могут быть привлечены эксперты²²¹, имеющие достаточные знания или опыт работы в определенной области.

Каждый случай привлечения к аудиторской проверке аудиторов и экспертов, не состоящих в штате фирмы, должен согласовываться с проверяемой кредитной организацией. Привлечение к проведению проверки аудиторов и экспертов не снимает ответственности с аудиторской фирмы (аудитора) за представленное аудиторское заключение.

Аудиторская проверка *не может осуществляться*:

- аудиторами, являющимися учредителями (участниками) аудируемых лиц, их руководителями, бухгалтерами и иными лицами, несущими ответственность за организацию и ведение бухгалтерского учета и составление финансовой (бухгалтерской) отчетности;

²²¹ *Эксперт* – не состоящий в штате данной аудиторской организации специалист, имеющий достаточные знания и (или) опыт в определенной области (по определенному вопросу), отличной от бухгалтерского учета и аудита, и дающий заключение по вопросу, относящемуся к этой области.

- аудиторами, состоящими с учредителями (участниками) аудируемых лиц, их должностными лицами, бухгалтерами и иными лицами, несущими ответственность за организацию и ведение бухгалтерского учета и составление финансовой (бухгалтерской) отчетности, в близком родстве (родители, супруги, братья, сестры, дети, а также братья, сестры, родители и дети супругов);

- аудиторскими организациями, руководители и иные должностные лица которых являются учредителями (участниками) аудируемых лиц, их должностными лицами, бухгалтерами и иными лицами, несущими ответственность за организацию и ведение бухгалтерского учета и составление финансовой (бухгалтерской) отчетности;

- аудиторскими организациями, руководители и иные должностные лица которых состоят в близком родстве (родители, супруги, братья, сестры, дети, а также братья, сестры, родители и дети супругов) с учредителями (участниками) аудируемых лиц, их должностными лицами, бухгалтерами и иными лицами, несущими ответственность за организацию и ведение бухгалтерского учета и составление финансовой (бухгалтерской) отчетности;

- аудиторскими организациями в отношении аудируемых лиц, являющихся их учредителями (участниками), в отношении аудируемых лиц, для которых эти аудиторские организации являются учредителями (участниками), в отношении дочерних организаций, филиалов и представительств указанных аудируемых лиц, а также в отношении организаций, имеющих общих с этой аудиторской организацией учредителей (участников);

- аудиторскими организациями и индивидуальными аудиторами, оказывавшими в течение 3 лет, непосредственно предшествовавших проведению аудиторской проверки, услуги по восстановлению и ведению бухгалтерского учета, а также по составлению финансовой (бухгалтерской) отчетности физическим и юридическим лицам, — в отношении этих лиц.

В процессе аудиторской проверки аудиторская организация рассматривает:

1. Соблюдение действующего законодательства и нормативных актов Центрального Банка Узбекистана по совершаемым кредитной организацией операциям.

2. Состояние бухгалтерского учета и отчетности по совершаемым кредитной организацией операциям.

3. Выполнение экономических нормативов, установленных Центральным Банком Узбекистана.

4. Качество управления кредитной организацией, в том числе состояние внутреннего контроля:

- адекватность структуры управления видам и объемам выполняемых кредитной организацией операций (участие органов управления в принятии решений, распределение обязанностей между руководителями, наличие положений о структурных подразделениях и должностных инструкций);

- оценка кредитной политики и качества управления кредитными рисками (наличие кредитного комитета; процедура рассмотрения кредитной заявки; наличие необходимой и достаточной информации о заемщике; обеспеченность ссуд, правильность оформления залоговых обязательств; контроль за своевременностью возврата кредитов, в том числе инсайдерами и работниками кредитной организации; обоснованность пролонгирования ссуд; постановка и проведение, исковой работы; полнота сформированного резерва на возможные потери по ссудам);

- состояние внутреннего учета и отчетности по видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;

- управление рисками при осуществлении кредитной организацией операций на рынке ценных бумаг, полнота сформированного резерва под обесценение ценных бумаг;

- организация контроля за отражением всех операций в бухгалтерском учете и подготовкой достоверной отчетности;

- организация работы по проведению проверок и ревизий;

- организация контроля за деятельностью филиалов.

5. Выполнение рекомендаций предыдущей аудиторской проверки.

Документация аудитора – рабочие документы и материалы, подготавливаемые аудитором и для аудитора либо получаемые и хранимые аудитором в связи с проведением аудита.

Рабочие документы могут быть представлены в виде данных, зафиксированных на бумаге, фотопленке, в электронном виде или в другой форме. Отсутствие документирования аудита также недопустимо, как и ведение бухгалтерского учета без оформления и хранения подтверждающих документов.

К рабочим документам относятся:

- планы и программы проведения аудита;
- описания использованных аудиторской организацией процедур и их результатов;
- объяснения, пояснения и заявления экономического субъекта;
- копии, в том числе фотокопии, документов экономического субъекта;
- описания системы внутреннего контроля и организации бухгалтерского учета экономического субъекта;
- графики, аналитическая и иная документация, подготовленная аудируемым лицом (аудитор обязан убедиться в том, что такие материалы подготовлены надлежащим образом);
- аналитические документы аудиторской организации;
- другие документы.

Форма и содержание рабочих документов зависят от:

- характера аудиторского задания;
- требований, предъявляемых к аудиторскому заключению;
- характера и сложности деятельности аудируемого лица;
- состояния систем бухгалтерского учета и внутреннего контроля аудируемого лица;
- необходимости давать указания работникам аудитора, осуществлять за

ними текущий контроль и проверять выполненную ими работу;

- конкретных методов и приемов, применяемых в процессе проведения аудита.

Обычно рабочие документы содержат:

- информацию, касающуюся организационно-правовой формы и организационной структуры аудируемого лица;

- выдержки или копии необходимых юридических документов, соглашений и протоколов;

- информацию об отрасли, экономической и правовой среде, в которой аудируемое лицо осуществляет свою деятельность;

- информацию, отражающую процесс планирования, включая программы аудита и любые изменения к ним;

- доказательства понимания аудитором систем бухгалтерского учета и внутреннего контроля;

- доказательства, подтверждающие оценку неотъемлемого риска, уровня риска применения средств контроля и любые корректировки этих оценок;

- доказательства, подтверждающие факт анализа аудитором работы аудируемого лица по внутреннему аудиту и сделанные аудитором выводы;

- анализ финансово-хозяйственных операций и остатков по счетам бухгалтерского учета;

- анализ наиболее важных экономических показателей и тенденций их изменения;

- сведения о характере, временных рамках, объеме аудиторских процедур и результатах их выполнения;

- доказательства, подтверждающие, что работа, выполненная работниками аудитор, осуществлялась под контролем квалифицированных специалистов и была проверена;

- сведения о том, кто выполнял аудиторские процедуры, с указанием времени их выполнения;

- подробную информацию о процедурах, примененных в отношении финансовой (бухгалтерской) отчетности подразделений и/или дочерних организаций, проверявшихся другим аудитором;

- копии сообщений, направленных другим аудиторам, экспертам и третьим лицам и полученных от них; копии писем и телеграмм по вопросам аудита, доведенным до сведения руководителей аудируемого лица или обсуждавшимся с ними, включая условия договора о проведении аудита или выявленные существенные недостатки системы внутреннего контроля;

- письменные заявления, полученные от аудируемого лица; понимание аудитором систем бухгалтерского учета и внутреннего контроля аудируемого лица; оценку риска средств контроля;

- выводы, сделанные аудитором по наиболее важным вопросам аудита, включая ошибки и необычные обстоятельства, которые были выявлены в ходе выполнения процедур аудита, и сведения о действиях, предпринятых в связи с этим аудитором;

- обоснование оценки риска средств контроля ниже высокой; копии финансовой (бухгалтерской) отчетности и аудиторского заключения.

Объем документации по каждой конкретной аудиторской проверке аудитор вправе определять самостоятельно, руководствуясь своим профессиональным мнением.

Существуют различные *методы документирования информации*, имеющей отношение к системам бухгалтерского учета и внутреннего контроля. Выбор конкретного метода является предметом аудиторского суждения. Обычные методы, применяемые по отдельности или в сочетании друг с другом, включают повествовательное (текстовое) описание, вопросники, контрольные перечни и блок-схемы. Размер и сложность структуры аудируемого лица, а также характер его систем бухгалтерского учета и внутреннего контроля оказывают влияние на форму и объем документации. Как правило, чем сложнее система бухгалтерского учета и внутреннего контроля аудируемого лица и чем объемнее

аудиторские процедуры, тем больше объем документации аудитора.

Аудиторские фирмы готовят специальные аудиторские папки или файлы с унифицированными бланками, которые позволяют качественно и подробно отразить планирование проверки, ее ход, анализ систем учета и контроля, выводы, полученные по конкретным разделам проверки. Пример унифицированного бланка приведен ниже.

Клиент		Лист №	
Проверяемый период		Дата проверки	
Сведения об использовании работы эксперта			
Раздел аудита, на котором возник вопрос, требующий заключения эксперта			
Суть (содержание) возникшего вопроса			
Причина привлечения эксперта			
Использованный эксперт			
Документы, подтверждающие квалификацию эксперта			
Договор с экспертом			
Вопросы, заданные эксперту			
Краткое содержание заключения эксперта			
Контроль	Аудитор		
« » 200 г.	« » 200 г.		

Каждый унифицированный бланк включает верхний (рис.7.3) и нижний (рис.7.4) колонтитулы, имеющие поля 1-6, заполняемые в соответствии с требованиями Правила (стандарта) «Документирование аудита».

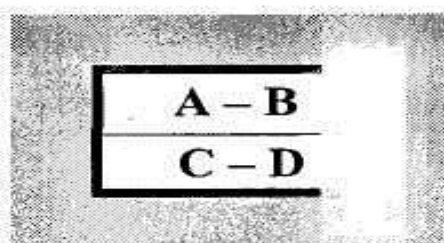
Рис. 7.3. Верхний колонтитул

Рис. 7.4. Нижний колонтитул

- Где 1 – наименование проверяемой организации;
 2 – период, за который осуществляется аудиторская проверка;
 3 – дата проверки (интервал дат), во время которой заполнялся бланк;
 4 – номер листа;
 5 – подпись лица, проконтролировавшего заполнение бланка (с расшифровкой);
 6 – подпись аудитора, проводившего проверку и заполнившего бланк (с расшифровкой).

Структура номера страницы имеет вид:

Лист №



- Где А – этап аудиторской проверки;
 В – раздел (участок) бухгалтерского учета;
 С – объект проверки;
 D – порядковый номер страницы.
- Значения элементов номера страницы могут быть следующие.
- А – этап аудиторской проверки (римские цифры):*
- I – подготовка аудиторской проверки;
 - II – планирование аудиторской проверки;
 - III – выполнение аудиторской проверки и оформление рабочей документации;
 - IV – подготовка и написание аудиторского заключения.
- В - раздел (участок) бухгалтерского учета (латинские буквы):*
- А – уставный капитал и фонды банка;
 - В – кредиты, предоставленные кредитной организацией;
 - С – полученные и предоставленные межбанковские кредиты;
 - D – операции банка с ценными бумагами;

Е – кассовые операции;

Ф – расчеты по поручению клиентов;

Г – межбанковские расчеты и организация корреспондентских отношений;

К – операции со средствами в иностранной валюте;

Л – операции с драгоценными металлами;

М – создание и использование резервов;

Н – доходы, расходы и результаты деятельности;

О – выполнение обязательных нормативов, установленных Центральным Банком Узбекистана.

По структуре бланки подразделяются на следующие типы: с горизонтальным расположением и с вертикальным расположением. Например, типовой бланк с горизонтальным расположением состоит из трех таблиц и имеет вид:

Основная таблица

Форма № __

№	Вопрос проверки	По данным организации	Результат проверки	Аудиторская выборка	Ссылки
1	2	3	4	5	6
	Общей вывод по результатам проверки	☐ Ошибок не обнаружено ☐ Сделать вывод невозможно ☐ Существенных ошибок не обнаружено ☐ Существенные ошибки обнаружены			

Сводные данные по аудиторской выборке

Вид просмотренного документа	Всего документов данного вида в проверяемом периоде	Просмотрено документов в ходе проверки	Вывод о представительности аудиторской выборки	- Выборка представительна - Выборка не представительна по причине;

Всего документов данного вида в проверяемом периоде	Просмотрено документов в ходе проверки	Вывод о представительности аудиторской выборки	- Выборка представительна - Выборка не представительна по причине:

Данные о наличии в организации основных нормативных документов

№	Наименование документа	Имеется с учетом всех изменений и дополнений на конец проверяемого периода	Имеется не всеми изменениями и дополнениями на конец проверяемого периода	Документ отсутствует	Примечание
	Вывод о состоянии обеспечения нормативными документами проверяемого участка бухгалтерского учета	- Достаточное - Недостаточное	Рекомендации		

Основная таблица состоит из шести столбцов:

- в столбце 1 проставляется порядковый номер вопроса проверки;
- в столбце 2 содержится собственно текст вопроса проверки, на который должен быть аудитором дан ответ;
- в столбце 3 содержится ответ проверяемой организации на поставленный вопрос. Эти данные не являются основанием для выводов аудитора, но служат для него дополнительной информацией, на основании которой могут корректироваться методы проверки и объем аудиторской выборки. В основном здесь содержатся типовые (сжатые, сокращенные) ответы, а заполнение этого поля может производиться аудитором путем опроса должностных лиц организации, но может быть ими заполнено и самостоятельно;
- в столбце 4 аудитором приводятся его собственные выводы в сжатом виде по результатам проверки;
- в столбце 5 аудитор приводит данные о составе первичных документов и учетных регистров, просмотрев которые, он сделал свой вывод;
- в столбце 6 приводится ссылка на номер листа рабочих записей, на котором содержится подробное описание выполненных им процедур и полный перечень обнаруженных ошибок.

Завершает таблицу общий вывод по результатам проверки данного участка бухгалтерского учета.

По завершении этапа проверки все поля бланка должны быть заполнены. Если указанный в поле вопрос проверки не имеет места в хозяйственной деятельности организации, делается, например, запись: типа *«отсутствует»* или *«не имеет места»*.

Таблица *«Сводные данные по аудиторской выборке»* содержит обобщенную информацию о составе и количестве просмотренных аудитором документов. На основании этих данных должен быть сделан вывод: могут ли считаться просмотренные документы представительной выборкой.

Таблица *«Данные о наличии в организации основных нормативных*

документов» предназначена для оценки аудитором уровня обеспеченности данного участка действующими нормативными документами по бухгалтерскому учету и налогообложению.

Рабочие документы составляются и систематизируются применительно к обстоятельствам каждой конкретной аудиторской проверки и потребностям аудитора в ходе ее проведения.

При работе с документами необходимо принимать во внимание следующее:

- рабочие документы являются собственностью аудитора и не могут служить заменой бухгалтерских записей аудируемого лица;

- аудитор должен обеспечить конфиденциальность и сохранность рабочих документов в период проверки, а также их хранение в течение достаточного периода времени исходя из особенностей деятельности аудитора, а также законодательных и профессиональных требований, но не менее 5 лет; .

- часть документов или выдержки из них могут быть предоставлены аудируемому лицу по усмотрению аудитора;

- объем документации аудиторской проверки должен быть таков, чтобы в случае, если возникнет необходимость передать работу другому аудитору, не имеющему опыта работы по этому заданию, новый аудитор смог бы исключительно на основе данной документации (не прибегая к дополнительным беседам или переписке с прежним аудитором) понять проделанную работу и обоснованность решений и выводов прежнего аудитора.

- аудиторские организации (индивидуальные аудиторы) не вправе передавать полученные или составленные ими при осуществлении аудиторской деятельности сведения, документы, а также их копии третьим лицам либо разглашать их без письменного согласия организаций, в отношении которых осуществлялся аудит и оказывались сопутствующие аудиту услуги, за исключением случаев, предусмотренных федеральными

законами;

- находящиеся в распоряжении аудиторской организации документы, содержащие сведения об операциях аудируемых лиц, предоставляются лицам или органам государственной власти исключительно по решению суда.

Приказом руководителя аудиторской организации утверждаются:

- методические указания, предусматривающие форму, содержание и систему хранения рабочих документов;
- стандартизированные формы и вопросники для целей использования в процессе оказания аудиторских услуг и обеспечения контроля качества;
- работники с соответствующими полномочиями, ответственные за поддержание электронного и бумажного архивов;
- порядок доступа к документам, находящимся в архиве.

29.4. Обеспечение качества услуг в ходе аудиторской проверки

Качество услуг в ходе аудиторской проверки обеспечивается контролем со стороны руководителя аудиторской проверки, отдельных работников, назначенных для осуществления контрольных функций, представителя руководства аудиторской организации.

Руководитель аудиторской проверки²²² несет ответственность за подробную проверку работы подчиненных ему работников и ассистентов аудитора, а также за гарантию того, что вся работа, которая должна быть выполнена, действительно выполнена. Руководитель аудиторской проверки должен проверить:

- полностью ли завершены все необходимые аудиторские процедуры и выполнены аудиторские программы, есть ли отметка о выполнении аудиторских программ и они перекрестно сопоставлены с рабочими

²²² *Руководитель аудиторской проверки* – аудитор, несущий основную ответственность за проведение аудита.

документами;

- подтверждают ли результаты проведенных аудиторских процедур сделанные выводы и удовлетворяют ли целям аудиторских программ;
- являются ли допущения и расчеты клиента достаточными;
- достаточно ли аудиторских доказательств;
- являются ли сделанные выводы четкими;
- были ли отмечены все вопросы, на которые надо обратить внимание руководства аудиторской организации;
- были ли полностью отмечены все системные или другие недостатки.

Руководитель аудиторской проверки контролирует выполнение заданий, порученных отдельным работникам/ассистентам аудиторов²²³. В случае выявления фактов неправильного выполнения задания и при невозможности внесения исправлений тем же специалистом принимается решение об отстранении его от участия в проверке и замене другим специалистом.

Отдельные работники²²⁴ во время проведения аудита могут быть назначены для осуществления контрольных функций и должны осуществлять проверку в дополнение к контрольным функциям руководителя аудиторской проверки и рассматривать следующие аспекты:

- планируемый уровень существенности (уточнение уровня существенности);
- результаты выполнения проведенных оценок риска;
- план аудита;
- результаты данных аналитической проверки;
- объем выборки;
- наличие достаточных аудиторских доказательств для подтверждения результатов и выводов аудита, на основе которых сформировано мнение,

²²³ " Ассистент аудитора – работник, участвующий в проведении аудита и не являющийся аудитором.

²²⁴ Работник – сотрудник аудиторской организации, состоящий в трудовых или гражданско-правовых отношениях с аудиторской организацией и участвующий в аудиторской деятельности.

высказанное в аудиторском заключении;

- подтверждение, что все сложные вопросы были выяснены, а если нет, то обеспечение того, чтобы эти вопросы были доложены руководству аудиторской организации;

- существование каких-либо упущений;
- вопросы, перенесенные на следующий год;
- отчет о результатах аудита руководству проверяемого экономического субъекта;

- эффективность работы специалистов;
- правильность и полноту составления рабочих документов.

Представитель руководства аудиторской организации²²⁵ осуществляет контроль на всех этапах аудиторской проверки. Он несет полную ответственность за выполнение стандартов и методик проведения аудита, должен выполнять такие проверки, которые он посчитает необходимыми с учетом сложности аудита и квалификации работников, выполняющих работу.

Для того чтобы назначенный представитель руководства аудиторской организации мог убедиться, что аудит был спланирован и выполнен соответствующим образом и что обо всех существенных вопросах, требующих его рассмотрения или утверждения, ему сообщается своевременно, он должен контролировать работу на каждой стадии аудита и рассматривать (осуществлять) следующие аспекты.

На стадии планирования аудиторской проверки обеспечить:

- личное присутствие руководителя аудиторской проверки, если необходимо, на встрече с руководством аудируемого лица, предшествующей аудиту;
- обсуждение, проверку и утверждение общего плана и программы аудита с руководителем аудиторской проверки, с рассмотрением

²²⁵ *Представитель руководства аудиторской организации* – работник, уполномоченный руководителем аудиторской организации для выполнения функций контроля за аудиторскими проверками в целом.

обеспеченности специалистами, графика рабочего времени; областей, по которым возможно возникновение проблем, уровня существенности, анализа рисков и объема планируемой выборки.

В ходе выполнения аудиторской проверки:

- обсуждение с руководителем аудиторской проверки промежуточных рабочих документов и постоянных/системных файлов;
- проверку, утверждение и внесение поправок в общий план и программу аудита с учетом результатов промежуточной работы;
- проверку аудиторских файлов на предмет определения, что аудит был выполнен согласно федеральным правилам (стандартам), и выводы в аудиторском заключении подтверждены достаточными доказательствами и согласуются с рабочими документами по аудиту;
- проверку отчета по аудиторской проверке о событиях, происшедших после даты составления финансовой (бухгалтерской) отчетности до даты выдачи аудиторского заключения, результатов обсуждения нерешенных вопросов с руководством клиента;
- рассмотрение и согласование письменной информации руководству аудируемого лица по результатам аудита;
- рассмотрение и согласование текста аудиторского заключения;
- выборочную проверку рабочих документов с целью дополнительного контроля.
- рассмотрение нерешенных вопросов, которые могут быть перенесены для рассмотрения на следующий год.

Представитель руководства аудиторской организации должен рассматривать возникшие вопросы и обоснованность решений по каждому из них. Решение может быть представлено в виде согласования определенной трактовки, содержащей пояснения изменений в цифрах или откладывающей вопросы до следующих аудиторских проверок. Если вопросы были выяснены после обсуждения с клиентом, проверяется, отмечены ли в рабочих

документах договоренности, достигнутые с клиентом, а также базис, на котором данные договоренности были достигнуты. Все вопросы должны быть разрешены до подписания аудиторского заключения.

При завершении работы представитель руководства аудиторской организации проверяет отчеты и заключение на соответствие законодательным и нормативным требованиям, убеждается, что вся работа зафиксирована в рабочих документах и составляет контрольный обзор качества аудита (табл. 7.2).

Таблица 7.2.

Таблица контроля качества аудита

Перечень вопросов для контроля	Ссылка на документ (в том числе рабочий), в котором это отражено		Комментарии и/или выводы
	Да	Нет	
Общие вопросы			
Есть ли подписанное письмо-обязательство, которое соответствует оказываемым услугам?			
Для новых клиентов: Были ли контакты с предшествующими аудиторами до принятия задания?			
Были ли проанализированы рабочие документы предшествующего аудитора, или достаточная информация была получена иным образом?			
Была ли должным образом оценена способность аудиторской организации обслуживать данного клиента?			
Выполнены ли необходимые процедуры по соблюдению независимости?			

Проводился ли аудит в соответствии с подготовленными на стадии планирования планом и программой аудита? Была ли работа должным образом спланирована? Были ли внесены изменения в программу аудита в ходе осуществления работ?			
Перечень вопросов для контроля	Ссылка на документ (в том числе рабочий), в котором это отражено		Комментарии и/или выводы
	Да	Нет	
Все ли запланированные процедуры были выполнены?			
Достаточно ли проведенной аудиторской работы и полученных доказательств для формирования отчета аудитора?			
Существуют ли вопросы, которые остались нерассмотренными в ходе аудита или требуют более детализированного подхода при планировании следующих этапов?			
Рассмотрены ли все аспекты и услуги, предусмотренные договором с клиентом (письмом-обязательством о согласии на проведение аудита)?			
Формирование рабочих файлов (документов)			
Сформированы ли рабочие файлы аудита, провели ли корректировку уже сформированных аудиторских файлов? Все ли работники, участвующие в аудиторской проверке, представили рабочие документы?			
Рассмотрены ли все рабочие документы? Проанализирована ли информация по обнаруженным искажениям бухгалтерской отчетности по степени значимости?			
Провели ли обобщение всех важных моментов и рассмотрели ли все вопросы, которые оказывают существенное влияние на бухгалтерскую отчетность клиента?			

Рассмотрели ли все разъяснения, представляемые руководством проверяемого экономического субъекта, и приняли ли их во внимание?			
Перечень вопросов для контроля	Ссылка на документ (в том числе рабочий), в котором это отражено		Комментарии и/или выводы
	Да	Нет	
Убедились ли в том, что все аудиторские программы, аудиторские доказательства и рабочие документы подписаны, проверены, пронумерованы и при необходимости снабжены перекрестными ссылками?			
Прояснили ли все вопросы, связанные с работой, которую выполняли в ходе аудита сторонние эксперты, привлеченные специалисты или другие аудиторские организации?			
Получили ли разъяснения от работников аудиторской организации по вопросам, которые требовали консультаций?			
Подготовка проекта отчета аудитора			
Подготовили ли проект отчета аудитора будучи уверенными в том, что этот документ освещает все наиболее важные проблемы, выявленные в ходе аудита?			
Провели ли обсуждение с работниками организации, наделенными соответствующими полномочиями, относительно качества проведенных работ и подготавливаемых документов?			
Уверены ли в том, что отражаемые в проекте отчета наиболее важные проблемы обсуждались с представителями клиента и руководителю аудиторской проверки известна точка зрения клиента по таким проблемам?			

Обсуждались ли с клиентом рекомендации по внесению исправительных проводок по результатам сделанных замечаний?			
Перечень вопросов для контроля	Ссылка на документ (в том числе рабочий), в котором это отражено		Комментарии и/или выводы
	Да	Нет	
Убедились ли в том, что выводы по следующим вопросам надлежащим образом отражены в рабочей документации:			
• существенные искажения, которые были обнаружены с клиентом в ходе проведения аудита;			
• разногласия с клиентом по вопросам бухгалтерского учета и налогообложения; • важные вопросы, связанные с учетом и отчетностью, и аргументы в поддержку или против внесения соответствующих изменений в бухгалтерскую отчетность?			
Бухгалтерская отчетность и итоговые документы аудита			
Уверены ли вы в том, что:			
• отчет аудитора подготовлен надлежащим образом; • планируемые к представлению выводы в аудиторском заключении соответствуют подготавливаемым ранее рабочим документам; • бухгалтерская отчетность клиента подготовлена в соответствии с необходимыми требованиями учета и отчетности, которые соблюдались на постоянной основе;			
• были выяснены все факты и доказательства, необходимые для того, чтобы сделать правильные выводы по итогам аудита; • рассмотрены и учтены все существенные факты хозяйственной деятельности клиента			

после отчетной даты до даты выдачи аудиторского заключения			
Перечень вопросов для контроля	Ссылка на документ (в том числе рабочий), в котором это отражено		Комментарии и/или выводы
	Да	Нет	
Соблюден ли срок передачи клиенту итоговых документов аудита?			
Информация для руководства аудиторской организации			
Подготовлены ли (если требуется) таблицы учета рабочего времени и объяснены ли существенные отклонения фактических трудозатрат от запланированных?			
Подготовлены и переданы ли в установленном порядке руководству аудиторской организации характеристики качества работы сотрудников и специалистов? Проведена ли оценка эффективности их работы?			

К работникам, допустившим некачественное выполнение работы в зависимости от серьезности выявленных нарушений представителем руководства аудиторской организации или по его докладу руководителем аудиторской организации, могут быть применены санкции в соответствии с трудовым договором: замечания, порицания или выговоры, дополнительные требования к повышению профессиональной квалификации, снижение уровня оплаты труда, увольнение.

Основные термины и понятия

Письмо-обязательство – документ, регламентирующий обязательства

и ответственность экономического субъекта – клиента и аудитора (аудиторской организации) на этапе заключения соглашения о проведении аудиторской проверки.

Оферта – адресованное одному или нескольким конкретным лицам предложение, которое достаточно определенно и выражает намерение лица, сделавшего предложение, считать себя заключившим договор с адресатом, которым будет принято предложение.

Планирование аудиторской проверки – один из обязательных этапов аудита, заключающийся в определении стратегии и тактики аудита, объема аудиторской проверки, составления общего плана аудита, разработки аудиторской программы и конкретных аудиторских процедур.

Договор – соглашение двух или нескольких лиц об установлении, изменении или прекращении гражданских прав и обязанностей.

Система внутреннего контроля – совокупность организационных мер, методик и процедур, используемых руководством аудируемого лица в качестве средств для упорядоченного и эффективного ведения финансово-хозяйственной деятельности, обеспечения сохранности активов, выявления, исправления и предотвращения ошибок и искажения информации, а также своевременной подготовки достоверной финансовой (бухгалтерской) отчетности..

Контрольная среда – осведомленность и действия руководства аудируемого лица, направленные на установление и поддержание системы внутреннего контроля, а также понимание важности такой системы.

Система органов внутреннего контроля – совокупность органов управления, подразделений и служащих (ответственных сотрудников), определенных учредительными и внутренними документами кредитной организации для выполнения функций в рамках системы внутреннего контроля.

Существенность – качественная характеристика информации, ее

свойство оказывать влияние на решения пользователя финансовой отчетности.

Уровень существенности – предельное значение искажения бухгалтерской отчетности, начиная с которой квалифицированный пользователь этой отчетности перестанет быть в состоянии делать на ее основе правильные выводы и принимать правильные экономические решения.

Аудиторский риск – риск выражения аудитором ошибочного аудиторского мнения в случае, когда в финансовой (бухгалтерской) отчетности содержатся существенные искажения.

Неотъемлемый риск – подверженность остатка средств на счетах бухгалтерского учета или группы однотипных операций искажениям, которые могут быть существенными (по отдельности или в совокупности с искажениями остатков средств на других счетах бухгалтерского учета или групп однотипных операций), при допущении отсутствия необходимых средств внутреннего контроля.

Риск средств контроля – риск того, что искажение, которое может иметь место в отношении остатка средств по счетам бухгалтерского учета или группы однотипных операций и быть существенным, не будет своевременно предотвращено или обнаружено и исправлено с помощью систем бухгалтерского учета и внутреннего контроля.

Риск не обнаружения – это риск того, что аудиторские процедуры по существу не позволяют обнаружить искажение остатков средств по счетам бухгалтерского учета или групп операций, которое может быть существенным по отдельности или в совокупности с искажениями остатков средств по другим счетам бухгалтерского учета или группы операций.

Общий план аудита — документ, содержащий предполагаемый объем и порядок проведения аудиторской проверки.

Программа аудита — документ, определяющий характер, временные рамки и объем запланированных аудиторских процедур, необходимых для

осуществления общего плана аудита.

Программа тестов средств контроля – перечень совокупности действий, предназначенных для сбора информации о функциональной системе учета и внутреннего контроля.

Программа аудиторских процедур по существу — перечень действий для детальных проверок верности отражения в бухгалтерском учете оборотов и сальдо по счетам.

Эксперт – специалист, не состоящий в штате данной аудиторской организации, имеющий достаточные знания и (или) опыт в определенной области (по определенному вопросу), отличной от бухгалтерского учета и аудита, и дающий заключение по вопросу, относящемуся к этой области.

Документация аудитора – рабочие документы и материалы, подготавливаемые аудитором и для аудитора либо получаемые и хранимые аудитором в связи с проведением аудита.

Руководитель аудиторской проверки – аудитор, несущий основную ответственность за проведение аудита.

Работник — сотрудник, состоящий в трудовых или гражданско-правовых отношениях с аудиторской организацией и участвующий в аудиторской деятельности.

Представитель руководства аудиторской организации – работник, уполномоченный руководителем аудиторской организации для выполнения функций контроля за аудиторскими проверками в целом.

Ассистент аудитора – работник, участвующий в проведении аудита и не являющийся аудитором.

Вопросы и задания

1. Назовите основные этапы проведения аудиторской проверки.
2. По каким критериям коммерческие банки выбирают аудиторские фирмы?

3. Расскажите, как аудиторские организации оценивают потенциальных аудируемых лиц.

4. Охарактеризуйте письмо-обязательство о согласии на проведение аудита.

5. Для чего Центральному Банку Узбекистана необходимы сведения о заключении договора на проведение ежегодной аудиторской проверки кредитной организации?

6. Обоснуйте значение и необходимость планирования аудиторской проверки.

7. Какие обстоятельства принимаются во внимание при разработке общего плана аудита?

8. Что представляет собой система внутреннего контроля?

9. Охарактеризуйте этапы оценки системы внутреннего контроля.

10. Раскройте понятие существенности в банковском аудите.

11. В каких случаях к аудиторской проверке привлекается эксперт?

12. Проанализируйте неотъемлемый риск, риск средств контроля и риск необнаружения.

13. Какие виды работ могут быть включены в общий план аудита кредитной организации?

14. В каких случаях аудиторская проверка не может осуществляться?

15. Перечислите рабочие документы аудитора.

16. Дайте краткую характеристику рабочей документации по аудиторской проверке.

17. Перечислите лиц, обеспечивающих контроль качества услуг в ходе аудита.

18. Какие функции выполняет руководитель аудиторской проверки?

19. Перечислите и раскройте содержание основных функций представителя руководства аудиторской организации.

20. Тест (дайте правильный ответ)

Каким органом выбирается аудиторская фирма для проведения внешнего банковского аудита:

- а) общим собранием акционеров;
- б) советом директоров;
- в) кредитным комитетом банка;
- г) назначается областным территориальным управлением Центрального Банка Узбекистана.

21. Тест (дайте правильный ответ)

Оценка системы внутреннего контроля осуществляется для:

- а) оценки и планирования масштаба аудита;
- б) получения общей информации о банке;
- в) определения жизнеспособности и возможности банкротства банка.

22. Тест (дайте правильный ответ)

Оценка состояния системы внутреннего контроля является задачей:

- а) внутрибанковского аудита;
- б) внешнего аудита;
- в) не относится к задаче банковского аудита.

ГЛАВА 30. АУДИТ УЧРЕДИТЕЛЬНЫХ ДОКУМЕНТОВ И ВНУТРЕННИХ ИНСТРУКЦИЙ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Источником информации аудита учредительных документов и внутренних положений кредитных организаций являются: учредительные документы; протоколы собраний акционеров, заседаний совета директоров, контрольно-ревизионной комиссии, правления банка, кредитного комитета и других коллегиальных органов; планы работы кредитной организации; приказы и распоряжения руководителя кредитной организации; акты проверок; учетная политика; данные бухгалтерского учета и отчетности кредитной организации и др.

При аудиторской проверке учредительных документов в головной организации проверяются лицензия, устав, учредительный договор, дополнительные соглашения, изменения к уставу и составу учредителей, новый устав и лицензии при изменении организационно-правовой формы банка. В филиале проверяются наличие положения о филиале, учрежденного в соответствии с требованиями устава, и доверенности на совершение операций и юридических действий управляющим филиалом и др.

В кредитной организации должны быть разработаны и утверждены внутренние положения, инструкции, иные организационно-распорядительные документы, обеспечивающие реализацию требований законов и учредительных документов, в частности положения о: работе структурных подразделений банка; совете директоров банка; правлении банка; контрольно-ревизионной комиссии; учетно-операционной работе; порядке распределения прибыли; образовании и расходовании фондов экономического стимулирования; проведении кассовых операций; кредитном комитете; пролонгации ссуд; проведении операций с ценными бумагами (по каждому виду ценных бумаг); филиалах банка (дополнительных офисах, кассах вне кассового узла); должностные инструкции; другие положения с

учетом направления деятельности банка.

Каждая кредитная организация в обязательном порядке разрабатывает и утверждает учетную политику²²⁶, которая способствует созданию механизма реализации методов бухгалтерского учета в соответствии со структурой и спецификой деятельности банка.

При аудиторской проверке правильности ведения учетной политики рассматриваются следующие вопросы:

- соответствие учетной политики Плану счетов бухгалтерского учета в кредитных организациях и правилам бухгалтерского учета, изложенным в инструкциях ЦБ Республики Узбекистана;
- наличие и качество содержания внутреннего приказа об учетной политике;
- обеспечение выполнения принципиальных положений бухгалтерского учета;
- целесообразность и правомерность применения способов бухгалтерского учета, закрепленных в учетной политике;
- последовательность применения банком учетной политики;
- соответствие учетной политики условиям хозяйственной деятельности и совершению банковских операций.

Во внутреннем приказе об учетной политике должны быть определены:

- рабочий План счетов бухгалтерского учета;
- формы первичных документов, применяемых для оформления хозяйственных операций;
- формы документов для внутренней бухгалтерской отчетности;
- порядок расчетов с филиалами или структурными подразделениями;
- порядок проведения отдельных учетных операций, не противоречащих законодательству, и нормативных актов ЦБ Республики

²²⁶ "Учетная политика организации – принятая организацией совокупность способов ведения бухгалтерского учета: первичного наблюдения, стоимостного измерения, текущей группировки и итогового обобщения фактов хозяйственной деятельности.

Узбекистана;

- порядок проведения инвентаризации и методы оценки видов имущества, требований и обязательств;
- правила документооборота и технология обработки учетной информации;
- порядок и периодичность вывода на печать документов аналитического и синтетического учета;
- порядок контроля хозяйственных операций и другие вопросы.

Существенные изменения в учетной политике возможны в случае:

- изменения законодательства Республики Узбекистана и нормативных актов ЦБ Республики Узбекистана;
- разработки новых способов ведения бухгалтерского учета;
- появления существенных изменений условий деятельности кредитной организации.

Применение банком учетной политики раскрывается в пояснительной записке к годовой бухгалтерской отчетности.

По результатам рассмотрения документов, в которых изложена учетная политика банка и анализа ее применения в повседневной деятельности, аудиторы делают вывод о качестве и полноте содержания этих документов, об эффективности и адекватности их использования сотрудниками банка и приводят свои рекомендации по улучшению работы банка. Эти выводы находят отражение в аудиторском заключении.

В результате проверки учредительных документов и внутренних положений кредитных организаций могут быть выявлены такие нарушения, как:

- отсутствие ряда необходимых внутренних положений;
- наличие формально подготовленных положений;
- несоответствие положений требованиям национальным законодательства и нормативным документам ЦБ Республики Узбекистана;

- невыполнение внутренних положений по отдельным пунктам или в целом;

- случаи единоличного принятия председателем правления банка решений, отнесенных к компетенции коллегиальных органов;

- формальные действия отдельных коллегиальных органов;

- неправильное оформление протокола.

ГЛАВА 31. АУДИТ УСТАВНОГО КАПИТАЛА КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

Уставный капитал – сумма капитала, которую выделяют хозяйственные общества и другие организации для начала деятельности. Определяется договором и уставом. Создается за счет выручки от продажи акций, частных вложений капиталов, государственных средств, а также ноу-хау, патентов, лицензий и т.д., стоимости основных и оборотных средств.

Коммерческий банк в Республики Узбекистан создается на основе любой формы собственности как хозяйственное общество (акционерное общество, общество с ограниченной ответственностью или общество с дополнительной ответственностью).

Организационно-правовая форма, в которой создается банк, определяет порядок и особенности формирования уставного капитала, его отражения в бухгалтерском учете. Влияет она и на порядок проведения аудита операций по формированию уставного капитала банка.

Уставный капитал банка, создаваемого в форме *акционерного общества* (акционерный банк), составляется из номинальной стоимости его акций, приобретенных учредителями кредитной организации, а уставный капитал банка, создаваемого в форме *общества с ограниченной ответственностью* или *общества с дополнительной ответственностью* (неакционерный банк), – из номинальной стоимости долей ее учредителей.

Цель аудита состоит в установлении соответствия операций по формированию и изменению уставного капитала банка действующему законодательству Республики Узбекистана и нормативным актам Центрального банка Республики Узбекистана, а также в проверке достоверности отражения этих операций в бухгалтерском учете банка.

Регулируют порядок формирования и изменение уставного капитала банка законы: «О банках и банковской деятельности», «О Центральном банке Республики Узбекистана», «Об акционерных обществах», «Об

обществах с ограниченной ответственностью».

К нормативным актам Центрального банка Республики Узбекистана в этой области относятся Инструкции ЦБ РУз: «О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг кредитными организациями на территории Республики Узбекистан», «О порядке принятия ЦБ Республики Узбекистана решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций», Указание ЦБ РУз «О порядке оплаты уставного капитала кредитных организаций иностранной валютой и отражения соответствующих операций по счетам бухгалтерского учета» и др.

В нормативных документах Центрального Банка РУз определены основные требования к оформлению учредительных документов банка, сроки и порядок их рассмотрения, особенности регистрации банков в зависимости от принадлежности уставного капитала и способа его, формирования, порядок внесения изменений и дополнений в учредительные документы и их регистрации.

В ходе аудиторской проверки изучаются следующие *источники информации*: учредительный договор, устав, протоколы общего собрания учредителей кредитной организации, проспект ценных бумаг (для акционерного банка), лицевые счета покупателей акций, договоры, заключенные между кредитной организацией – эмитентом и инвесторами (для акционерного банка), отчеты об итогах выпуска ценных бумаг (для акционерного банка), платежные поручения (при оплате акций, долей безналичным путем), акты приемки-передачи имущества учредителей на баланс банка, учетные регистры по соответствующим синтетическим счетам второго порядка и счетам аналитического учета и другие материалы.

Аудит операций, связанных с формированием и изменением уставного капитала банка, включает следующие основные проверки:

- законности создания и регистрации банка;

- соответствия банковских операций законодательству, уставу и лицензии;

- активов, принятых в оплату уставного капитала банка;

- операций по изменению уставного капитала банка.

Кроме того, осуществляются проверки правильности расчетов с акционерами (участниками) по начислению и выплате дивидендов, открытию (закрытию) представительств (филиалов), изменению их местонахождения, реорганизации банка (слияния, присоединения, разделения, выделения, преобразования) и другие вопросы.

Законность создания и регистрации банка. Проверяется соблюдение тех ограничений, которые установлены действующим законодательством при создании банка:

- размер уставного капитала для вновь создаваемого банка должен составлять сумму, в размере 100 000 000 000 узбекских сум;

- учредители банка не имеют права выходить из состава участников банка в течение первых 3 лет со дня его государственной регистрации;

- учредители должны оплатить 10 % объявленного уставного капитала кредитной организации, указанного в уставе, в течение 1 мес. со дня получения уведомления о государственной регистрации кредитной организации;

- учредитель кредитной организации – юридическое лицо должен иметь устойчивое финансовое положение, достаточно собственных средств для внесения в уставный капитал кредитной организации, осуществлять деятельность в течение не менее 3 лет, выполнять обязательства перед федеральным бюджетом, бюджетом соответствующего субъекта РУз и соответствующим местным бюджетом за последние 3 года.

Проверка соответствия банковских операций законодательству, уставу и банковской лицензии. Проводится с целью установления соответствия перечня операций и сделок, предусмотренных в уставе банка,

Закону Республики Узбекистан «О банках и банковской деятельности», и перечня выполняемых банком операций – виду полученной им лицензии.

Вновь созданному банку могут быть выданы следующие лицензии на осуществление банковских операций:

- со средствами в сумах (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц);
- со средствами в сумах и иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц);
- на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов.

Действующему банку для расширения деятельности могут быть выданы лицензии:

- на осуществление банковских операций со средствами в сумах и иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц);
- на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов;
- на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в сумах;
- на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в сумах и иностранной валюте;
- генеральная лицензия (может быть выдана банку, имеющему лицензии на осуществление всех банковских операций со средствами в сумах и иностранной валюте). Банк, имеющий генеральную лицензию, имеет право в установленном порядке создавать филиалы на территориях иностранных государств и (или) приобретать акции (доли) в уставном капитале иностранных банков.

Каждый вид лицензии дает право на осуществление определенного перечня банковских операций. Так, лицензия на осуществление банковских операций со средствами в сумах и иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц) дает право на осуществление следующих банковских операций:

- привлечение денежных средств юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок);
- размещение привлеченных во вклады (до востребования и на определенный срок) денежных средств юридических лиц от своего имени и за свой счет;
- открытие и ведение банковских счетов юридических лиц;
- осуществление расчетов по поручению юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам;
- инкассация денежных средств, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц;
- купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах;
- выдача банковских гарантий;
- осуществление переводов денежных средств по поручению физических лиц без открытия банковских счетов (за исключением почтовых переводов).

Проверяя соответствие операций, выполняемых банком, действующему законодательству и уставу, следует иметь в виду, что банкам запрещается заниматься производственной, торговой и страховой деятельностью.

Проверка активов, принятых в оплату уставного капитала банка.

Вклад в уставный капитал кредитной организации может быть в виде:

- денежных средств в валюте Республики Узбекистан;
- денежных средств в иностранной валюте;
- принадлежащего учредителю кредитной организации на праве собственности здания (помещения), в котором может располагаться кредитная организация;
- иного имущества в не денежной форме, перечень которого устанавливается ЦБ Республики Узбекистан.

В ходе проверки устанавливается соблюдение следующих требований:

- вклад в уставный капитал кредитной организации не может быть в виде имущества, если право распоряжения им ограничено в соответствии с законами или заключенными ранее договорами;

- для формирования уставного капитала кредитной организации не могут использоваться привлеченные денежные средства;

- размер вкладов в виде имущества в не денежной форме не может превышать 20 % уставного капитала банка.

Следует также проверить правильность оценки материальных активов, вносимых в качестве вклада в уставный капитал. Денежная оценка имущества в не денежной форме, вносимого в качестве вклада в уставный капитал кредитной организации при ее учреждении, утверждается общим собранием учредителей. При оплате части уставного капитала имуществом в не денежной форме для определения стоимости такого имущества должен привлекаться независимый оценщик. При этом величина денежной оценки имущества, произведенной учредителями (участниками) или советом директоров (наблюдательным советом) кредитной организации, не может превышать величину оценки, произведенной независимым оценщиком.

При оплате дополнительных акций кредитной организации имуществом в не денежной форме денежная оценка такого имущества производится советом директоров (наблюдательным советом) кредитной организации.

Денежная оценка имущества в не денежной форме, вносимого в качестве, дополнительного вклада в уставный капитал кредитной организации в форме общества с ограниченной ответственностью или общества с дополнительной ответственностью, утверждается общим собранием участников кредитной организации.

Проверка операций по изменению (увеличению или уменьшению) уставного капитала банка. Решение об увеличении уставного капитала принимается уполномоченным органом управления кредитной организации в

соответствии с законами и ее учредительными документами, а решение о его уменьшении – общим собранием участников.

Увеличение уставного капитала кредитной организации может осуществляться за счет:

- денежных средств юридических и (или) физических лиц в валюте РУз и за счет имущества в не денежной форме;
- имущества кредитной организации в соответствии с требованиями, установленными законами и нормативными актами РУз.

Особенности увеличения уставного капитала кредитных организаций в форме общества с ограниченной ответственностью или общества с дополнительной ответственностью установлены законом «Об обществах с ограниченной ответственностью», а особенности увеличения уставного капитала кредитных организаций в форме акционерного общества регламентируются нормативными актами ЦБ РУз.

В ходе аудита других собственных средств банка проверяют:

- формирование добавочного капитала;
- формирование и использование резервного фонда;
- создание и использование фонда накопления;
- создание и использование фондов специального назначения;
- учет нераспределенной прибыли и ее использования.

По результатам аудита собственного капитала аудитор должен выразить мнение о:

- соответствии операций банка по формированию и изменению собственного капитала действующему законодательству;
- достоверности в существенных отношениях элементов (статей) собственного капитала;
- наличии нереальных на дату проверки сумм собственного капитала.

Операции коммерческих банков, связанные с формированием и изменением своих уставных капиталов, жестко регламентируются и

контролируются Центральным банком Республики Узбекистана. Тем не менее при осуществлении этих операций банки допускают следующие типичные нарушения:

- представление недостоверных данных в проспекте эмиссии, отчете об итогах выпуска ценных бумаг и др.;
- несоответствие остатков по лицевым счетам акционеров по балансу и по реестру;
- отсутствие договоров на приобретение акций (внесение вкладов), договоров мены (при оплате уставного капитала материальными активами);
- несвоевременное оприходование материальных ценностей, поступивших в оплату уставного капитала;
- оплата акций (долей) юридическими лицами в наличной форме;
- осуществление фактического увеличения уставного капитала неакционерного банка (оплата дополнительных вкладов) до принятия общим собранием участников соответствующего решения;
- выплата дивидендов при отсутствии соответствующего решения компетентного органа (общего собрания или совета директоров).

ГЛАВА 32. АУДИТ КАССОВЫХ ОПЕРАЦИЙ В БАНКАХ

Кассовое обслуживание клиентов – комплекс услуг, предоставляемых юридическим и физическим лицам по операциям с денежной наличностью в национальной и иностранной валюте, другими ценностями и платежными документами.

Для осуществления кассового обслуживания физических и юридических лиц и обработки денежной наличности в банке создается кассовое подразделение, состоящее из приходных, расходных, приходно-расходных, вечерних касс, касс пересчета и других касс²²⁷. Кассовое подразделение возглавляется заведующим кассой, заведующим хранилищем ценностей, главным, старшим кассиром или другим кассовым работником, с которым заключается договор о полной индивидуальной материальной ответственности. Непосредственное выполнение операций с наличными деньгами осуществляют кассовые и инкассаторские работники.

Целью аудита кассовых операций является проверка соблюдения банком требований законодательства в части совершения и отражения в учете кассовых операций, выявления недостатков в организации и ведении кассовой работы.

При этом следует руководствоваться следующими нормативными актами: Национальным законом «О Центральном банке РУз»; положениями ЦБ РУз «О порядке ведения кассовых операций в кредитных организациях на территории РУз»; «О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории РУз»; «О правилах организации наличного денежного обращения на территории РУз»; Указанием ЦБ РУз «О совершении операций с наличной иностранной валютой в операционных кассах уполномоченных банков»; письмом ЦБ РУз «Об организации работы операционных касс кредитной организации (филиала), совершающих операции с наличной иностранной валютой».

Для осуществления аудита кассовых операций могут быть использованы:

²²⁷ *Касса* – специально оборудованное помещение для приема, хранения, выдачи денег и других ценностей.

Инструкция ЦБ РУз «О порядке проведения проверок кредитных организаций (их филиалов) уполномоченными представителями Центрального банка РУз»; Методические рекомендации ЦБ РУз по проверке кассовой работы кредитной организации.

Информационной базой для осуществления проверки служат: приказы и распоряжения руководителя банка о назначении должностных лиц, ответственных за сохранность денежных средств и ценностей; договоры о полной индивидуальной материальной ответственности; договоры о коллективной (бригадной) материальной ответственности; положение о кассовом подразделении банка; заключение территориального учреждения ЦБ Республики Узбекистан по технической укреплённости кассового узла банка (его филиалов); письма территориального учреждения ЦБ РУз об установлении минимального остатка наличных денег в операционной кассе; книга учета принятых и выданных денег (ценностей); книга учета денежной наличности и других ценностей; кассовые журналы по приходу и расходу; кассовые документы дня; образцы подписей операционных работников банка; карточки образцов подписей должностных лиц клиентов; справки о сумме принятых денег и количестве поступивших в кассу денежных документов; журнал учета принятых сумок с ценностями и порожних сумок; справки о принятых сумках с денежной наличностью и порожних сумках; акты ревизий кассы (внезапные и при смене материально ответственных лиц) и другие документы по кассовым операциям.

Проверка кассовых документов осуществляется, как правило, выборочно, т. е. проверяются кассовые документы за выбранные дни.

Аудит кассовых операций осуществляется по следующим направлениям:

- проверка организационных вопросов кассовой работы;
- проверка порядка приема денежной наличности от организаций;
- проверка порядка выдачи денежной наличности организациям;
- проверка порядка заключения операционной кассы. Кроме того, могут проводиться проверки организации работы с денежной наличностью при

использовании банкоматов; по обслуживанию населения; операционной кассы вне кассового узла и др. **Проверка организационных вопросов кассовой работы.** Проверку целесообразно начинать с установления круга полномочий и обязанностей ответственных лиц за ведение кассовой работы, общего анализа организации кассовой работы в банке. В ходе проверки необходимо:

- ознакомиться с имеющимися приказами и письменными распоряжениями руководителя кредитной организации о назначении должностных лиц, ответственных за сохранность денежных средств и ценностей, осуществление контроля за своевременным оприходованием поступающих в кассу денег и организацию четкого и бесперебойного обслуживания клиентов;

- проверить наличие у кредитной организации заключений о соответствии кассового узла кредитной организации (ее филиалов), внутренних структурных подразделений требованиям ЦБ Республики Узбекистана к устройству и технической укреплённости;

- убедиться в том, что должностные лица, ответственные за сохранность ценностей, действительно проверяют перед открытием хранилища ценностей повреждения дверей, замков, оттисков печатей, о чем расписываются в контрольном журнале приема под охрану и сдачи из-под охраны хранилища ценностей, а перед закрытием хранилища ценностей соответствие фактических остатков денежной наличности операционной кассы и других ценностей данным бухгалтерского учета и остаткам, указанным в книге учета денежной наличности и других ценностей;

- убедиться, все ли ценности, книги и документы внесены в хранилище ценностей;

- убедиться, все ли металлические шкафы, стеллажи, сейфы и тележки закрыты на ключ независимо от наличия в них ценностей;

- проверить наличие копий описи и сопроводительного письма, квитанции о сдаче дубликатов ключей от хранилища ценностей на хранение в филиал или другую кредитную организацию;

- проверить наличие индивидуальных замков в специальных столах кассиров, где они хранят деньги в течение рабочего дня;

- проверить соблюдение суммы минимально допустимого остатка наличных в операционной кассе кредитной организации;

Проверка порядка приема денежной наличности от организаций.

Проверка проводится с целью установления соблюдения банком действующих правил совершения кассовых операций по приему денежной наличности и правильности отражения этих операций в бухгалтерском учете.

Процедура порядка приема денежной наличности включает проверку:

- правильности оформления объявлений на взнос наличными²²⁸: соответствие суммы цифрами сумме прописью; наличие и тождественность подписи операционного работника имеющемуся образцу; заполнение необходимых реквизитов (номер, дата, назначение вноса и др.);

- своевременности зачисления средств на счета клиентов (поступившие средства в операционную кассу зачисляются в тот же рабочий день, в вечернюю кассу – на следующий день). Сумма и дата внесения средств по объявлению на взнос наличными, отраженные в кассовом журнале по приходу по операциям вечерней кассы, сверяются с записями в лицевых счетах по ряду клиентов или с ордером к объявлению о вносе денег в вечернюю кассу, приложенному к выпискам по счетам клиентов;

- правильности документального оформления поступивших в кредитную организацию денег, в том числе:

- сверка каждой суммы в объявлениях на взнос наличными с суммой в кассовом журнале по приходу;

- сверка общей суммы в кассовом журнале по приходу со справками кассиров о сумме принятых денег и количестве поступивших в кассу денежных документов;

- проверка наличия подписей кассовых работников в кассовых журналах и

²²⁸ Объявление на взнос наличными – комплект документов, состоящий из объявления, ордера и квитанции.

операционных работников в справках кассиров о сумме принятых денег и количестве поступивших в кассу денежных документов;

- проверка наличия печати «Вечерняя касса» на приходных документах, принятых после операционного дня;

- проверка соответствия суммы поступивших денег по справке кассиров и сдаче их заведующему кассой в книге учета принятых и выданных денег (ценностей).

В ходе аудита порядка приема вечерней кассы сумок с денежной наличностью и другими ценностями от инкассаторов проверяют:

- наличие в журнале учета сумок с ценностями и порожних сумок подписей операционного и кассового работника, членов бригады инкассаторов за каждый день работы;

- правильность оформления справок о принятых вечерней кассой сумках с денежной наличностью и порожних сумках и наличия на них подписей контролирующего работника кассы пересчета;

- наличие распоряжения руководителя банка о закреплении комплекта ключей от сейфа и запасного ключа от шкафа или ящика стола, где хранится контрольный журнал приема под охрану и сдачи из-под охраны хранилища ценностей;

- наличие подписей кассира и контролирующего работника кассы пересчета в контрольных ведомостях по пересчету денежной наличности;

- правильность отражения в учете инкассированной в вечернюю кассу денежной выручки до и после пересчета денег.

Проверка порядка выдачи денежной наличности организациям.

Проверка проводится с целью установления соблюдения банком действующих правил совершения кассовых операций по выдаче денежной наличности и правильности отражения этих операций в бухгалтерском учете.

Процедура проверки порядка выдачи наличных денег включает:

- проверку правильности оформления денежных чеков, в том числе

соответствия номера чека и номера контрольной марки, соответствия суммы цифрами и суммы прописью, наличия подписи получателя денег и данных, удостоверяющих его личность, наличия подписей должностных лиц, оформивших и проверивших денежный чек;

- проверку наличия записей в карточках образцов подписей должностных лиц клиентов, имеющих право распоряжаться счетом, и оттиска печати, заверенной в установленном порядке, номеров денежных чеков выданной чековой книжке и их соответствия с номером денежного чека, по которому производилась выдача денег;

- сверку подписей лиц, подписавших денежный чек, с подписями клиента в карточке образцов подписей;

- проверку соответствия сумм выданных денег по кассовому журналу по расходу со справкой о сумме выданных денег и полученной сумме под отчет;

- проверку списания выданных сумм с соответствующих счетов клиентов (сравнить сумму и номер счета, указанные в денежном чеке с суммой и номером счета по лицевым счетам клиентов и кассовом журнале по расходу);

- проверку наличия операций, при которых клиент, не внося денег, предъявляет одновременно денежный чек и объявление на взнос наличными (сравнить в первичных документах по приходу и расходу наличие одинаковых сумм и номеров счетов клиентов либо эти же данные по приходному и расходному кассовым журналам);

- проверку своевременности отражения расходных операций в бухгалтерском учете (сопоставление суммы и даты проведения операций по кассовым документам дня с данными лицевых счетов клиентов и оборотной ведомости банка).

Проверка порядка заключения операционной кассы. Предусматривает выполнение следующих аудиторских процедур:

- сверяются остатки денег в справках о сумме принятых денег и количестве поступивших в кассу денежных документов и в справках о сумме

выданных денег и полученной сумме под отчет с остатками в книге учета принятых и выданных денег (ценностей);

- сверяется соответствие количества и суммы документов, сданных кассовыми работниками, данным справок, включая справки кассовых работников операционных касс вне кассового узла;

- сверяется соответствие суммы денег, принятой от кассовых и инкассаторских работников, данным справок, распечаток банкоматов, контрольных ведомостей, журнала учета принятых сумок с ценностями и порожних;

- проверяется наличие подписей операционного работника в справках о сумме принятых денег и количестве поступивших в кассу денежных документов, в справках о сумме выданных денег и полученной сумме под отчет и в журнале учета принятых сумок с ценностями и порожних;

- проверить соблюдение порядка формирования и брошюровки кассовых документов за день;

- проверяется соблюдение порядка хранения кассовых документов.

Наиболее типичные нарушения, допускаемые работниками банка при осуществлении кассовых операций, следующие:

- учет ценностей, находящихся в хранилище, осуществляется на балансовых и внебалансовых счетах, не предназначенных для их учета;

- ведение кассовых операций осуществляется при отсутствии кассового узла или кассовых узлов не оборудованных в соответствии с требованиями;

- не разработаны должностные инструкции на каждого кассового работника и инкассатора собственной службы инкассации;

- не заключены договоры о полной материальной ответственности с кассовыми и инкассаторскими работниками кредитной организации;

- отсутствует письменное распоряжение руководителя кредитной организации о возложении ответственности за сохранность ценностей в хранилище ценностей на заместителей руководителя и главного бухгалтера;

- отсутствуют замки в специальных столах кассиров, где они хранят деньги в течение рабочего дня;

- хранилище ценностей при наличии в нем денег и других ценностей во время рабочего дня не закрыто на ключи; ключи от сейфов кассирами во время работы не изымаются из скважин замков;

- фактический остаток денег в операционной кассе кредитной организации в ряде случаев ниже установленного ЦБ Республики Узбекистана минимального остатка;

- кредитной организацией не соблюдаются сроки проведения ревизий банкнот, монеты и других ценностей в операционной кассе, не проводятся ревизии при временной смене должностных лиц, ответственных за сохранность ценностей;

- отсутствуют приказы на проведение ревизий, акты ревизий;

- деньги и другие ценности кассовых работников хранятся вместе деньгами и ценностями кредитной организации;

- не все наличные деньги и другие ценности по окончании операционного дня сдаются на хранение в хранилище ценностей;

- нарушен порядок хранения денег и других ценностей в хранилище ценностей;

- формирование банкнот в корешки, пачки осуществляется не в соответствии с требованиями;

- книга учета денежной наличности и других ценностей не прошнурована, не пронумерована, фактический остаток не заверяется подписями должностных лиц, исправления не заверяются подписями;

- в приходном кассовом документе имеются исправления, подчистки;

- в приходном кассовом документе не все реквизиты составлены по соответствующей форме;

- в приходном кассовом документе сумма цифрами не соответствует сумме прописью; подпись операционного работника не тождественна

имеющейся в образцах; нет подписи операционного работника;

- не ведется или неправильно ведется кассовый журнал по приходу;
- зачисление денег на счет учета кассы производится в корреспонденции с теми счетами клиентов, по которым не разрешается проведение данной операции и не в тот день;

- не проведены суммы сданной наличности в операционное время по счетам клиентов в этот же операционный день, а суммы, сданные в послеоперационное время, – не проведены на следующий день;

- не ведется кассиром приходной кассы или неправильно заполняется Книга учета принятых и выданных денег (ценностей);

- не составляется в конце операционного дня справка о сумме принятых денег и количестве поступивших в кассу денежных документов; обороты по справке не равны оборотам по кассовым журналам операционных работников; сверка оборотов не оформляется подписями кассового работника в кассовом журнале и операционного работника на справке кассового работника;

- сумма наличных денег в приходной кассе не соответствует сумме по приходным документам;

- не ставится на приходных документах после операционного дня печать «Вечерняя касса»;

- не имеется в кассовом журнале подписи заведующего кассой о приеме денег от кассира и операционного работника вечерней кассы утром следующего дня;

- не имеется подписи главного бухгалтера в кассовом журнале о сверке общей суммы по кассовому журналу с общей суммой по всем приходным документам вечерней кассы;

- в расходном кассовом документе имеются исправления, подчистки;
- в расходном кассовом документе не все реквизиты заполнены по соответствующей форме;

- в карточках образцов подписей и оттиска печати нет записей о выдаче

клиентам чековых книжек; номера денежных чеков, по которым производилась выдача наличных денег, не соответствуют номерам денежных чеков в карточках с образцами подписей; подписи и оттиск печати в денежном чеке не соответствуют подписям и оттиску печати заявленным кредитной организации образцам подписей и оттиска печати;

- не отрывается от денежного чека «контрольная марка»; в денежном чеке не совпадает сумма прописью и цифрами; не указаны данные паспорта или удостоверения личности получателя, нет его подписи в получении денег; имеются не все подписи должностных лиц кредитной организации, оформивших и проверивших денежный чек, выдавших наличные деньги, подписи нетождественны имеющимся образцам;

- не составляется в конце операционного дня кассиром расходной кассы справка о сумме выданных денег и полученной сумме под отчет. При получении денег под отчет от заведующего кассой для расходных операций сумма под отчет не фиксируется заведующим кассой в Книге учета принятых и выданных денег (ценностей) с обязательными подписями лиц, получивших их под отчет;

- сверка оборотов не оформляется подписями кассового работника в кассовом журнале и операционного работника на справке кассового работника; нет подписи заведующего кассой в Книге учета принятых и выданных денег (ценностей) кассового работника после полной сдачи денежных средств заведующему кассой;

- денежный чек заполнен не чернилами или шариковой ручкой и не «от руки»;

- отсутствуют образцы подписей должностных лиц кредитной организации, уполномоченных подписывать расходные кассовые документы; производились операции, при которых клиент, не внося денег, предъявляет одновременно денежный чек и объявление на взнос наличными.

ГЛАВА 33. АУДИТ ОТКРЫТИЕ И ВЕДЕНИЕ КЛИЕНТСКИХ СЧЕТОВ

Расчетные (текущие) счета – счета в банках, открытые на основании договора банковского счета, на которые зачисляются и с которых могут расходоваться денежные средства организаций, индивидуальных предпринимателей и физических лиц.

Законодательством РУз в целях укрепления платежной дисциплины установлен достаточно жесткий порядок открытия и ведения расчетных (текущих) счетов клиентов.

В ходе аудита выполняются следующие проверки:

- обоснованность открытия счетов;
- соблюдение порядка ведения счетов;
- осуществление безналичных расчетов по счетам клиентов;
- соблюдение порядка закрытия счётов.

Проверка обоснованности открытия счетов. Для открытия счета клиент представляет необходимые документы юридической службе банка, которая проверяет правильность оформления документов, оформляет договор банковского счета. Сформированное юридическое дело хранится в юридической службе.

Проверка обоснованности открытия счетов предусматривает изучение на выборку юридических дел клиентов и включает несколько этапов.

Прежде всего проверяется комплектность юридического дела и правильность оформления документов, в него входящих. В состав юридического дела входят такие документы: заявление клиента на открытие расчетного (текущего) счета, нотариально заверенная копия свидетельства о государственной регистрации, нотариально заверенные копии устава и учредительного договора, карточки с образцами подписей и оттиска печати к каждому банковскому счету, свидетельство о постановке на учет в налоговом органе.

В юридическом деле физического лица должна находиться копия документа, удостоверяющего личность.

Документов, подтверждающих регистрацию юридических лиц и индивидуальных предпринимателей в качестве плательщиков взносов в государственные внебюджетные фонды, в настоящее время не требуется.

Во многих банках для снижения операционных рисков по каждому юридическому делу даются заключения службы безопасности и юридической службы банка. Только после этого с клиентом заключается договор банковского счета, а руководителем банка дается распоряжение в бухгалтерию об открытии счета.

На следующем этапе проверяется своевременность уведомления банком налоговых органов об открытии налогоплательщику расчетного (текущего) счета.

Далее проверяются правильность и своевременность регистрации открытого банком счета в книге регистрации открытых счетов. В ней должны быть следующие данные: дата открытия счета; дата и номер договора об открытии счета; наименование клиента; наименование (цель) счета; номер лицевого счета; порядок и периодичность выдачи выписок счета; дата сообщения налоговым органам, фондам об открытии счета; дата закрытия счета; примечание.

Проверка соблюдения порядка ведения счетов. Обоснованность списания средств со счета клиента проводится выборочно на основе приложений к выписке с лицевого счета клиента. При этом необходимо учитывать следующее:

- платежи со счетов клиентов должны осуществляться банком по распоряжению их владельцев в установленной очередности платежей и в пределах остатка средств на счете;
- без распоряжения клиента списание денежных средств, находящихся на счете, допускается в случаях, установленных законом или

предусмотренных между банком и клиентом в договоре;

- банк не имеет права определять и контролировать направления использования денежных средств клиента и устанавливать не предусмотренные законодательством или договором ограничения права распоряжения денежными средствами.

Контроль за соблюдением очередности платежей предусматривает проверку выполнения следующих требований:

- при наличии на счете денежных средств, достаточных для удовлетворения всех требований, списание осуществляется в порядке поступления распоряжений клиента и других документов на списание (календарная очередность), если иное не предусмотрено законом;

- при недостаточности денежных средств на счете для удовлетворения всех предъявленных к нему требований списание средств осуществляется в очередности, установленной порядком ЦБ Республики Узбекистана.

Следует также проверить, производилось ли списание средств со счета по требованиям, относящимся к одной очереди, в порядке поступления документов.

При контроле порядка осуществления платежей при отсутствии (недостатке) средств на расчетном счете проверяется ведение картотеки № 2 к активному внебалансовому счету «Расчетные документы, не оплаченные в срок», в том числе:

- приходование платежных документов, поступивших к расчетному счету;

- соблюдение очередности платежей и календарной очередности, своевременности списания оплаченных сумм с внебалансового счета «Расчетные документы, не оплаченные в срок» при поступлении денежных средств на счет клиента;

- проведение частичной оплаты документов, находящихся в картотеке № 2, при нехватке поступивших денежных средств на полную их оплату

(проверка проводится по мемориальным платежным ордерам, составленным в день совершения частичного платежа).

Важным разделом проверки является контроль соблюдения:

- своевременности списания средств со счета клиента (все документы, поступающие в операционное время, оформляют и отражают по счетам кредитной организации в этот же день, а документы, поступившие во внеоперационное время, отражают по счетам на следующий рабочий день);
- порядка и своевременности выдачи клиентам выписок из их лицевых счетов (должны предоставляться клиентам на бумажных носителях в порядке и сроки, указанные в карточках образцов подписей и оттиска печати).

На заключительном этапе проводится проверка подтверждения остатков лицевых счетов клиентов по состоянию на 1 января проверяемого периода. Проверяется наличие подтверждения остатков по расчетным (текущим) счетам, представляемым клиентами в банк в письменном виде за подписью руководителя и главного бухгалтера, своевременность их представления и тождественность указанных в них остатков данным по балансу на 1 января проверяемого периода.

Проверка осуществления безналичных расчетов по счетам клиентов. Платежи по распоряжению клиента, когда инициатором выступает сам клиент (платательщик), могут осуществляться с использованием следующих форм безналичных расчетов: платежных поручений, чеков, аккредитивов. Расчеты по требованию получателя средств (бенифициара), предусматривающие согласие плательщика произвести платеж (акцепт), осуществляются с помощью платежных требований-поручений. Бесспорное (безакцептное) списание средств со счета, т. е. без распоряжения (без согласия) плательщика, выполняется с помощью инкассовых поручений, платежных требований.

В соответствии с этим в ходе аудита безналичных расчетов по счетам клиентов проверяемого банка выполняются следующие проверки расчетов:

- платежными поручениями;
- чеками;
- аккредитивами;
- платежными требованиями-поручениями;
- инкассовыми поручениями (платежными требованиями).

В качестве примера рассмотрим *проверку расчетов платежными поручениями*²²⁹. Прежде всего на выборку проверяется соответствие платежных поручений установленным требованиям. Платежные поручения, которые представляются в банк на бумажных носителях, должны быть подписаны собственноручными подписями уполномоченных лиц, заверены оттиском печати в соответствии с заявленными образцами. Подписи на документе должны быть сделаны чернилами или пастой шариковой ручки.

С развитием информационных технологий и внедрением в практику дистанционного банковского обслуживания все большее значение в проведении безналичных расчетов получают платежные поручения, составленные на электронных носителях и подписанные аналогом собственноручной подписи²³⁰.

Для электронных платежных поручений, передаваемых по каналам связи, каждый банк определяет порядок приема таких документов, их защиты, оформления и подтверждения в соответствии с Положением ЦБ РУз «О порядке приема к исполнению поручений владельцев счетов, подписанных аналогами собственноручной подписи, при проведении безналичных расчетов кредитными организациями».

Далее проверяется выполнение требований в отношении перечня содержащихся в платежном поручении таких реквизитов, как номер расчетного документа, число, месяц и год его выписки, наименование

²²⁹ *Платежное поручение* – распоряжение владельца счета (плательщика) обслуживающему его банку, оформленное расчетным документом, перевести определенную денежную сумму на счет получателя средств, открытый в этом или другом банке.

²³⁰ *Аналог собственноручной подписи* – персональный идентификатор кредитной организации либо клиента кредитной организации, являющийся контрольным параметром правильности составления всех обязательных реквизитов платежного документа и неизменности их содержания.

плательщика, его ИНН, номер счета в банке, наименование и реквизиты банка плательщика, наименование получателя средств, его ИНН, номер его счета в банке, наименование и реквизиты банка получателя средств, назначение платежа, сумма платежа (цифрами и прописью). Назначение платежа должно быть четко прописано. В случае предоплаты указывается номер договора, при оплате полученного товара – номер накладной или счета фактуры. Контролируются подчистки и исправления в исполненных банком поручениях.

После проверки правильности заполнения и оформления платежных поручений обращают внимание на наличие в принятых к исполнению платежных поручениях даты поступления в банк платежного поручения, штампа банка и подписи ответственного исполнителя.

На следующем этапе на выборку проверяется своевременность исполнения принятых платежных поручений. Для этого следует убедиться в исполнении конкретного платежа через:

- 1) расчетную сеть ЦБ РУз;
- 2) корреспондентские счета ЛОРО или НОСТРО;
- 3) счета межфилиальных расчетов, а также установлена ли для конкретного платежа дата его перечисления.

Так, например, при перечислении платежа через расчетную сеть Банка Республики Узбекистана платежное поручение должно быть исполнено банком в срок, предусмотренный законодательством или в более короткий срок, установленный договором банковского счета, либо определяемый применяемыми в банковской практике обычаями делового оборота. При этом дата перечисления платежа не устанавливается.

Проверка осуществляется исходя из установленного Правилами ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Республики Узбекистана, порядка оплаты денежно-расчетных документов через расчетно-кассовые центры (РКЦ):

- платежные поручения принимаются кредитной организацией в течение 10 дней со дня их выписки, не считая дня выписки;

- все платежные поручения, принятые в операционное время, заносятся в реестр принятых документов, а утром следующего рабочего дня составляется сводное платежное поручение и платежные документы с описью передаются в РКЦ (следует проверить, помещается ли реестр в документы этого дня);

- соответствующие проводки по лицевым счетам клиентов и корреспондентскому счету банка в РКЦ выполняются тем же днем (хотя выписка по корсчету получена утром следующего дня);

- при наличии в проверяемом банке возможности оплаты документов в день их поступления в банк следует проверить, что эти документы в реестр принятых документов не включались, а бухгалтерские проводки выполнялись (после получения выписки) днем проведения операции по корреспондентскому счету, т. е. днем принятия документов.

Проверка соблюдения порядка закрытия счетов. В соответствии со ст. 859 ГК Республики Узбекистана договор банковского счета расторгается по заявлению клиента в любое время, является основанием для закрытия счета клиента.

При этом отсутствие средств на счете клиента и наличие неоплаченных по этой причине расчетных документов, предъявленных к счету клиента, не ограничивают его права на расторжение договора банковского счета по своему усмотрению.

Договор может быть расторгнут судом по требованию банка в следующих случаях: когда сумма денежных средств, хранящихся на счете клиента, окажется ниже минимального размера, предусмотренного банковскими правилами или договором, если такая сумма не будет восстановлена в течение месяца со дня предупреждения банка об этом; либо если операции по этому счету не осуществлялись в течение года, если иное

не предусмотрено договором.

На заключительном этапе проверяются факты: возврата банку чековой книжки с неиспользованными чеками и корешками по закрываемому счету; наличие отметки о закрытии счета в книге регистрации счетов и своевременность осуществления операций, связанных с переводом остатков средств по закрытому счету в другой банк.

В ходе проверки могут быть выявлены следующие нарушения порядка открытия и ведения расчетных (текущих) счетов клиентов:

- отсутствие отдельных документов в юридическом деле клиента или же документ оформлен неправильно;
 - неправильно оформлены карточки с образцами подписей;
 - неправильно присвоен номер балансового счета (ведет к искажению отчетности коммерческого банка);
 - расхождение книги регистрации счетов и данных ведомости остатков;
 - отсутствуют в книге регистрации отметки о закрытии счета;
- несоблюдение порядка хранения юридических дел.

ГЛАВА 34. АУДИТ КРЕДИТНЫХ ОПЕРАЦИЙ

В банковском бизнесе активные кредитные операции (кредитование клиентов на возвратной, срочной и платной основе) приносят банкам существенную часть прибыли. Пассивные кредитные операции (операции по привлечению кредитов) – наиболее распространенный и отработанный способ привлечения денежных средств для формирования ресурсов банка.

Вместе с тем проводимая банком кредитная политика связана с риском, поскольку воздействие как внешних (главным образом экономических условий), так и внутренних факторов (включая принятие ошибочных управленческих решений и проведение рискованных кредитных операций) может стать причиной возникновения у банка серьезных финансовых трудностей, связанных с невозможностью возврата предоставленных кредитов. В связи с этим качество кредитного портфеля банка и разумность в этой части политики являются теми аспектами деятельности банка, на которые аудиторы обращают особое внимание.

Характерные признаки некачественных (проблемных) кредитов и рискованной кредитной политики банка показаны в табл. 8.1.

Таблица 8.1

Индикаторы снижения качества кредитной деятельности банка

Индикаторы некачественного (проблемного) кредита	Индикаторы рискованной кредитной политики банка
Нерегулярные или просроченные платежи по кредиту (возврат основной суммы и уплата процентов). Частое изменение условий кредитования по просьбе заемщика: продление срока погашения кредита, увеличение его суммы, уменьшение процентной ставки, предоставление дополнительных кредитов. Необычно высокая ставка по кредиту. Неожиданное увеличение дебиторской задолженности и/или товарно-материальных запасов клиента. Неблагоприятное изменение объемов продаж и прибыли.	Неправильная оценка рисков, связанных с заемщиком Кредитование, основанное на возможных событиях в будущем (например, слияниях). Предоставление кредита без обеспечения, гарантии (поручительства) третьих лиц. Предоставление крупных сумм одному заемщику. Высокий удельный вес кредитов, предоставленных заемщикам, находящимся вне обслуживаемой банком территории Значительный удельный вес кредитов лицам, связанным с банком (служащим, директорам, акционерам). Отсутствие

Увеличение соотношения долга и чистого капитала. Недостаточный размер или уменьшение объема оборотного капитала. Отсутствие отчетов или прогнозов потока денежных средств. Отсутствие в кредитном деле необходимой документации, в особенности касающейся финансового состояния клиента. Необоснованная задержка предоставления финансовой отчетности, прекращение контактов заемщика с работниками банка. Низкое качество обеспечения.	должного контроля за программой кредитования. Игнорирование возможного отрицательного воздействия изменения стадий делового цикла. Интенсивная реакция на конкуренцию (предоставление кредитов на льготных условиях для того, чтобы удержать клиентов от перехода в другой банк). Недостаточное отслеживание и реагирование на изменения экономических условий.

Цель аудита кредитных операций – проверка соблюдения банком действующих правил совершения кредитных операций и правильности их отражения в бухгалтерском учете для предотвращения нарушений и снижения кредитных рисков.

Программа аудита кредитных операций банка включает широкий спектр вопросов – от общей оценки организации кредитного процесса до анализа качества кредитного портфеля. При проведении аудиторской проверки кредитной деятельности банка необходимо ознакомиться с качеством его кредитного портфеля, проанализировать кредитные и валютные риски, исследовать политику банка в области привлечения вкладов физических и юридических лиц, межбанковских кредитов, проверить соблюдение экономических нормативов, состояние внутреннего аудита.

Информационной базой при осуществлении проверки служат следующие документы:

- кредитная политика банка;
- положение о кредитном комитете (отделе);
- кредитные досье, в том числе договоры и документы по обеспечению исполнения обязательств;
- генеральные соглашения о сотрудничестве на рынке межбанковских кредитов;
- протоколы собрания кредитного комитета (отдела);

- распоряжения руководителя банка об открытии и закрытии ссудных счетов;
- заключения службы безопасности и юридической службы;
- регистры аналитического и синтетического учета, данные по балансовым и внебалансовым счетам, бухгалтерская отчетность: ведомости остатков по счетам кредитной организации; ведомости остатков размещенных (привлеченных) средств кредитной организации; оборотные ведомости по счетам кредитной организации; отчеты о прибылях и убытках; балансы банка и другие документы.

Основные проверки, проводимые в ходе аудита кредитных операций, указаны в параграфе 7.2.

Последовательность проверки может быть следующей.

На основе анализа оборотное – сальдовой ведомости аудитор определяет, какого размера должна быть выборка проверяемых кредитов, т. е. сопоставляет число заемщиков, интенсивность их работы и т. д. После определения размера выборки он формирует объект проверки, т. е. определяет, какие именно кредиты необходимо проверить. Особое внимание целесообразно обратить на крупных акционеров (пайщиков) банка, являющихся его заемщиками, а также заемщиков, имеющих по ссудным счетам наибольшие обороты в проверяемом периоде. Пакет просроченной задолженности проверяется полностью.

После того, как объект проверки сформирован, аудитор должен потребовать выписки по соответствующим субсчетам ссудных лицевых счетов выбранных заемщиков, а также заказать кредитные досье и документацию по контрагентам банка на рынке межбанковских кредитов (МБК).

Кредитное досье формируется на каждого заемщика и должно содержать обязательные документы, а именно: кредитный договор, дополнительные соглашения к нему, договоры залога, гарантии, поручения, копии распоряжений.

Кроме того, в досье, как правило, подшиваются прочие документы, которые свидетельствуют о продуманной и осторожной кредитной политике

банка. Это копии учредительных документов, бухгалтерская, статистическая и финансовая отчетность, расшифровки отдельных показателей деятельности; бизнес-план, планы маркетинга, производства и управления, прогноз денежных потоков заемщика с его контрагентами на период погашения предоставленных денежных средств (график поступлений и платежей клиента-заемщика); технико-экономическое обоснование, характеризующее сроки окупаемости и уровень рентабельности кредитуемой сделки; данные анализа финансового состояния заемщика и др.

По МБК проверяются следующие документы (обычно формируются в отдельные дела по каждому контрагенту): генеральные и дополнительные соглашения, копии учредительных документов и лицензий, сведения о нормативах, балансы и другие документы.

После проверки документального оформления кредитных операций банка аудитор переходит к проверкам отражения данных операции в балансе. В ходе проверки обращается внимание на:

- правильность открытия субсчетов соответствующего счета;
- соответствие кредитных операций условиям кредитных договоров. При этом сопоставляются суммы, зачисленные на ссудный счет, и суммы кредита по договору;
- соблюдение графика погашения основной суммы и процентов за пользование кредитом;
- правильность и своевременность уплаты заемщиками процентов за пользование кредитом.
- источники погашения кредита;
- работу банка с крупными кредитами;
- просроченную задолженность (начинается с анализа своевременности ее отражения, что выявляется с помощью выписок по соответствующим счетам и кредитных договоров);
- меры, принимаемые банком для погашения просроченных

задолженностей.

Далее осуществляется проверка формирования и использование резерва на возможные потери по ссудам.

Более подробно рассмотрим проверки активных и пассивных кредитных операций.

Проверка активных кредитных операций. Предоставление банком денежных средств своим клиентам осуществляется следующими способами:

- разовым зачислением денежных средств на банковские счета клиентов либо выдачей наличных денег заемщику – физическому лицу;
- открытием кредитной линии клиенту-заемщику;
- предоставлением кредита в виде овердрафта и «под лимит задолженности».

В ходе аудита активных кредитных операций банков выполняются следующие проверки:

- 1) организация кредитной работы в банке и соблюдение порядка оформления документов на выдачу (продлонгирование) кредита;
- 2) правильность оформления документов по обеспечению исполнения обязательств по кредитным договорам, порядка хранения документов;
- 3) правильность отражения в учете операций по выдаче и погашению кредитов;
- 4) правильность отражения в учете операций по начислению и получению процентов за пользование кредитом;
- 5) осуществление банком контроля за исполнением кредитных договоров, организации работы банка с просроченной задолженностью.

Проверка организации кредитной работы в банке и соблюдения порядка оформления документов на выдачу (продлонгирование) кредита. Начинается с изучения функций отделов (управлений), занимающихся вопросами кредитования, ознакомления с содержанием кредитной политики банка. Проверяется правильность распределения обязанностей в этих отделах

(управлениях), выявляются случаи совмещения обязанностей кредитного инспектора и бухгалтера, оценивается постановка внутрибанковского контроля за совершением кредитных операций.

Изучая кредитную политику банка, следует оценить ее стратегическую направленность (цели, приоритеты, принципы), проконтролировать соответствие содержащихся в ней инструктивных материалов нормативным актам Центрального банка Республики Узбекистана в области кредитования, оценить качество методических разработок по анализу не только кредитоспособности заемщиков, но кредитного портфеля банка, организации контроля за исполнением кредитных договоров.

Проверяется организация работы кредитного комитета, соблюдение нормативных документов, регламентирующих его деятельность, анализируются протоколы заседаний кредитного комитета, контролируется фактическое выполнение принятых им решений. Следует убедиться, соблюдаются ли в банке установленные лимиты и ограничения на совершение кредитных операций.

Проверка соблюдения порядка оформления документов на выдачу кредитов осуществляется путем изучения на выборку кредитных дел (досье) клиентов-заемщиков.

При проверке правильности оформления кредитного договора устанавливаются: дата заключения, полное наименование и платежные реквизиты сторон, сумма кредита, целевое назначение кредита, порядок и сроки выдачи и погашения основной суммы кредита (долга) и процентов по нему, процентная ставка, обеспечение кредита, условия досрочного расторжения кредитного договора, штрафные санкции за неисполнение условий договора, порядок рассмотрения споров по договору. Кроме того, проверяется соответствие кредитного договора положениям Гражданского кодекса Республики Узбекистана и нормативным актам Центрального Банка Узбекистана, уточняются правомочность должностных лиц, подписавших кредитный договор, скрепление его оттисками печатей банка-кредитора и организации-заемщика, а

также наличие в кредитном досье всех перечисленных в кредитном договоре приложений.

При пролонгации кредита проверяются оформление его дополнительными соглашениями (если иное не предусмотрено договором) и рассмотрение на кредитном комитете. Следует обращать внимание на необходимость одновременной пролонгации кредита и договора по обеспечению кредита (договора залога, банковской гарантии или поручительства и др.).

Проверка правильности оформления документов по обеспечению исполнения обязательств по кредитным договорам. Направлена на изучение документов, обеспечивающих возврат предоставленных кредитов: договоров залога, гарантий, поручительств, их соответствия требованиям законодательства Республики Узбекистана.

Проверяются все существенные условия договора залога: предмет залога и его денежная оценка; содержание, объем и срок исполнения обеспечиваемого обязательства, которые полностью определяются основным (кредитным) договором; определение места нахождения имущества. Объектом (предметом) залога может стать любое имущество, которое может быть отчуждено залогодателем: здания и сооружения, товарно-материальные ценности, ценные бумаги (акции, облигации и др.), товарно-распорядительные документы. Договор о залоге составляется в письменной форме.

При проверке поручительств и гарантий, выданных в соответствии с требованиями Гражданского кодекса Республики Узбекистана, следует обращать внимание на то, что сумма представленной гарантии (поручительства) должна быть не менее суммы основного долга и причитающихся процентов, а окончание срока действия гарантии должно быть на 6 мес. позже установленного договором срока погашения кредита.

Проверка порядка хранения документов. При этом необходимо учитывать следующее. Обычно первый экземпляр кредитного договора, договор залога, гарантийные обязательства, поручительства, ценные бумаги, другие ценности,

принятые в залог, должны храниться в кладовой банка-кредитора в отдельных конвертах в порядке возрастания номеров ссудных счетов. Второй экземпляр кредитного договора, копии договора залога, гарантийных обязательств и поручительств, учредительных документов заемщика, заключение кредитного комитета о целесообразности выдачи кредита и другие документы, используемые в процессе выполнения кредитного договора, находятся в кредитном деле (досье), которое оформляется на каждого заемщика, и хранятся в кредитной службе банка. Ежемесячно или не реже одного раза в месяц кредитная служба должна производить инвентаризацию всех действующих кредитных договоров.

Проверка правильности отражения в учете операций по выдаче и погашению кредитов. Прежде всего проверяется соблюдение порядка выдачи и погашения основной суммы кредита: юридическим лицам – в безналичном порядке путем зачисления на расчетный (текущий) или корреспондентский счет, физическим – в безналичном порядке или наличными денежными средствами.

При проверке используются данные аналитического и синтетического учета по активным балансовым счетам:

- по клиентским кредитам (в зависимости от правовой структуры заемщика) и по соответствующим счетам второго порядка (в зависимости от сроков предоставления кредитов);
- по межбанковским кредитам (в зависимости от резидентства – узбекские и зарубежные банки) и по соответствующим счетам второго порядка (в зависимости от сроков предоставления кредитов);
- данные аналитического и синтетического учета по внебалансовым счетам;
- данные по счетам клиентов-заемщиков, если они имеют расчетные (текущие) счета в банке-кредиторе, или выписки с корреспондентского счета, если клиенты обслуживаются в другом банке.

Особо следует выделить крупные кредиты, просроченные и пе-

реоформленные кредиты и кредиты, выданные акционерам (участникам), инсайдерам, сотрудникам банка, в том числе льготные кредиты.

Необходимо убедиться в наличии отдельного лицевого счета по каждому выданному кредиту, правильности его оформления, подтвердить реальность остатков по ссудным счетам (на основании подлинных платежных документов или мемориальных платежных ордеров). Затем проверить соответствие данных аналитического учета оборотам и остаткам по вышеуказанным балансовым и внебалансовым счетам синтетического учета.

На выборку проверяется правильность отражения в учете гарантий, поручительств и предметов залога по выданным кредитам.

Важным этапом является проверка своевременности и полноты погашения выданных кредитов и возврата предметов залога. При этом проверке подлежат выписки по ссудным и расчетным (текущим) счетам клиентов-заемщиков, если они обслуживаются в банке-кредиторе, или выписки по корреспондентскому счету банка-кредитора, если они обслуживаются в другом банке. Выборочно следует проверить соблюдение очередности гашения суммы задолженности: штрафы, пени, проценты, основной долг (если иное не установлено кредитным договором).

Проверка правильности отражения в учете операций по начислению и получению процентов за пользование кредитом. При проверке необходимо руководствоваться Положением Центрального банка Республики Узбекистана «О порядке начисления процентов по операциям, связанным с привлечением и размещением денежных средств банками, и отражения указанных операций по счетам бухгалтерского учета».

Согласно Положению проценты на размещенные денежные средства начисляются банком на остаток задолженности по основному долгу, учитываемой на соответствующем лицевом счете, на начало операционного дня. Таким образом, день фактического размещения средств не включается в период начисления процентов, а день закрытия отдельного лицевого счета при

исполнении клиентом обязательств по договору включается в период начисления процентов. Начисленные проценты отражаются в бухгалтерском учете не реже одного раза в месяц и не позднее последнего рабочего дня отчетного месяца.

Проверка осуществления банком контроля за исполнением кредитных договоров, организации работы банка с просроченной задолженностью. Прежде всего проверяются осуществление со стороны банка ежедневного контроля за исполнением условий кредитных договоров и финансовым состоянием заемщиков. Проверяется использование банком прав, оговоренных в кредитных договорах, с целью осуществления контроля до наступления установленных сроков погашения кредитов и уплаты процентов: направлялись ли письма заемщику с целью извещения о наступлении срока платежа по основному долгу и уплаты процентов в соответствии с установленным графиком погашений задолженности; направлялись ли работники банка по месту нахождения заемщика для проверки его финансово-хозяйственной деятельности, соблюдения порядка надлежащего хранения предметов залога и др. Следует установить меры, которые принимались по результатам таких проверок.

Особое внимание должно быть уделено проверке организации работы банка с просроченной задолженностью по основному долгу и процентам. Проверяется, проводился ли в банке анализ причин образования просроченной задолженности, таких как ухудшение финансового состояния заемщика, несоблюдение договорных обязательств по кредитуемой сделке контрагентам заемщика, нецелевое использование кредита, наличие форс-мажорных и других обстоятельств. Необходимо установить, какие недостатки и нарушения привели к несвоевременному погашению кредитов, выявить случаи предоставления новых кредитов при наличии задолженности, в том числе просроченной по ранее выданным ссудам.

Необходимо проверить полноту принятых банком мер по погашению задолженности, которые могут предусматривать: установление нового графика погашения задолженности, получение дополнительного обеспечения по

кредитному договору, обращение взыскания на поручителей (гарантов), переуступка права требования по договору третьим лицам, подписание договора об отступном, договора новации, обращение взыскания на заложенное имущество, принудительное взыскание просроченной задолженности путем обращения в правоохранительные органы и другие меры.

Проверка пассивных кредитных операций. В ходе аудита пассивных кредитных операций банков выполняются следующие основные проверки:

- 1) соблюдение порядка оформления документов на получение кредита, переоформления (продлонгирования) кредитных договоров;
- 2) правильность оформления и учета обеспечения получения кредитов;
- 3) правильность отражения в учете операций по получению и погашению кредитов;
- 4) правильность отражения в учете операций по начислению и оплате процентов за пользование кредитом.

Проверка соблюдения порядка оформления документов на получение кредита. Начинается проверка с установления наличия генеральных соглашений с банками-кредиторами, с которыми проверяемый банк сотрудничает на рынке МБК. Проверяется также наличие нотариально заверенных копий уставов банков-кредиторов, их учредительных договоров, свидетельств о регистрации, банковских лицензий, карточек с образцами подписей и оттиском печати, балансов, расчетов экономических нормативов и других документов, которыми обмениваются участники рынка МБК. Проверяя полноту формирования досье по каждому генеральному соглашению, особое внимание следует обращать на наличие дополнительных соглашений по каждому полученному кредиту, отсутствие является грубым нарушением порядка оформления пассивных кредитных операций.

Переоформление (продлонгирование) кредитных договоров. Проверка основывается на том, что межбанковские кредиты, полученные в рамках дополнительных соглашений и не погашенные в срок, должны быть

продлонгированы в установленном порядке. Не допускается заключение новых дополнительных соглашений на получение кредита, предусматривающих погашение ссудной задолженности по ранее заключенным дополнительным соглашениям, без реального движения денежных средств по корреспондентским счетам банка-заемщика и банка-кредитора. При проверке случаев пролонгации дополнительных соглашений на получение кредита в рамках генерального соглашения необходимо удостовериться, продлонгированы ли соответствующим образом договоры по обеспечению исполнения кредита (договор поручительства, гарантии, залога и др.).

Проверка правильности оформления и учета обеспечения получения кредитов. При проверке следует иметь в виду, что в качестве обеспечения полученных банком МБК может служить: залог имущества, в том числе ценных бумаг; поручительства третьих лиц; банковские гарантии. Необходимо проверить, ведется ли учет поручительств, переданных банку-кредитору в качестве обеспечения полученного кредита.

Проверка правильности отражения в учете операций по получению и погашению кредитов. Прежде всего следует убедиться, что кредиты получены и погашены установленным путем, что суммы основного долга в кредитных договорах (дополнительных соглашениях) соответствуют данным аналитического учета на соответствующих лицевых счетах. При проверке используются данные аналитического и синтетического учета по соответствующим балансовым и внебалансовым счетам, а также выписки по корреспондентскому счету в ЦБ Узбекистана (если банк-заемщик и банк-кредитор не имеют прямых корреспондентских связей) или по корреспондентскому счету в банке-корреспонденте (если корсчет проверяемого банка открыт в банке-кредиторе).

На выборку проверяются правильность отражения в учете сумм основного долга по полученным кредитам и оприходование переданного по ним обеспечения. Устанавливаются своевременность и полнота погашения

полученного кредита и получения (возврата) предметов залога (разблокирование бездокументарных ценных бумаг, находящихся в залоге, получение по индоссаменту векселей и др.).

Проверка правильности отражения в учете операций по начислению и оплате процентов за пользование кредитом. При проверке необходимо руководствоваться Положением Центрального банка Республики Узбекистана «О порядке начисления процентов по операциям, связанным с привлечением и размещением денежных средств банками, и отражения указанных операций по счетам бухгалтерского учета». Согласно Положению проценты на привлеченные денежные средства начисляются банком на остаток задолженности по основному долгу, учитываемой на соответствующем лицевом счете, на начало операционного дня. Таким образом, день фактического привлечения средств не включается в период начисления процентов, а день закрытия отдельного лицевого счета при исполнении банком обязательств по договору включается в период начисления процентов. Начисленные проценты отражаются в бухгалтерском учете не реже одного раза в месяц и не позднее последнего рабочего дня отчетного месяца.

В ходе проверки правильности оформления и отражения в учете операций кредитования путем открытия кредитных линий по получению кредитов следует руководствоваться Положением Центрального банка Республики Узбекистана «О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения)». В нем определен порядок предоставления (размещения) банком средств путем открытия клиенту кредитной линии. Под кредитной линией понимается соглашение/договор, на основании которого клиент-заемщик приобретает право на получение и использование в течение обусловленного срока денежных средств, при соблюдении одного из следующих условий:

- общая сумма предоставленных клиенту-заемщику денежных средств не превышает максимального размера (лимита), определенного в

соглашении/договоре («лимит выдачи»);

- в период действия соглашения/договора размер единовременной задолженности клиента-заемщика не превышает установленного ему данным соглашением/договором лимита («лимит задолженности»).

Банки вправе ограничивать размер денежных средств, предоставляемых клиенту-заемщику в рамках открытой кредитной линии, путем одновременного включения в соглашение/договор обоих условий («лимит выдачи» и «лимит задолженности»), а также любых иных дополнительных условий с выполнением требований, установленных законодательством.

Проверка правильности отражения в учете указанных операций основывается на изучении данных аналитического и синтетического учета по соответствующим внебалансовым счетам.

При осуществлении *проверки правильности оформления и отражения в учете операций кредитования в форме овердрафта* следует руководствоваться Положением Центрального банка Республики Узбекистана «О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения)». В Положении определен порядок предоставления денежных средств клиентам банка путем кредитования их расчетных (текущих, корреспондентских) счетов (при недостаточности или отсутствии на них денежных средств) и оплаты расчетных документов с этих счетов, если условиями договора банковского счета или договора о корреспондентских отношениях предусмотрено проведение указанной операции.

Такая форма кредитования применяется банками-кредиторами только в отношении банков-респондентов, чья надежность не вызывает сомнения. Кредитование банком корреспондентского счета банка-респондента при недостаточности или отсутствии на нем денежных средств осуществляется при установленных лимитах суммы, на которую может быть проведена указанная операция, и срока, в течение которого должны быть погашены возникающие кредитные обязательства банка-заемщика.

В ходе проверки следует убедиться в правильности и своевременности отражения в учете момента возникновения кредита по овердрафту. Для этого проверяются выписки по корреспондентскому счету НОСТРО, который ведется в банке-корреспонденте.

Необходимость проверки кредитных операций при закрытии кредитных договоров в не денежной форме может возникнуть в том случае, если в проверяемом банке имели место случаи закрытия кредитных договоров на основании договора об отступном, договора новации, путем зачета и т.п. В банковской практике такие операции нередки, так как они не противоречат требованиям Гражданского кодекса Республики Узбекистана, в то же время отражение подобных операций в учете действующими нормативными актами Центрального банка Узбекистана не урегулировано. Все это порождает определенные сложности при осуществлении проверки подобных операций.

В ходе аудита могут выполняться следующие проверки операций закрытия кредитного договора путем отступного, новации либо зачета. При этом проверяемый банк может оказаться и в роли банка-кредитора (по клиентским кредитам или МБК), и в роли банка-заемщика (только по МБК). Рассмотрим осуществление отдельных проверок закрытия кредитных операций в не денежной форме.

При осуществлении проверки *операций закрытия кредитного договора путем отступного* следует руководствоваться нормами Гражданского кодекса Республики Узбекистана. Отступное является одним из оснований прекращения обязательств между сторонами. При подписании соглашения о предоставлении отступного обязательство по кредитному договору прекращается путем передачи имущества банка-должника банку-кредитору. При этом суть кредитного договора меняется: в обмен на денежные средства в собственность банка-кредитора передаются товарно-материальные ценности.

Следует проверить, что в том случае, когда для погашения кредита и процентов по нему банком-должником в качестве отступного передается

имущество, например основные средства (здание, незавершенное строительство, оборудование, транспортные средства и др.), то банк-кредитор должен отразить факт получения этих объектов на счетах бухгалтерского учета. Стоимость передаваемого имущества может быть эквивалентна общей сумме долга либо отлична от нее. Как правило, в соглашении оговаривается стоимость имущества, равная по величине общей сумме долга.

Проверка операций закрытия кредитного договора путем новации. Гражданским кодексом РУз новация предусмотрена как форма прекращения обязательств. В соответствии с кодексом возможно соглашение сторон о замене первоначального обязательства другим обязательством между теми же лицами, предусматривающее иной предмет или способ исполнения. Таким образом, обязательства по кредитному договору могут быть заменены вексельным обязательством банка-заемщика. Как правило, сумма векселя, выписанного банком-заемщиком, эквивалентна сумме переоформленной задолженности, поэтому финансового результата по этой операции не возникает.

Проверка операций закрытия кредитного договора путем зачета. В соответствии с Гражданским кодексом Республики Узбекистана обязательство может быть прекращено полностью или частично зачетом встречного однородного требования, срок которого наступил, не указан или определен моментом востребования. В качестве однородного требования банк-заемщик может предъявить банку-кредитору его собственная ценная бумага. Если встречные требования банков равнозначны по сумме, то и зачет будет эквивалентным. В противном случае зачет производится на меньшую сумму.

Типичные нарушения при осуществлении кредитных операций. При осуществлении кредитных операций у банков возникают многочисленные ошибки, которые можно сгруппировать по следующим направлениям кредитной работы:

- *нарушения в организации кредитной работы:* отсутствует положение о кредитной политике банка; не разграничены полномочия должностных лиц по

выдаче кредита; не установлены лимиты и ограничения на совершение кредитных операций; недостаточно обоснование выданных ссуд; предоставление кредита заемщику без проведения анализа и оценки его финансового состояния; не проводится изучение и анализ кредитной истории заемщика; не проводится анализ бизнес-плана и технико-экономического обоснования кредитуемой сделки; не проводится оценка кредитных рисков, принимаемых банком при выдаче кредитов; не проводится контроль за целевым использованием выданных кредитов; слабо организован контроль за исполнением кредитных договоров и финансовым состоянием заемщиков; не проводится анализ причин возникновения просроченной задолженности по выданным кредитам;

- *ошибки в оформлении кредитных договоров и залоговых операций:* отсутствуют в кредитных договорах необходимые данные (платежные реквизиты заемщика, сроки выдачи и погашения кредита и проценты по нему, штрафные санкции за неисполнение условий договора и др.); не полностью формируются кредитные досье некоторых клиентов (отсутствуют технико-экономическое обоснование кредитуемой сделки, бизнес-планы, целевые контракты и др.); отсутствуют дополнительные соглашения по генеральным соглашениям на рынке МБК; отсутствует регистрация договоров залога в установленных законодательством случаях; при заключении договора залога недвижимости отсутствуют документы, подтверждающие право собственности заемщика на объект недвижимости, страховой полис и др.; при заключении договора залога транспортных средств отсутствуют документы, подтверждающие право собственности заемщика, копия технического паспорта, страховой полис и др.; при заключении договора залога ценных бумаг отсутствуют документы, подтверждающие право собственности на ценные бумаги, выписки из реестра реестродержателя, документы, подтверждающие блокирование ценных бумаг, находящихся в залоге;

- *ошибки при осуществлении активных и пассивных кредитных операций и их отражении в бухгалтерском учете:* неправильное отражение предметов

залога на внебалансовых счетах, отсутствие аналитического учета залогового имущества; несвоевременное отражение в учете процентов, причитающихся к оплате (получению), несвоевременное вынесение просроченных кредитов на соответствующие счета; несвоевременный перенос полученных (оплаченных) процентов за пользование кредитом со счетов доходов (расходов) будущих периодов на доходы (расходы) отчетного периода; аннулированные непогашенной ссудной задолженности ранее 5 лет с момента ее списания с баланса банка-кредитора; несвоевременное включение в доходы банка процентов по кредитным договорам, закрытым на основании договора об отступном, договора новации, зачета встречного однородного требования, цессии и др.

ГЛАВА 35. АУДИТ ДЕПОЗИТНЫХ ОПЕРАЦИЙ

Депозиты – денежные суммы, помещенные на хранение в банк от имени частного или юридического лица – клиента банка, которым за это начисляется банком определенный процент за использования этих средств в своей инвестиционной и кредитной деятельности. В банковской отчетности депозиты отражаются как пассивы.

Цель проведения проверки депозитных операций состоит в оценке полноты и своевременности исполнения обязательств кредитных организаций перед вкладчиками и проверке выполнения норм гражданского законодательства, нормативных актов Центрального Банка Республики Узбекистана и внутренних положений кредитной организации.

При осуществлении депозитных операций должны быть соблюдены следующие условия:

- депозитные операции осуществляются только на основании выданной ЦБ Республики Узбекистана лицензии (лицензии на осуществлении депозитных операций выдается по истечении 2 лет со дня регистрации кредитной организации);
- отношения между вкладчиками и кредитной организацией регулируются договором банковского вклада. Дополнительно вкладчику может выдаваться сберкнижка;
- изменения условий вкладов должно быть оговорено в дополнительном соглашении;
- депозиты физических и юридических лиц должны учитываться на отдельных лицевых счетах и дифференцироваться в зависимости от сроков и процентных ставок;
- списание или зачисление денежных средств с депозитного счета для вкладчика юридического лица должно осуществляться только через расчетный счет.

Документы, необходимые для проверки:

- договор банковского вклада;
- книга регистрации счетов вкладчика;
- внутренние положения по осуществлению депозитных операций (отдельные по каждому виду вкладов как в филиале, так и в головной организации);

- лицевые счета вкладчиков (регистр аналитического учета);
- оборотная ведомость или ведомость остатков с указанием всех счетов (регистры синтетического учета, итоги которых должны быть равны);
- отчет о прибылях и убытках для проверки отнесения начисленного процента на расходы банка.

Аудит депозитных операций предусматривает следующие направления:

- проверка наличия внутренних положений по осуществлению депозитных операций и соответствие их Гражданскому кодексу Республики Узбекистана и действующим нормативным актам Центрального Банка Республики Узбекистана;

- проверка наличия и правильности оформления договора банковского вклада;

- сверка количества и заключенных договоров с открытыми лицевыми счетами вкладчиков по книге регистрации;

- сверка данных аналитического учета с синтетическим (сверяются остатки в лицевых счетах вкладчиков с данными ведомостями остатков);

- проверка правильности присвоения номера счета второго порядка балансовым счетам;

- проверка корреспонденции счетов;

- проверка наличия справок от юридических лиц об уведомлении налоговой инспекции и о фактах открытия депозитных счетов;

- проверка правильности начисления процентов;

- проверка наличия фактов расчетов по депозитам с юридическими

лицами наличными деньгами;

- проверка своевременности и правильности отражения в балансе кредитной организации выплачиваемых процентов (для этого данные лицевых счетов по учету процентов сопоставляются с данными оборотной ведомости и отчета о прибылях и убытках);
- проверка соответствия подписей на расходных документах клиентов заявленным образцам подписей.

Наиболее часто встречаются следующие *нарушения порядка ведения депозитных операций*:

- отсутствие внутренних документов, регламентирующих порядок ведения депозитных операций;
- отсутствие в договоре банковского вклада обязательных реквизитов: сумма депозита, ставка процента, срок привлечения, а также включение в договор условия, противоречащего банковскому законодательству и нормативным актам ЦБ Республики Узбекистана;
- привлечение средств в депозиты при наличии ограничений или запрета на проведение депозитных операций;
- несоответствие сроков учета средств на балансовых счетах срокам, установленным в депозитном договоре;
- неперечисление остатков средств по депозитному счету на счет до востребования по окончании срока действия договора (при отсутствии дополнительного соглашения или оговорки в депозитном договоре об автоматической пролонгации);
- отсутствие депозитного договора при лицевом счете вкладчика;
- несвоевременное и неправильное начисление процентов по вкладу;
- формирование средств на депозитных счетах клиентов юридических лиц путем внесения в кассу кредитной организации наличных денег или выплата процентов и сумм депозита юридическим лицам наличными.

ГЛАВА 36. АУДИТ ОПЕРАЦИЙ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

Ценная бумага – документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении.

Операции банков с ценными бумагами – наиболее сложный объект аудита банковской деятельности, что объясняется как многообразием самих операций, так и рисковым их характером.

Цель аудита – установление соответствия совершаемых банком операций с ценными бумагами действующему законодательству, достоверности отражения этих операций в бухгалтерском учете и снижение фондовых рисков.

При аудите используется целый ряд различных документов, которые являются источниками данных для проведения аудиторской проверки. Эти документы можно разделить на следующие группы:

- кодексы, законы, указы, постановления Президента Республики Узбекистана, и Правительства Республики Узбекистана, касающиеся деятельности коммерческих банков и прежде всего работы банков с ценными бумагами на организованном рынке ценных бумаг и других финансовых активов (ОРЦБ)²³¹. В частности, к ним относятся Гражданский кодекс Республики Узбекистана, Законы Республики Узбекистана «О рынке ценных бумаг», положения, правила, инструкции, указания, письма, методические рекомендации и другие документы, имеющие прямое отношение к операциям коммерческих банков с ценными бумагами: «О депозитарной деятельности в Республики Узбекистана», «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг», «О порядке осуществления

²³¹ *Организованный рынок ценных бумаг и других финансовых активов (ОРЦБ)* – совокупность отношений, связанных с обращением ценных бумаг, срочных контрактов и других финансовых активов, правила исполнения сделок и бухгалтерского учета с которыми соответствуют требованиям, установленным ЦБ Республики Уз.

расчетов по операциям с финансовыми активами на ОРЦБ», «О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг кредитными организациями на территории Республики Узбекистана», «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери», «О бухгалтерском учете кредитными организациями операций с облигациями Центрального банка Республики Узбекистана) и осуществлении расчетов по ним», «О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Республики Узбекистана», «О порядке ведения бухгалтерского учета сделок покупки-продажи иностранной валюты, драгоценных металлов и ценных бумаг в кредитных организациях», «О порядке ведения бухгалтерского учета операций, связанных с выпуском и погашением кредитными организациями сберегательных и депозитных сертификатов», «Правила ведения учета депозитарных операций кредитных организаций в Республики Узбекистана» и др. При проведении аудита фондовых операций целесообразно пользоваться Методическими рекомендациями Центрального Банка Республики Узбекистана по проверкам кредитных организаций – профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих брокерскую и дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг; документы, определяющие деятельность коммерческих банков в области ценных бумаг, в том числе подготовленные непосредственно коммерческими банками: устав кредитной организации; лицензии на осуществление банковских операций; лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг; учетная политика банка; положение о подразделении, осуществляющем брокерскую, дилерскую деятельность; правила ведения внутреннего учета и отчетности профессионального участника, осуществляющего брокерскую деятельность, и др.;

- первичные документы, являющиеся основанием для внесения записей в регистры бухгалтерского учета: гражданско-правовые договоры по фондовым сделкам; поручения на сделку; распорядительные записки;

биржевые свидетельства; отчеты трейдеров, брокеров; информация о рыночных ценах; выписки из реестров сделок Республиканской валютной биржи; выписки из реестра акционеров (выписки реестродержателя); депозитарные выписки (выписки депозитария); акты приема-передачи сертификатов ценных бумаг; иные документы, необходимые для перерегистрации права собственности на ценные бумаги; регистры аналитического и синтетического учета; бухгалтерская отчетность (бухгалтерский журнал, ведомости остатков по счетам кредитной организации, отчеты о прибылях и убытках, балансы банка) и другие кассовые и банковские документы;

- документы, с которыми приходит аудитор в банк для проверки: копия отчета о последней аудиторской проверке проверяемого банка; план аудиторской проверки, согласованный с руководством банка; методические разработки, подготовленные аудиторской организацией по проверке операций банка с ценными бумагами; перечень материалов, который должен предоставить банк, для ознакомления аудитора при проведении проверки ценных бумаг и операций с ними; специально подготовленные бланки и формы для сбора аудиторских доказательств.

Аудит деятельности коммерческого банка на рынке ценных бумаг необходимо начинать с выяснения следующих общих положений:

- является ли кредитная организация эмитентом, владельцем ценных бумаг или профессиональным участником рынка ценных бумаг;
- имеется ли лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг и какие виды деятельности разрешаются лицензией.

В Республики Узбекистан осуществляется лицензирование следующих видов профессиональной деятельности кредитных организаций на рынке ценных бумаг:

- брокерская деятельность²³², за исключением операций с физическими

²³² Брокерская деятельность – совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами в качестве поверенного или комиссионера, действующего на основании договора поручения или комиссии, а также доверенности на совершение таких сделок при отсутствии указаний на полномочия поверенного или комиссионера в договоре.

лицами;

- брокерская деятельность, включая операции с физическими лицами;
- дилерская деятельность²³³;
- деятельность по доверительному управлению ценными бумагами;
- депозитарная деятельность;
- клиринговая деятельность.

В ходе аудиторской проверки необходимо установить, какими лицензиями располагает коммерческий банк и не осуществляет ли он операции на рынке ценных бумаг, не имея лицензий.

Коммерческие банки, являясь эмитентами, владельцами ценных бумаг, профессиональными участниками рынка ценных бумаг, обязаны раскрывать определенную информацию по ценным бумагам.

Эмитенты, публично размещающие ценные бумаги, раскрывают такую информацию в форме:

- ежеквартального отчета по ценным бумагам, который составляется по итогам квартала и в установленные сроки предоставляется в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг, а также владельцам ценных бумаг эмитента по их требованию за плату, не превышающую затрат на изготовление брошюры;
- сообщения о существенных событиях и действиях, затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность эмитента, перечень которых устанавливается законодательно.

Владельцы ценных бумаг раскрывают информацию в следующих случаях:

- вступление во владение 20 % или более любого вида эмиссионных ценных бумаг эмитента;
- увеличение или уменьшение своей доли владения до уровня, кратного

²³³ *Дилерская деятельность* – совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и/или продажи определенных ценных бумаг с обязательством покупки и/или продажи этих ценных бумаг по ценам, объявленным лицом, осуществляющим такую деятельность.

каждым 5 % свыше 20 % любого вида ценных бумаг (не позднее пяти дней).

Профессиональные участники раскрывают информацию по ценным бумагам, если они произвели:

- в течение одного квартала операцию с одним видом ценных бумаг одного эмитента, а количество ценных бумаг по этим операциям составляет не менее 100 % их общего числа;

- разовую операцию с одним видом ценных бумаг одного эмитента, а количество ценных бумаг составляет не менее 15 % их общего количества.

Аудитор должен проверить выполнение коммерческим банком требований законодательства об информационном обеспечении рынка ценных бумаг, владельцев ценных бумаг и инвесторов. В связи с этим должен убедиться, что коммерческим банком:

- предоставляется требуемая отчетность и информация;
- внедрено соответствующее программное обеспечение для предоставления требуемой информации;
- накапливаются сведения о ценах и котировках ценных бумаг на ОРЦБ для предоставления информации инвесторам;
- обеспечивается публичное информирование инвесторов об их праве получения информации о рынке ценных бумаг, а также о порядке представления жалоб и заявлений инвесторов в соответствии с требованиями законов.

В ходе проверки аудитор должен сделать вывод о наличии или отсутствии в портфеле коммерческого банка ценных бумаг, которые могут быть признаны ничтожными. Последние влекут за собой отсутствие обязательных реквизитов ценных бумаг.

В соответствии с нормативной базой Центрального банка Республики Узбекистана каждый коммерческий банк должен разработать свои внутрибанковские нормативы, регламентирующие деятельность коммерческого банка на рынке ценных бумаг:

- инвестиционная политика коммерческого банка;
- положение о брокерской деятельности;
- положение о дилерской деятельности;
- порядок формирования торгового и инвестиционного портфеля коммерческого банка и др.

Чтобы оценить аудиторский риск, а также объем аудиторской выборки, необходимо проанализировать структуру портфеля ценных бумаг в динамике за проверяемый период, лишь после этого приступить непосредственно к проверке правильности совершения этих операций коммерческим банком и их отражению в учете.

В ходе аудита могут осуществляться следующие **основные проверки операций с ценными бумагами**.

Проверка операций с государственными ценными бумагами. Включает проверки правильности отражения в учете:

- собственных (дилерских) операций;
- брокерских операций;
- инвестиционных операций банков, не являющихся дилерами.

Проверка операций с паевыми ценными бумагами. Включает проверки:

- общих положений;
- портфеля контрольного управления;
- инвестиционного портфеля²³⁴;
- торгового портфеля²³⁵;
- портфеля РЕПО.

Проверка операций с долговыми обязательствами. Включает

²³⁴ *Инвестиционный портфель* – ценные бумаги, приобретаемые с целью получения инвестиционного дохода, а также в расчете на возможность роста их стоимости в длительной или неопределенной перспективе.

²³⁵ *Торговый портфель* – котируемые ценные бумаги, приобретаемые с целью получения дохода от их реализации (перепродажи), а также ценные бумаги, которые не предназначены для удержания в портфеле свыше 180 дней и могут быть реализованы.

проверки:

- активных операций с облигациями;
- пассивных (эмиссионных) операций с облигациями;
- активных операций с депозитными сертификатами;
- пассивных операций с депозитными и сберегательными сертификатами.

Рассмотрим **методику проведения отдельных проверок.**

Аудит дилерских операций. Коммерческие банки – участники рынка государственных ценных бумаг подразделяются на дилеров⁴⁹ и инвесторов. Дилером является коммерческий банк, заключивший договор с ЦБ РУз на выполнение функций по обслуживанию операций с государственными ценными бумагами. Кроме того, дилер должен заключить договор с Фондовой биржи Ташкент об участии:

- в системе электронных торгов РФБ по сделкам с государственными ценными бумагами;

Дилер (от англ. *dealer*) – торговец", агент по продаже, профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий дилерскую деятельность.

- в электронной системе депозитария РФБ по хранению и учету государственных ценных бумаг;

- в системе электронных межбанковских расчетов с РФБ. Дилер может заключать сделки как от своего имени и за свой счет, так и от своего имени, но за счет и по поручению инвестора.

Для проведения операций с государственными ценными бумагами дилеры предоставляют полномочия и оформляют их доверенностью физическим лицам – *трейдерам*.

К основным документам, которые запрашивает аудитор для проверки законности, обоснованности и правильности совершения дилерских операций коммерческого банка, относятся:

- баланс коммерческого банка на начало года и на проверочную отчетную дату;
- ежемесячные оборотное – сальдовые ведомости;
- ведомость остатков по счетам второго порядка балансовых счетов, предназначенных для учета операций с ценными бумагами;
- журналы лицевого учета по видам и выпускам государственных ценных бумаг;
- журналы оборотов по операциям с государственными ценными бумагами;
- журнал сводных итогов операций с государственными ценными бумагами;
- заявки банка в торговой системе о купле-продаже ценных бумаг за проверяемый период;
- выписки из реестров сделок с ценными бумагами на РФБ за проверяемый период;
- распоряжение бухгалтерии из отдела ценных бумаг об отражении осуществляемых сделок с государственными ценными бумагами на счетах;
- регистры аналитического учета и документы банка по выборке.

Аудит дилерских операций включает:

- проверку наличия договора с Центральным Банком Республики Узбекистаном и Республиканской Валютной Биржей;
- проверку полномочий трейдеров;
- подтверждение достоверности бухгалтерского учета по инвестиционным операциям;
- проверку балансового учета результатов на ОРЦБ по итогам операций на рынке;
- подтверждение достоверности отнесения на счет доходов или расходов сальдо накопления процентного или купонного дохода;
- проверку наличия регистров аналитического учета;

- проверку соответствия данных синтетического и аналитического учета;
- оценку качества сформированного портфеля ценных бумаг;
- проверку наличия и соответствия учета на счете ДЕПО приобретенных ценных бумаг;
- проверку правильности и своевременности открытия счета, включая инвестиционный и торговый портфель коммерческого банка.

Аудит брокерских операций. Коммерческий банк ведет журнал учета брокерских операций, который заполняется ежедневно по итогам операций банка с ценными бумагами на первичном и вторичном рынках на основании выписок из реестров сделок брокерских договоров с клиентами. Итоговые данные журнала оборотов используются для внесения в журнал сводных оборотов.

При проверке брокерских операций аудитор должен:

- убедиться, что операции проводятся в соответствии с договором и поручением инвесторов по каждой операции;
- проверить соблюдение юридических формальностей для открытия счета клиенту;
- проверить, что все операции в бухгалтерском учете фиксируются в правильной сумме на соответствующий счет в правильный временной период и в соответствии с учетной политикой;
- проверить выписки по лицевым счетам инвесторов на соответствие дебетовых и кредитовых оборотов поручениям инвесторов;
- убедиться в идентичности данных аналитического, синтетического и депозитарного учета.
- проверить правильность отражения банком и своевременность перечисления инвестором комиссионного вознаграждения в соответствии с договором.

Наиболее *типичные ошибки*, допускаемые банками при совершении

операций с ценными бумагами:

- отсутствие элемента учетной политики в отношении формирования различных портфелей ценных бумаг;
- несвоевременный перевод акций из одного портфеля в другой;
- несвоевременная постановка акций на учет (до получения выписки из реестра акционеров);
- несоответствие записей в учетных регистрах и внутренней отчетности банков-дилеров первичным документам, на основании которых они осуществляются;
- нарушение установленных для банков-дилеров требований по ведению регистров учета сделок, учета расчетов и учета ценных бумаг.

ГЛАВА 37. АУДИТ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ

Валютные операции²³⁶ — вид банковской деятельности по купле-продаже иностранной валюты. К валютным операциям относятся кассовые, расчетные, кредитно-депозитные, конверсионные, посреднические, срочные и другие операции. Банки могут осуществлять валютные операции как от своего имени и за свой счет, так и по поручению клиентов.

Приступая к проверке, следует убедиться, что перечень валютных операций, выполняемых в проверяемом банке, соответствует имеющейся лицензии на осуществление банковских операций в иностранной валюте.

Далее необходимо ознакомиться с внутрибанковскими инструкциями по проведению валютных операций, в которых должны содержаться регламенты проведения конкретных операций, порядок их бухгалтерского учета, а также информация о подразделениях, осуществляющих соответствующие операции. Инструкции должны находиться в полном соответствии с нормативными актами Центрального банка Республики Узбекистана, регулирующими проведение уполномоченными банками валютных операций.

В соответствии с изложенной целью основными задачами проведения проверки являются:

- Проверка операций переоценки валютных счетов и ведения открытой валютной операции;
- Проверка конверсионных операций банка на внутреннем валютном рынке;
- Проверка операций покупки-продажи иностранной валюты по поручению клиентов;

²³⁶ В экономической литературе под валютными операциями понимают: в широком смысле — учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте, а также операций по ним; в узком смысле — операции, связанные только с валютными ценностями. В Республике Узбекистан под валютными ценностями понимаются: иностранная валюта; ценные бумаги, номинированные в иностранной валюте; драгоценные металлы (рафинированная золото).

- Проверка экспортно-импортных операций клиентов.

Основными информационными источниками аудита валютных операций являются:

- документы, подтверждающие совершение межбанковских конверсионных сделок (контракты на покупку-продажу иностранной валюты и т.п.);

- документы Республиканской валютной биржи (биржевые свидетельства, выписки из реестра сделок за сессию и др.);

- юридические дела клиентов банка;

- реестры поручений резидентов на покупку-продажу иностранной валюты на валютном рынке;

- документы, содержащиеся в досье по: контролю за обоснованностью осуществления операций в иностранной валюте по специальным транзитным валютным счетам резидентов (копии контрактов, кредитных соглашений на предоставление валютных кредитов, поручения на покупку – обратную продажу иностранной валюты и др.; командировочным расходам; импортным сделкам; экспортным сделкам; аккредитивам по импорту; аккредитивам по экспорту;

- распоряжения на перевод иностранной валюты;

- карточки учета операции по специальным транзитным валютным счетам;

- документы, подтверждающие совершение сделок в иностранной валюте («Свифт», телекс и др.);

- регистры аналитического и синтетического учета, бухгалтерская отчетность, бухгалтерский журнал, ведомости остатков по счетам кредитной организации, оборотные ведомости по счетам кредитной организации, отчеты о прибылях и убытках, балансы банка.

- В ходе аудита могут выполняться следующие основные проверки:

- операции переоценки валютных счетов и ведения открытой валютной

позиции;

- конверсионные операции банка на внутреннем валютном рынке;
- соблюдение правил открытия и ведения валютных счетов клиентов;
- операции покупки-продажи иностранной валюты по поручению клиентов;
- экспортно-импортные операции клиентов.

Кроме того, осуществляется аудит валютно-обменных операций, наличных (кассовых) и срочных сделок с иностранной валютой, операций валютного кредитования и др.

ПРОВЕРКА ОПЕРАЦИЙ ПЕРЕОЦЕНКИ ВАЛЮТНЫХ СЧЕТОВ И ВЕДЕНИЯ ОТКРЫТОЙ ВАЛЮТНОЙ ПОЗИЦИИ

В ходе проверки могут выполняться следующие основные аудиторские процедуры:

- Проверка соблюдения стандартов аналитического и синтетического учета валютных ценностей;
- Проверка соблюдения порядка переоценки валютных средств;
- Проверка правильности отражения в учете результатов текущей переоценки;
- Проверка балансовой составляющей открытой валютной позиции;
- Проверка соблюдения установленных лимитов открытой валютной позиции.

ПРОВЕРКА КОНВЕРСИОННЫХ ОПЕРАЦИЙ БАНКА

Операция покупки-продажи иностранной валюты за свой счет, т.е. за счет ведения открытой валютной позиции безналичным путем, могут осуществляться как через валютные биржи у юридических и физических лиц, в том числе у клиентов банка. Методика аудита операций, проводимых на биржевом валютном

рынке, значительно отличается от методики проверки внебиржевых операций, в то же время методики аудита внебиржевых операций, проводимых с контрагентами-банками и не банками, принципиальных различий не имеют, поэтому будут рассмотрены совместно.

В ходе проверки могут выполняться следующие основные аудиторские процедуры:

- Проверка операций покупки иностранной валюты вне биржи;
- Проверка операций продажи иностранной валюты вне биржи;
- Проверка операций покупки иностранной валюты на бирже;
- Проверка операций продажи иностранной валюты на бирже.

ПРОВЕРКА ОПЕРАЦИЙ ПОКУПКИ-ПРОДАЖИ ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЫ ПО ПОРУЧЕНИЮ КЛИЕНТОВ

Наиболее *типичные ошибки*, допускаемые банками при совершении валютных операций:

- не ведется текущая переоценка валютных средств;
- неправильно определяются даты возникновения валютной позиции при получении (уплате) доходов (расходов) в иностранной валюте;
- неправильно определяются типы конверсионных сделок;
- отсутствует аналитический учет по лицевым счетам, открываемым каждому клиенту и виду валюты;
- досье по импортной сделке не содержат все необходимые документы, отсутствуют дополнения и изменения к контрактам.

В процессе аудита валютных операций необходимо руководствоваться следующими основными нормативными актами, действующими в области валютного регулирования: законом «О валютном регулировании» принятой в 2004 г. (в 2018 году будет принята новой редакции данного закона) и Постановлением Президента Узбекистана «О приоритетных направлениях валютной политики» где согласно данному решению с 2017 года проводится

масштабная либерализация валютной политики, направленная на развитие внутреннего валютного рынка и повышение его эффективности и другими инструкциями Центрального Банка Узбекистана.

В соответствии с изложенной целью *основными задачами* проведения проверки являются:

- проверка операций переоценки валютных счетов и ведения открытой валютной позиции;
- проверка конверсионных операций банка на внутреннем валютном рынке;
- проверка операций покупки-продажи иностранной валюты по поручению клиентов;
- проверка экспортно-импортных операций клиентов.

В действительности круг задач, возникающих при проверке валютных операций, значительно шире – это вопросы аудита валютно-обменных операций, наличных (кассовых) и срочных сделок с иностранной валютой, операций валютного кредитования и другие, которые нами не рассматриваются.

Основными *информационными источниками* аудита валютных операций служат:

при проверке законности выполнения банком валютных операций – лицензия на осуществление банковских операций в иностранной валюте; внутрибанковские инструкции (рабочие положения) по проведению валютных операций и их отражению в учете; документы, подтверждающие совершение межбанковских конверсионных сделок (контракты на покупку-продажу иностранной валюты и т.п.); документы межбанковской валютной биржи (биржевые свидетельства, выписки из реестра сделок за сессию и др.); юридические дела клиентов банка; поручения резидентов на покупку-продажу иностранной валюты на валютном рынке; документы по контролю за обоснованностью осуществления операций в иностранной валюте (копии

международных контрактов, кредитных соглашений на предоставление валютных кредитов и др.); копии ГТД, актов выполненных работ и др.); другие документы, подтверждающие совершение сделок в иностранной валюте («Свифт», телекс и др.);

при проверке правильности отражения валютных операций в балансе банка — данные синтетического и аналитического учета по балансовым счетам 22602 «Депозиты клиентов по аккредитивам», 22613 «Зарезервированные средства клиентов для конвертации на валютном рынке», 22614 «Средства клиентов, сконвертированные на валютном рынке», 23122 «Транзитные счета по средствам, подлежащим перечислению на пластиковые карты физических лиц, сдавших наличные деньги в кассы банка для приобретения иностранной валюты», 23516 «Перечисленные денежные средства с пластиковых карт физических лиц для приобретения иностранной валюты», 45401 «Прибыль в иностранной валюте по сделкам "Спот"», 45405 «Прибыль в иностранной валюте по сделкам с производными инструментами», 56302 «Убытки в иностранной валюте по сделкам "Спот"», 55306 «Убытки в иностранной валюте по сделкам с производными инструментами», 17101 «Счета валютной позиции»;

при проверке правильности отражения валютных операций во внебалансовом учете — данные аналитического учета по счетам:

- 90908 – Покрытый аккредитив, открытый в банках плательщиком,
- 90909 – непогашенные аккредитивы на импорт с оплатой тратт на предъявителя,
- 90916 – непогашенные аккредитивы на импорт против выставления срочных тратт,
- 90923 – Отсроченные аккредитивы – Иностранные,
- 90930 – Отсроченные аккредитивы – Местные,

- 90937 – Револьверные аккредитивы – Иностранные,
- 90944 – Резервные аккредитивы – Иностранные,
- 90951 – Резервные аккредитивы – Местные,
- 90955 – Подтвержденные аккредитивы на импорт,
- 90958 – Подтвержденные аккредитивы на экспорт,
- 90960 – Сообщенный аккредитив на импорт,
- 90961 – Сообщенный аккредитив на экспорт,
- 90962 – Расчетные документы, ожидающие срока оплаты,
- 90963 – Расчетные документы, не оплаченные в срок,
- 90965 – Полученные (внутренние) векселя на инкассо – Местные,
- 90966 – Купленные дебиторские задолженности – Факторинг,
- 90969 – Бартерные контракты,
- 90971 – Экспортные контракты,
- 90972 – Полученные (внутренние) векселя на инкассо – Иностранные,
- 90979 – Отправленные (внешние) векселя на инкассо – Местные,
- 90986 – Отправленные векселя на инкассо – Иностранные,
- 90993 – Гарантии и поручительства,
- 96309 – Контр-счет по аккредитиву на импорт,
- 96311 – Контр-счет по выпущенным банком в обращение пластиковым картам,
(Счет введен в соответствии с Постановлением правления ЦБ, зарегистрированным МЮ 17.05.2010 г. № 773-28),
- 96313 – Контр-счет по установленным банком терминалам, банкоматам и инфокиоскам,
(Счет введен в соответствии с Постановлением правления ЦБ, зарегистрированным МЮ 17.05.2010 г. № 773-28),
- 96314 – Контр-счет по ценным бумагам банка (Наименование счета в редакции Постановления ЦБ, зарегистрированного МЮ 19.01.2009 г. № 773-26) (См. Предыдущую редакцию),

- 96315 – Контр-счет по бланкам ценных бумаг других организаций и учреждений,
- 96316 – Контр-счет по аккредитиву на экспорт,
- 96317 – Контр-счет по бартерным контрактам,
- 96318 – Контр-счет по экспортным контрактам,
- 96319 – Контр-счет по расчетным документам, ожидающим срока оплаты,
- 96321 – Контр-счет по расчетным документам, не оплаченным в срок,
- 96323 – Контр-счет по полученным (внутренним) векселям на инкассо,
- 96330 – Контр-счет по отправленным (внешним) векселям на инкассо,
- 96331 – Контр-счет по купленным дебиторским задолженностям – Факторинг,
- 96333 – Контр-счет по начисленным процентам по ценным бумагам к получению,
- 96335 – Контр-счет по процентам по активам и комиссионным,
- 96337 – Контр-счет по гарантиям и поручительствам,
- 96345 – Контр-счет по обязательствам заемщиков по краткосрочным кредитам,
- 96349 – Контр-счет по обязательствам заемщиков по долгосрочным кредитам и лизингам,
- 96351 – Контр-счет по обязательствам банка на выдачу кредита и лизинга,
- 96358 – Контр-счет по обязательствам банка на получение кредита и лизинга,
- 96361 – Контр-счет по фьючерсным продажам,
- 96363 – Контр-счет по фьючерсным покупкам,
- 96365 – Контр-счет по форвардным продажам,
- 96367 – Контр-счет по форвардным покупкам,
- 96369 – Контр-счет по опционным продажам,
- 96370 – Контр-счет по опционным покупкам,
- 96371 – Контр-счет по свопным продажам,

- 96373 – Контр-счет по свопным покупкам,
96374 – Контр-счет по срочным сделкам по покупке ценных бумаг,
96376 – Контр-счет по срочным сделкам по продаже ценных бумаг,
96379 – Контр-счет по ценным бумагам и другим ценностям на хранении,

96381 – Контр-счет по ценным бумагам, имуществам и имущественным правам (требованиям) в качестве залогового обеспечения,
96397 – Контр-счет по другим счетам непредвиденных обстоятельств.

ТИПИЧНЫЕ НАРУШЕНИЯ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ

Наиболее типичные ошибки, допускаемые банками при совершении валютных операций, рассмотрим в разрезе следующих основных видов операций, совершаемых в иностранной валюте: операции переоценки и ведения открытой валютной позиции; конверсионные операции; операции покупки-продажи иностранной валюты по поручению клиентов; экспортно-импортные операции клиентов.

Ошибки при совершении операций переоценки и ведения открытой валютной позиции:

- производится переоценка вложений в акции (доли) организаций и банков-резидентов, приобретенных за иностранную валюту;
- производится переоценка уставного капитала банка, оплаченного в иностранной валюте в установленных валютным законодательством случаях;
- не производится текущая переоценка облигаций внутреннего валютного государственного займа, в том числе накопленного купонного дохода, уплаченного при покупке таких облигаций;
- допускаются «сворачивание» сальдо по счетам переоценки 94001 и 97001 по лицевому счету «Нереализованные курсовые разницы», списание

свернутого сальдо на доходы или расходы банка;

- не осуществляется своевременная переоценка внебалансовых счетов в иностранной валюте с отнесением результатов на счета 99998 (для переоценки пассивных счетов) или 99999 (для переоценки активных);

- счета главы «Г» 93801 – 96801 «Нереализованные курсовые разницы по переоценке иностранной валюты» не ведутся в режиме парных счетов;

- не осуществляется текущая переоценка валютных средств, находящихся на учете по счетам 94001 – 97001 «Нереализованные курсовые разницы по переоценке ценных бумаг» в части курсовой разницы по рыночным ценным бумагам с номиналом в иностранной валюте;

- некорректное распределение сублимитов на ОВП среди филиалов банка (не сообщается о сублимитах на внебалансовые составляющие ОВП, не устанавливаются сублимиты на суммарную величину ОВП или балансирующую позицию в суммах и т.п.);

- некорректное включение опционных контрактов с нулевой премией в расчет ОВП, ошибки при включении в расчет ОВП расчетных форвардов (включаются не только срочная часть сделки – валютный форвардный контракт, но и обязательства по проведению встречной сделки на дату исполнения форвардного контракта по текущему валютному курсу);

- допущение ошибок при определении типов конверсионных сделок, приводящее к искажению балансовой и внебалансовой составляющих ОВП и, как следствие, к недостоверности отчетности по ОВП.

Ошибки при осуществлении конверсионных операций:

- неправильное определение типов конверсионных сделок, например, сделки с датой валютирования на третий день ошибочно относят к наличному типу из-за того, что один из дней, оставшихся до даты валютирования, приходится на выходной или праздничный день в иностранном государстве, в валюте которого заключена сделка;

Ошибки при осуществлении операций покупки-продажи иностранной

валюты по поручению клиентов:

- отсутствие необходимых реквизитов в распоряжениях на продажу иностранной валюты;
- отнесение комиссии, уплачиваемой бирже при покупке-продаже иностранной валюты по поручению клиента, не на расходы банка, а в уменьшение комиссии, взимаемой с клиента за выполнение указанных операций.

Ошибки при осуществлении экспортно-импортных операций клиентов:

- отсутствует постановка на внебалансовый учет документов, принятых от клиентов-экспортеров для отсылки их на инкассо в банки-нерезиденты, в тех случаях, когда указанные документы отсылаются по назначению в день их принятия к исполнению;
- в исполняющем банке не ведется учет принятых к исполнению гарантированных экспортных аккредитивов на внебалансовом счете 91305 «Полученные гарантии и поручительства»;
- при совершении экспортно-импортных операций не проводится своевременная переоценка внебалансовых счетов по учету открытых банком гарантированных аккредитивов в связи с изменением официального курса;
- несвоевременно производятся в банке-эмитенте расходные операции по внебалансовому счету 90908 «Выставленные аккредитивы для расчетов с нерезидентами» при расчетах покрытыми аккредитивами (не в момент выплат с аккредитива, а в момент его закрытия);
- в исполняющих банках допускаются выплаты по экспортным аккредитивам с истекшим сроком, несвоевременно осуществляется закрытие аккредитивов при истечении срока их действия, банки-эмитенты несвоевременно уведомляются о закрытии аккредитива в исполняющем банке; досье по импортной сделке не содержат всех необходимых документов, в частности отсутствуют дополнения и изменения к контрактам;

- неполностью сформированы досье аккредитивов по импорту (отсутствуют копии аккредитивных поручений, отосланных иностранным банкам, распоряжения клиентов об изменении условий аккредитивов и др.);
- в банках-эмитентах не ведется учет открытых под гарантию банка импортных аккредитивов (без покрытия выплат) на внебалансовом счете 90986 «Выданные гарантии и поручительства»;
- в банках-эмитентах гарантированных аккредитивов при использовании счета 90944 «Суммы, не взысканные по своим гарантиям» не создается в установленном порядке резерв на возможные потери;
- при открытии импортного аккредитива с покрытием выплат за счет предоставленного банком-эмитентом валютного кредита допускается депонирование покрытия непосредственно с судного счета клиента, т.е. без предварительного зачисления суммы выданного кредита на текущий валютный счет клиента-импортера;
- в банках-эмитентах импортных аккредитивов с покрытием выплат, использующим счет 90955 «Требования по аккредитивам по иностранным операциям» для учета суммы покрытия, перечисленной исполняющему банку, не создается резерв на возможные потери под суммы, учтенные на счете 90944.

Основные термины и понятия

Учетная политика организации – принятая организацией совокупность способов ведения бухгалтерского учета: первичного наблюдения, стоимостного измерения, текущей группировки и итогового обобщения фактов хозяйственной деятельности.

Уставный капитал – сумма капитала, которую выделяют хозяйственные общества и другие организации для начала деятельности. Определяется договором и уставом. Создается за счет выручки от продажи акций, частных вложений капиталов, государственных средств, а также ноу-

хау, патентов, лицензий и т.д.; входит стоимость основных и оборотных средств.

Кассовое обслуживание клиентов – комплекс услуг, предоставляемых юридическим и физическим лицам по операциям с денежной наличностью в национальной и иностранной валюте, другими ценностями и платежными документами.

Касса – специально оборудованное помещение для приема, хранения, выдачи денег и других ценностей.

Объявление на взнос наличными – комплект документов, состоящий из объявления, ордера и квитанции.

Расчетные (текущие) счета – счета в банках, открытые на основании договора банковского счета, на которые зачисляются и с которых могут расходоваться денежные средства организаций, индивидуальных предпринимателей и физических лиц.

Платежное поручение – распоряжение владельца счета (плательщика) обслуживающему его банку, оформленное расчетным документом, перевести определенную денежную сумму на счет получателя средств, открытый в этом или другом банке.

Аналог собственноручной подписи – персональный идентификатор кредитной организации либо клиента кредитной организации, являющийся контрольным параметром правильности составления всех обязательных реквизитов платежного документа и неизменности их содержания.

Депозиты – денежные суммы, помещенные на хранение в банк от имени частного или юридического лица — клиента банка, которым за это начисляется банком определенный процент за использование этих средств в своей инвестиционной и кредитной деятельности. В банковской отчетности отражаются как пассивы.

Ценная бумага – документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права,

осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении.

Организованный рынок ценных бумаг и других финансовых активов (ОРЦБ) – совокупность отношений, связанных с обращением ценных бумаг, срочных контрактов и других финансовых активов, правила исполнения сделок и бухгалтерского учета с которыми соответствуют требованиям, установленным Центральным Банком Республики Узбекистана.

Брокерская деятельность – совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами в качестве поверенного или комиссионера, действующего на основании договора поручения или комиссии, а также доверенности на совершение таких сделок при отсутствии указаний на полномочия поверенного или комиссионера в договоре.

Дилерская деятельность – совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и/или продажи определенных ценных бумаг с обязательством покупки и/или продажи этих ценных бумаг по ценам, объявленным лицом, осуществляющим такую деятельность.

Инвестиционный портфель – ценные бумаги, приобретаемые с целью получения инвестиционного дохода, а также в расчете на возможность роста их стоимости в длительной или неопределенной перспективе.

Торговый портфель – котируемые ценные бумаги, приобретаемые с целью получения дохода от их реализации (перепродажи), а также ценные бумаги, которые не предназначены для удержания в портфеле свыше 180 дней и могут быть реализованы.

Дилер – профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий дилерскую деятельность.

Валютные операции – вид банковской деятельности по купле-продаже иностранной валюты.

Вопросы и задания

1. Какие документы являются источником информации аудита учредительных документов и внутренних положений кредитной организации?
2. Раскройте содержание аудиторской проверки учетной, политики коммерческого банка.
3. Перечислите характерные ошибки, которые встречаются при проверке учредительных документов и внутренних положений кредитной организации.
4. Приведите основные нормативные документы, которые используются при проверке уставного капитала банка.
5. Каковы источники информации, которые применяются при проверке уставного капитала банка?
6. Какие виды работ включает аудит уставного капитала банка?
7. Охарактеризуйте проверку соответствия банковских операций законодательству, уставу банка и банковской лицензии.
8. Раскройте содержание проверки операций по изменению (увеличению или уменьшению) уставного капитала банка.
9. Перечислите основные ошибки, связанные с операциями по формированию и изменению уставного капитала коммерческого банка.
10. Каковы цели проверки кассовых операций коммерческого банка?
11. Какими нормативными документами следует руководствоваться при аудите кассовых операций коммерческого банка?
12. Определите основные проверки, осуществляемые при аудите кассовых операций коммерческого банка.
13. Как осуществляется проверка организационных вопросов кассовой работы в коммерческом банке?
14. Как в коммерческом банке проверяется порядок приема денежной наличности от организаций?

15. Перечислите наиболее типичные нарушения, допускаемые работниками банка при осуществлении кассовых операций.

16. Раскройте содержание проверки открытия и ведения расчетных (текущих) счетов клиентов.

17. Какова очередность списания средств с расчетного счета клиента?

18. Охарактеризуйте проверку осуществления безналичных расчетов по счетам клиентов.

19. Приведите характерные ошибки, которые встречаются при проверке порядка открытия и ведения расчетных (текущих) счетов клиентов.

20. Объясните роль и значение аудита кредитных операций.

21. Какие документы служат информационной базой при осуществлении проверки кредитных операций?

22. Раскройте последовательность проверки кредитных операций.

23. Охарактеризуйте проверку активных кредитных операций.

24. Как осуществляется проверка пассивных кредитных операций?

25. Перечислите типичные нарушения, допускаемые коммерческими банками при осуществлении кредитных операций.

26. Каковы направления аудита депозитных операций?

27. Перечислите основные нормативные документы, которыми руководствуется аудитор при проверке операций с ценными бумагами.

28. Каковы основные источники информации для проверки валютных операций коммерческого банка?

29. Охарактеризуйте проверку качества управления кредитной организацией.

ГЛАВА 38. АУДИТ ОПЕРАЦИЙ УПРАВЛЕНИЯ ИМУЩЕСТВА И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ

Цель, задачи и источники аудиторской проверки

Имущество банка (основные средства, нематериальные активы, материальные запасы) составляет его материально-техническую базу (здания, мебель, вычислительная и организационная техника, сейфовое оборудование и другой хозяйственный инвентарь), необходимую для его нормального функционирования.

Цель аудита имущества банка – проверка правильности его классификации, реальности оценки и достоверности отражения в учете и отчетности.

В ходе проверки следует руководствоваться Приложением 10 «Порядок учета основных средств, нематериальных активов, материальных запасов» к Правилам. Для проверки правильности начисления амортизации используется Постановление Каб.Мин. Республики Узбекистана «Классификация основных средств, включаемых в амортизационные группы» и порядок налогообложения операций с имуществом банка определяется Налогового Кодекса Республике Узбекистана.

Процедуры проверки операций, связанных с приобретением, движением, выбытием имущества банка, мало отличаются от подобных процедур проверок других организаций и предприятий, хотя и имеют ряд отличительных особенностей в части отражения в бухгалтерском учете. К таким особенностям относятся, например, учет фондов переоценки, учет текущей аренды и лизинга имущества. В связи с этим мы ограничились рассмотрением лишь специфических для банков моментов аудита имущества, не останавливаясь на деталях, характерных для общего (небанковского) аудита.

Для того чтобы сформулировать объективное мнение о достоверности

и законности операций, осуществляемых с имуществом банка, в ходе аудиторской проверки решаются следующие *основные задачи*:

- проверка операций с основными средствами;
- проверка операций аренды имущества банка;
- проверка лизинговых операций банка;
- проверка операций с нематериальными активами.

Информационными источниками при проведении проверки являются:

- договоры поставки оборудования; договоры аренды и лизинга; товарно-транспортные накладные; грузовые таможенные декларации; акты приема-передачи основных средств и нематериальных активов; инвентарные карточки по учету основных средств и нематериальных активов; инвентаризационные описи; ведомости переоценки основных средств; кассовые и расчетные документы, свидетельствующие об оплате приобретения и реализации основных средств и нематериальных активов, оплате и получении лизинговых платежей и арендной платы; другие документы по операциям с основными средствами и нематериальными активами;

- при проверке правильности отражения операций с основными средствами, оборудованием для лизинга и нематериальными активами на балансовых счетах – данные аналитического и синтетического учета по счетам: 16500 и 16700 и др.;

- другие регистры аналитического и синтетического учета, бухгалтерская отчетность: бухгалтерский журнал; ведомости остатков по счетам кредитной организации; оборотные ведомости по счетам кредитной организации; отчеты о прибылях и убытках; балансы банка.

Проверка операций с основными средствами

В ходе проведения проверки выполняются следующие основные аудиторские процедуры:

- оценка качества проведения в банке инвентаризации основных

средств;

- проверка поступления основных средств;
- проверка приобретения основных средств за иностранную валюту;
- проверка начисления амортизации основных средств;
- проверка переоценки основных средств;
- проверка выбытия основных средств.

Проверка операций текущего и капитального ремонта основных средств не рассматривается, поскольку не имеет каких-либо специфических особенностей по сравнению с аналогичной процедурой, проводимой в рамках общего (небанковского) аудита.

Оценка качества проведения в банке инвентаризации основных средств проводится для установления полноты и своевременности ее выполнения самими работниками банка, что является важным условием обеспечения сохранности основных средств. Такая оценка необходима для того, чтобы убедиться, насколько можно доверять результатам проведенной в банке инвентаризации, чтобы уменьшить аудиторский риск.

Прежде всего проверяется качество оформления инвентаризационных описей. При этом выявляются случаи формального проведения инвентаризации, когда сведения об объектах (их наличие, состояние и др.) переносятся в инвентаризационные описи из инвентарных карточек без учета фактического состояния объекта.

Следует также проконтролировать, были ли выявлены в процессе инвентаризации объекты основных средств, которые пришли в негодность и подлежат списанию, имеется ли в банке в наличии излишнее или ненужное оборудование, которое должно быть реализовано или передано в пользование организациям банка. Необходимо убедиться, что на объекты, подлежащие реализации (передаче) или списанию, составлены отдельные инвентаризационные описи.

Полнота инвентаризации устанавливается путем сличения ин-

вентаризационных описей с данными аналитического учета по балансовым счетам 16500 и другие счета.

Проверка поступления основных средств основывается на следующих соображениях. Основные средства могут: а) приобретаться за плату; б) создаваться путем строительства и реконструкции объекта; в) поступать в счет вклада в уставный капитал банка; г) поступать по договорам дарения (безвозмездно); д) поступать по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) неденежными средствами; е) поступать по договору мены.

При проверке правильности отражения в учете основных средств следует руководствоваться Приложением № 10 к Правилам. Это Приложение является, по сути, положением (стандартом) по бухгалтерскому учету основных средств, нематериальных активов и материальных ценностей в банках.

Проверка начинается с установления правильности классификации основных средств, поступивших в банк.

а) Проверка *основных средств, приобретенных за плату*, проводится в следующем порядке. Прежде всего проверяется полнота и своевременность оприходования основных средств, для чего необходимо изучить первичные документы и оценить правильность их оформления.

На следующем этапе устанавливается правильность оценки основных средств, исходя из того, что основные средства должны учитываться по первоначальной стоимости, включающей затраты на их сооружение (возведение) или приобретение, стоимость проектно-сметной документации, расходы по доставке, монтажу, сборке и установке, таможенные пошлины, невозмещаемые налоги, регистрационные сборы, государственные пошлины и иные платежи, возникающие в связи с приобретением права собственности на объекты основных средств.

При этом приобретенные основные средства, бывшие в эксплуатации,

должны приходоваться в сумме покупной стоимости и расходов по их доставке и установке с отражением суммы износа по этим объектам, указанной в документах (актах) приема-передачи.

На следующем этапе проверяется правильность формирования расходов, связанных с доведением объекта до рабочего состояния, для чего изучаются дебетовые обороты по лицевому счету соответствующего объекта, открытого на балансовом счете 19900 «Другие активы» в разрезе лицевых счетов объектов.

Проверяя правильность включения НДС, уплаченного при покупке основного средства, следует уточнить, какой из вариантов расчетов с бюджетом по НДС выбран проверяемым банком:

- при *первом* варианте банки в соответствии Налогового Кодекса Узбекистана включают сумму налога, уплаченного поставщикам за приобретенные товары (работы, услуги), в затраты, принимаемые к вычету при исчислении налога на доходы, а сумма налога, полученная по операциям, подлежащим налогообложению, подлежит уплате в бюджет. В этом случае приобретенные за плату основные средства учитываются без НДС, а НДС, уплаченный поставщикам, списывается на расходы банка, уменьшающие налогооблагаемую базу по Налогу на прибыль, при вводе объекта в эксплуатацию;

- при *втором* варианте банки определяют сумму налога, подлежащего Уплате в бюджет, как разницу между суммой налога, полученного по доходам от налогооблагаемых операций, и суммой налога, уплаченного в части определяемой удельным весом доходов, полученных от налогооблагаемых операций, в общей сумме доходов банка. В этом случае НДС, уплаченный при покупке основных средств, не выделяется и не принимается к зачету, а включается в первоначальную стоимость объектов.

Как правило, банки используют первый вариант, при котором бухгалтерский и налоговый учет упрощается.

В ходе проверки следует убедиться, что первоначальная стоимость основных средств, принадлежащих банку, не изменялась в течение проверяемого периода, за исключением случаев достройки или дооборудования объектов, произведенных в порядке капитальных вложений, а также переоценки основных средств, произведенной в соответствии с решением руководства банка.

б) Проверка порядка отражения в учете *основных средств, созданных путем строительства и реконструкции объектов*, зависит от того, каким способом осуществляется строительство зданий и сооружений — хозяйственным или подрядным. Как правило, строительство осуществляется подрядным способом на договорной основе с отечественной или иностранной строительной фирмой. Хозяйственным способом обычно выполняются небольшие объемы работ, связанных с реконструкцией объектов или их капитальным ремонтом.

Проверяя затраты банка на капитальное строительство, осуществляемое подрядным способом, необходимо проконтролировать наличие плана капитального строительства, договоров подряда со строительными фирмами, обеспеченность строящегося объекта утвержденной проектно-сметной документацией. Для того чтобы убедиться в правильности определения договорной цены строящегося объекта, необходимо проконтролировать обоснованность затрат, включенных в ее состав. В договорную цену строительства должны включаться стоимость строительно-монтажных работ (прямые затраты и накладные расходы); прочие расходы (дополнительные затраты при осуществлении работ в зимнее время, дополнительные транспортные и другие расходы, возмещаемые подрядчику по отдельному расчету); непредвиденные работы и затраты, возникающие в ходе строительства в результате уточнения проектных решений или изменения условий строительства.

Следует проверить своевременность выполнения строительных работ,

соблюдение сроков приемки выполненных работ и расчетов за них в процессе строительства. Процедура проверки зависит от того, как осуществляются эти расчеты, – по конструктивным элементам или проценту технической готовности этих элементов, по отдельным этапам или после завершения всех работ, по договору и др. Следует проконтролировать правильность окончательного расчета с генподрядчиком на основании акта приемки объекта в эксплуатацию с учетом промежуточных платежей и авансов.

в) В ходе проверки правильности отражения в учете *основных средств, поступивших в счет вклада в уставный капитал банка*, следует убедиться, что полученные объекты учтены по договорной стоимости, утвержденной собранием акционеров (участников), что они своевременно оприходованы на балансе банка.

г) Особого внимания требует проверка *основных средств, полученных банком безвозмездно* (в качестве дара). Необходимо не только проверить правильность отражения в учете подобных операций, но и убедиться, учтена ли стоимость безвозмездно полученных объектов исходя из рыночных цен для целей налогообложения при расчетах с бюджетом по налогу на прибыль (п. 8 ст. 250 гл. 25 Налогового Кодекса Республики Узбекистана).

В ходе проверки изучаются договоры дарения, акты приема- передачи полученных безвозмездно объектов, другие документы, характеризующие сделку. Следует прежде всего убедиться, что полученные объекты оприходованы по данным документов приема-передачи, т.е. по остаточной стоимости объектов у передающей стороны. Если же остаточная стоимость объекта нулевая, то необходимо проверить, что объект оприходован в этом случае в оценке, определенной экспертным путем. Следует убедиться, что безвозмездно полученные основные средства оприходованы в корреспонденции со счетом 10301 «Корсчет банка в ЦБ Республики Узбекистана» как «Другие доходы».

Проверка правильности *поступления основных средств по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) неденежными средствами*, имеет место в тех случаях, когда банк получает объекты основных средств в результате осуществления сделок по договорам отступного, залога и т.п.

При *поступлении основных средств по договору мены* проверка проводится в том же порядке, как и при их поступлении за плату, только вместо кредита счета по учету денежных средств.

Проверка приобретения основных средств за иностранную валюту имеет ряд особенностей, связанных с тем, что эти активы приходятся при поступлении и учитываются в дальнейшем только в рублях, а оплачиваются в иностранной валюте. Таким образом, приобретение материальных активов за иностранную валюту приводит к изменению валютной позиции банка.

Проверяя правильность отражения в учете поступившего в банк импортного оборудования, следует убедиться, что оно приходовано в суммовой оценке, определяемой контрактной стоимостью оборудования по курсу Центрального банка Узбекистана на дату выпуска его в свободное обращение.

Дальнейшая проверка отражения в бухгалтерском учете приобретенного импортного оборудования вплоть до ввода его в эксплуатацию будет осуществляться в таком же порядке, как и для оборудования, приобретенного на внутреннем рынке. Следует только проверить, что в первоначальную стоимость импортного оборудования кроме его контрактной стоимости будут включаться ввозная таможенная пошлина, НДС, уплаченный на таможне (при выборе второго варианта расчетов с бюджетом по НДС), расходы по декларированию и экспедированию груза и другие транспортно-заготовительные расходы.

Процедура ***проверки начисления амортизации основных средств*** определяется Положением Правительства Республики Узбекистан № 1,

порядок бухгалтерского учета – Правилам, порядок налогового учета – Налогового Кодекса Республики Узбекистан.

Проверяя правильность начисления амортизации, следует прежде всего уточнить, какой метод закреплен в учетной политике проверяемого банка: линейный, нелинейный, метод ускоренной амортизации, уменьшающегося остатка. При этом надо иметь в виду, что поскольку для целей налогообложения могут использоваться только первые два метода, то при выборе банком других методов величина амортизационных отчислений, относимая на расходы банка, не будет совпадать с величиной, принимаемой для целей налогообложения.

Проверка правильности начисления амортизации и ее отражения в бухгалтерском учете осуществляется путем изучения ведомостей начисления износа (амортизации) за соответствующие отчетные периоды. При этом следует учитывать, что период начисления амортизации начинается с месяца, следующего за вводом объекта в эксплуатацию.

Проверка переоценки основных средств согласно положению, которому банки имеют право не чаще одного раза в год (на 1 января отчетного года) переоценивать группы однородных объектов основных средств по восстановительной (текущей) стоимости путем индексации или прямого пересчета по документально подтвержденным рыночным ценам. При принятии решения о переоценке по таким основным средствам следует учитывать, что в последующем они переоцениваются регулярно, чтобы стоимость, по которой они отражаются в бухгалтерском учете и отчетности, существенно не отличалась от текущей (восстановительной) стоимости. При проведении проверки следует определить, как формировалась текущая (восстановительная) стоимость переоцениваемых объектов, – были ли использованы данные на аналогичную продукцию, полученные от организаций-изготовителей; сведения об уровне цен, имеющиеся у органов государственной статистики, торговых инспекций и организаций; сведения

об уровне цен, опубликованные в средствах массовой информации и специальной литературе; оценка бюро технической инвентаризации; экспертные заключения о текущей (восстановительной) стоимости объектов основных средств.

На завершающем этапе проверки следует убедиться, что результаты переоценки основных средств на 1 января отчетного года были отражены в бухгалтерском учете оборотами за январь. При этом следует помнить, что в случае невозможности отражения в этот срок (в силу определенных причин) крайний срок для отражения переоценки установлен по правилам – это последний рабочий день марта отчетного года.

Следует также проконтролировать, что начисление амортизации с 1 января отчетного года осуществляется исходя из восстановительной стоимости объектов основных средств с учетом произведенной переоценки.

Процедура *проверки выбытия основных средств* зависит в первую очередь от того, на каком основании происходит их выбытие: а) ликвидация объектов; б) передача их безвозмездно другим юридическим или физическим лицам; в) их реализация за плату; г) их передача в качестве вклада в уставный капитал других банков или предприятий.

а) Проверка выбытия основного средств *при ликвидации объектов*, пришедших в непригодность по причине их физического или морального износа и в силу других причин, зависит от того, является ли выбывающий объект полностью или не полностью амортизированным. Независимо от этого следует проверить, что его балансовая стоимость (первоначальная или восстановительная, если объект переоценивался) списана в дебет счета 16511 «Выбытие (реализация) имущества» – по лицевому счету выбывающего объекта, а начисленная амортизация – в кредит этого счета по тому же лицевому счету.

б) Процедура проверки правильности отражения в учете операций *безвозмездной передачи основных средств* в целом аналогична изложенной в п.

«а». В том же порядке проверяется правильность списания балансовой стоимости объекта и его амортизационных отчислений на счет учета реализации имущества банка.

в) Проверка операций *реализации основных средств за плату* требует особого внимания. В ходе проверки могут возникнуть следующие варианты:

1) основные средства реализуются по цене, равной их остаточной стоимости;

2) основные средства реализуются по цене выше остаточной;

3) основные средства реализуются по цене ниже остаточной стоимости.

Рассмотрим порядок проведения проверки правильности отражения в учете этих операций для каждого из названных вариантов. При этом необходимо учесть следующее. При выборе первого варианта расчетов с бюджетом по НДС сумма НДС, полученного при реализации объекта, полностью перечисляется в бюджет. При выборе второго варианта сумма НДС, содержащегося в остаточной стоимости объекта, может при его реализации быть предъявлена к зачету при соблюдении общих условий зачета налога: сумма НДС должна быть фактически уплачена поставщику (безналичным путем) и в расчетных документах выделена отдельной строкой.

Проверка варианта продажи объекта *по цене, равной остаточной стоимости*, предполагает изучение выписок по корреспондентскому счету.

На заключительном этапе необходимо проверить, что финансовый результат от реализации объекта будет нулевым (поскольку объект реализован по остаточной стоимости).

Процедура проверки варианта продажи основных средств *по цене выше остаточной стоимости* аналогична вышеизложенной, кроме заключительного этапа – списания финансовых результатов.

Проверка варианта продажи основных средств *по цене ниже остаточной стоимости* проводится в том же порядке, кроме за-

ключительного этапа.

Проверка выбытия основных средств в связи с *внесением их в уставный капитал банков или предприятий* выполняется в порядке, аналогичном указанному в п. «а», кроме начального (поступление денежных средств) и заключительного этапов.

Если же их договорная оценка превышает остаточную стоимость, то необходимо проверить, что возникшая разница отнесена ли на доходы банка.

Проверка операций аренды имущества банка

При проверке правильности отражения в учете операций аренды следует руководствоваться существующим правилам. Процедура проверки операций аренды имущества зависит прежде всего от того, выступает ли банк в качестве стороны, передающей имущество (основные средства, нематериальные активы) в аренду, или в качестве получателя арендованных средств. В первом случае он является арендодателем, во втором – арендатором. В соответствии с этим в ходе проверки выполняются следующие аудиторские процедуры:

- проверка операций аренды у арендодателя;
- проверка операций аренды у арендатора;
- проверка операций текущего и капитального ремонта арендованного имущества у арендатора;
- проверка капитальных вложений в арендованное имущество.

Проверка операций текущей аренды у арендодателя проводится исходя из следующих соображений. На условиях текущей аренды банки могут передавать в аренду части зданий, сооружений, транспортные и другие основные средства, нематериальные активы. Имущество, переданное банком в текущую аренду, продолжает учитываться на балансе арендодателя, износ по объекту, переданному в текущую аренду, продолжает начисляться у арендодателя.

В ходе проверки изучаются договоры текущей аренды, в которых проверяемый банк выступает арендодателем. Проверяется правильность отражения стоимости основных средств, переданных в аренду, для чего изучаются дебетовые обороты по активным внебалансовым счетам 16549 «Основные средства, переданные в аренду» и 16551.

Проверка операций аренды у арендатора проводится путем изучения договоров аренды, передаточных документов и др. Для проверки правильности отражения в учете операций получения имущества в аренду изучаются дебетовые обороты по активным внебалансовым счетам 45901 «Арендованные основные средства» и 45909 «Арендованное другое имущество» в разрезе лицевых счетов, открытых по каждому арендованному объекту.

Проверка операций текущего и капитального ремонта арендованного имущества проводится с учетом следующих особенностей. Во-первых, расходы, связанные с различными видами ремонта, могут осуществляться за счет банка-арендатора только в том случае, если это предусмотрено договором аренды, т.е. возмещение указанных расходов арендодателем не предусмотрено. В ходе проверки следует иметь в виду, что согласно НК Республике Узбекистана указанные расходы принимаются для целей налогообложения по налогу на прибыль в том отчетном периоде, в котором они были осуществлены, и в размере, не превышающем 10% первоначальной стоимости амортизируемых основных средств. Расходы, произведенные в размере, превышающем эти ограничения, включаются в состав расходов равномерно в течение пяти лет при ремонте основных средств, отнесенных к четвертой – десятой амортизационным группам, а отнесенных к первой – третьей группам – в течение срока полезного использования объекта.

Процедура проверки операций ремонта зависит от того, предусматривает ли учетная политика банка создание ремонтного фонда, а

также от того, каким способом производятся ремонтные работы, – подрядным или хозяйственным. Процедуры проверки операций текущего и капитального ремонта арендованных основных средств не рассматриваются, поскольку не имеют каких-либо специфических особенностей по сравнению с аналогичными процедурами, проводимыми в рамках общего (небанковского) аудита.

Процедура *проверки капитальных вложений в арендованное имущество* сводится к следующему. Капитальные вложения осуществляются, как правило, в арендованное банком здание. При служебной необходимости капитальные затраты по реконструкции арендованного здания (например, устройство кассового узла или обменного пункта) могут осуществляться только при условии, что эти вопросы согласованы в договоре аренды.

В установленном порядке проверяется последующее начисление амортизации по капитальным вложениям в арендованное здание; амортизационные отчисления должны осуществляться согласно нормам, установленным для полученного в аренду здания.

На заключительном этапе проверяется возврат арендованного объекта арендодателю по окончании срока аренды. Здесь возможны два варианта: 1) арендодатель принимает произведенные арендатором капитальные вложения на свой баланс с возмещением затрат или безвозмездно; 2) арендодатель отказывается принять произведенные арендатором капитальные вложения.

В *первом* случае проверка осуществляется на основании передаточных документов, в которых должны быть указаны стоимость капитальных работ по арендованному объекту и сумма амортизации, начисленная за все время аренды. Порядок передачи определяется договором аренды. Если передача осуществлялась на возмездной основе, то это должно быть отражено в учете арендатора как реализация объекта и проверяется соответствующим образом (п. 25.2 (в)). Если передача осуществлялась на безвозмездной основе, то

проверка проводится в порядке, изложенном в п. 25.2 (б).

Проверка во *втором* случае должна установить, что арендатором принято решение о списании этих затрат и он осуществил их списание в установленном порядке. Проверка этих операций осуществляется так же, как и проверка списания собственных основных средств (полностью или не полностью амортизированных), о чем подробно говорится в п. 25.2 (а).

Если договором аренды предусмотрен переход арендованного имущества в собственность арендатора по истечении срока аренды или до его истечения при условии внесения арендатором всей обусловленной договором выкупной цены, следует убедиться, что договор аренды заключается в форме, предусмотренной для договора купли-продажи имущества.

Проверка лизинговых операций банка

При осуществлении проверки лизинговых операций банка следует руководствоваться законом «О лизинге». Согласно по договору финансовой аренды (договору лизинга) арендодатель обязуется приобрести в собственность указанное арендатором имущество у определенного им продавца и предоставить арендатору это имущество за плату во временное владение и пользование для предпринимательских целей, т.е. в законе Узбекистана определено лизинг как особый вид аренды.

В то же время согласно Закону «О лизинге» (ст. 2) лизинг – это вид инвестиционной деятельности по приобретению имущества и передаче его на основании договора лизинга на определенный срок и на условиях, обусловленных договором лизинга, с правом выкупа имущества лизингополучателем (финансовый лизинг). В Законе имеется положение об оперативном (возвратном) лизинге, согласно которому по истечении срока действия договора и выплаты лизингополучателем всей предусмотренной договором суммы предмет лизинга возвращается лизингодателю, при этом

лизингополучатель не имеет права требовать перехода к нему права собственности на предмет лизинга.

Особенности проверки лизинговых операций по сравнению с операциями аренды основаны на следующих соображениях. В лизинговых соглашениях выступают три стороны: 1) лизингодатель, приобретающий в собственность указанное лизингополучателем оборудование у определенного им продавца (поставщика) и предоставляющий ему это оборудование в лизинг; 2) предприятие, получающее это оборудование за плату во временное владение и использующее его для предпринимательских целей (лизингополучатель); 3) предприятие – поставщик оборудования (продавец).

Банки могут выступать в лизинговых соглашениях и в качестве лизингополучателей (например, при необходимости приобретения оборудования в условиях отсутствия необходимых источников финансирования капитальных вложений банк может взять необходимое ему оборудование в лизинг у специализированной лизинговой компании) и в качестве лизингодателей. Во втором случае никакой дополнительной лицензии на осуществление лизинговой деятельности (ст. 5 Закона «О лизинге») банку не требуется – он осуществляет указанные операции в рамках общей банковской лицензии (ст. 5 Закона «О банках и банковской деятельности»).

В ходе проверки правильности отражения в учете указанных операций следует руководствоваться разд. 9 Приложения № 10 к Правилам. В указанном документе предусмотрен порядок отражения лизинговых операций в учете для тех случаев, когда по условиям договора учет предмета лизинга ведется на балансе лизингополучателя; если по условиям договора учет имущества ведется на балансе лизингодателя, то в учете эти операции отражаются как операции аренды, т.е. в соответствии с разд. 8 Приложения № 10 к Правилам. Порядок осуществления проверки операций аренды был

рассмотрен ранее.

В ходе проверки лизинговых операций могут осуществляться следующие аудиторские процедуры:

- проверка операций финансовой аренды (лизинга) у лизингодателя;
- проверка операций финансовой аренды (лизинга) у лизингополучателя.

Проверка операций финансовой аренды (лизинга) у лизингодателя начинается с изучения договоров оперативного лизинга, в которых банк выступает лизингодателем. В договоре должны содержаться точное описание предмета лизинга; наименование места и указание порядка передачи предмета лизинга; указание срока действия договора; порядок содержания и ремонта предмета лизинга; перечень дополнительных услуг, предоставляемых лизингодателем; общая сумма договора и размер вознаграждения лизингодателя; порядок расчетов по договору; порядок возврата предмета лизинга.

На следующем этапе проверяется правильность отражения в учете операций, связанных с приобретением оборудования для лизинга.

Лизинговая операция банков и их учет проводится согласно Инструкции Центрального банка Республики Узбекистана от 21 октября 2006 года № 620 «Порядок осуществления лизинговых операций в коммерческих банках и их учет». Согласно данному порядку дебете счета – 15600 операции «Лизинг (финансовой лизинг)» отражается.

Проверка операций финансовой аренды (лизинга) у лизингополучателя. Если в соответствии с законодательством Республики Узбекистана по договору финансовой аренды (лизинга) имущество передается на баланс лизингополучателя до истечения срока договора, учет его лизингополучателем осуществляется в соответствии с разд. 9 Приложения № 10 к Правилам.

Процедура проверки этих операций начинается с установления

правильности оприходования арендованного (лизингового) имущества на балансе лизингополучателя. Для этого изучаются кредитовые обороты счета 19909 «Оплата за товароматериальные ценности».

Проверка в тех случаях, когда по каким-либо причинам лизинговый платеж (полностью или частично) не перечислен в установленный срок, должна установить, что неперечисленная по сроку сумма перенесена в конце операционного дня на счета по учету просроченной задолженности по полученным межбанковским кредитам, депозитам и иным примеченным средствам (если лизингодатель – банк). При погашении просроченной задолженности по уплате лизинговых платежей эта сумма должна быть списана со счета просроченной задолженности.

Проверка операций с нематериальными активами

При осуществлении проверки операций с нематериальными активами банка следует руководствоваться разделом 4 Приложения № 10 к Правилам. Проверка операций с нематериальными активами предусматривает следующие основные аудиторские процедуры:

- оценка качества проведения в банке инвентаризации нематериальных активов;
- проверка поступления нематериальных активов;
- проверка начисления амортизации нематериальных активов;
- проверка выбытия нематериальных активов.

Оценка качества проведения в банке инвентаризации нематериальных активов проводится для установления полноты и своевременности ее выполнения самими работниками банка, что является важным условием обеспечения сохранности этого вида активов. Проведение такой оценки необходимо для того, чтобы убедиться, насколько можно доверять результатам проведенной в банке инвентаризации, чтобы уменьшить аудиторский риск.

Прежде всего проверяется качество оформления инвентаризационных описей. При этом выявляются случаи формального проведения инвентаризации, когда сведения об объектах нематериальных активов (их наличие, состояние и др.) переносятся в инвентаризационные описи из инвентарных карточек без учета фактического состояния нематериальных активов.

Следует также проконтролировать, были ли выявлены в процессе инвентаризации объекты нематериальных активов, которые пришли в негодность в связи с моральным износом и подлежат списанию. Необходимо убедиться, что на объекты, подлежащие реализации (передаче) или списанию, составлены отдельные инвентаризационные описи.

Полнота инвентаризации устанавливается путем сличения инвентаризационных описей с данными аналитического учета по балансовому счету 60901 «Нематериальные активы». Проверка правильности отражения в учете результатов проведенной банком инвентаризации осуществляется в порядке, аналогичном изложенному для основных средств (п. 25.2),

Проверка поступления нематериальных активов основывается на следующих соображениях. Нематериальные активы могут:

- а) приобретаться за плату;
- б) поступать безвозмездно;
- в) создаваться (изготавливаться) в самом банке.

При проверке правильности отражения в учете нематериальных активов следует руководствоваться разделом 4 Приложения № 10 к Правилам.

Проверка начинается с установления правильности отнесения поступивших нематериальных объектов к числу «неосязаемых» активов. Согласно п. 4.1 указанного Приложения нематериальными активами признаются приобретенные и (или) созданные кредитной организацией результаты интеллектуальной деятельности и иные объекты

интеллектуальной собственности (исключительные права на них), используемые при выполнении работ, оказании услуг и для управленческих нужд кредитной организации в течение длительного времени (свыше 12 месяцев).

Для признания нематериального актива необходимо наличие способности приносить экономические выгоды (доход), а также наличие надлежащим образом оформленных документов.

а) При проверке *нематериальных активов, приобретенных за плату*, прежде всего проверяются полнота и своевременность их оприходования, для чего необходимо изучить первичные документы и оценить правильность их оформления.

На следующем этапе устанавливается правильность оценки нематериальных активов исходя из того, что они должны учитываться по первоначальной стоимости, включающей фактически произведенные затраты по приобретению и приведению объектов в состояние готовности. В соответствии с этим проверяется правильность формирования расходов, связанных с доведением объекта до рабочего состояния.

б) При проверке *нематериальных активов, полученных банком безвозмездно* (в качестве дара), необходимо не только проконтролировать правильность отражения в учете подобных операций, но и убедиться, учтена ли стоимость безвозмездно полученных объектов при расчетах с бюджетом по налогу на прибыль.

В ходе проверки изучаются договоры дарения, акты приема-передачи полученных безвозмездно нематериальных объектов, другие документы, характеризующие сделку. Следует прежде всего убедиться, что полученные объекты оприходованы по данным документов приема-передачи, т.е. по остаточной стоимости объектов у передающей стороны, и соответствующая сумма отнесена в кредит счета 16541 «Нематериальные активы». Если же остаточная стоимость объекта нулевая, то необходимо проверить, что объект

оприходован в этом случае в оценке, определенной экспертным путем.

Необходимо также убедиться, учтена ли стоимость безвозмездно полученных объектов исходя из рыночных цен для целей налогообложения при расчетах с бюджетом по налогу на прибыль.

в) При проверке *нематериальных активов, созданных (изготовленных) в самом банке*, следует убедиться, что все расходы, связанные с созданием нематериального актива, отражены по лицевому счету объекта на балансовом счете 16541, т.е. нематериальные активы, изготовленные банком, учтены по себестоимости, включающей стоимость израсходованных материалов, суммы заработной платы, начисленной работникам, отчисления от заработной платы в государственные внебюджетные фонды и т.п.

Процедура **проверки начисления амортизации нематериальных активов** сводится к следующему. Начисление амортизации должно производиться по нормам, рассчитанным банком и утвержденным руководством, исходя из первоначальной стоимости и срока полезного использования, а при невозможности определения этого срока — в расчете на 20 лет, но не более срока функционирования банка.

Проверка правильности начисления амортизации и ее отражения в бухгалтерском учете осуществляется путем изучения ведомостей начисления износа (амортизации) за соответствующие отчетные периоды. При этом период начисления износа начинается с месяца, следующего за вводом объекта в эксплуатацию. Проверка дебетовых оборотов по активному балансовому счету 70209 «Другие расходы» по определенной статье расходов 16549 «Амортизационные отчисления по нематериальным активам» и кредитовых оборотов по балансовому счету 60903 «Амортизация нематериальных активов» по соответствующим лицевым счетам объектов проводится для того, чтобы убедиться, что эти обороты соответствуют данным ведомостей.

Процедура **проверки выбытия нематериальных активов** зависит, в

первую очередь, от того, на каком основании происходит их выбытие: а) при ликвидации объектов; б) при передаче их безвозмездно другим юридическим лицам; в) в связи с их реализацией за плату.

а) Проверка выбытия *нематериальных активов при ликвидации объектов* в связи с окончанием срока использования (лицензии, патенты, права пользования) или по причине их физического или морального износа зависит от того, является ли выбывающий объект амортизированным полностью или неполностью. Независимо от этого следует проверить, что балансовая стоимость объекта списана в дебет счета 61202 «Выбытие (реализация) имущества» — по лицевому счету выбывающего объекта, а начисленная амортизация — в кредит этого счета по тому же лицевому счету.

Необходимо проверить правильность определения финансового и налогового результатов от выбытия объекта, при этом могут быть следующие варианты.

Если объект амортизирован *полностью* (что характерно для лицензий, патентов, прав пользования), следует убедиться, что сальдо по лицевому счету выбывающего объекта на балансовом счете 61202 было нулевым. Финансовый и налоговый результат в этом случае отсутствуют.

Если объект амортизирован *не полностью*, то сальдо должно быть дебетовым и равным по величине недоамортизированной части стоимости объекта. В этом случае проверяются правильность и своевременность его списания со счета 61202 (с лицевого счета выбывающего объекта) в дебет счета 70209 «Другие расходы» по статье 29401 «Расходы по выбытию (реализации) и списанию имущества». Следует убедиться, что эта статья расходов в соответствии с установленным налоговым законодательством порядком отнесена к числу расходов банка, уменьшающих налогооблагаемую базу по налогу на прибыль в соответствии с п. 3 ст. 268 гл. 25 Налогового Кодекса Республики Узбекистана.

б) Процедура проверки правильности отражения в учете операций

безвозмездной передачи нематериальных активов в целом аналогична изложенной в п. а). В том же порядке проверяется правильность списания балансовой стоимости объекта, его амортизационных отчислений, на счет реализации имущества банка.

Следует проверить, что дебетовое сальдо, образовавшееся при этом для не полностью амортизированных выбывающих объектов, списывается в дебет счета 70209 «Другие расходы» по статье 29401 «Расходы по выбытию (реализации) и списанию имущества». Следует убедиться, что эта статья расходов в соответствии с установленным налоговым законодательством порядком отнесена к числу расходов банка, не уменьшающих налогооблагаемую базу по налогу на прибыль (п. 16 ст. 270 гл. 25 Налогового Кодекса Республики Узбекистана).

в) Проверка операций *реализации нематериальных активов за плату* требует особого внимания. В ходе проверки могут возникнуть следующие варианты:

- 1) нематериальные активы реализуются по цене, равной их остаточной стоимости;
- 2) нематериальные активы реализуются по цене выше остаточной стоимости;
- 3) нематериальные активы реализуются по цене ниже остаточной стоимости.

Рассмотрим порядок проведения проверки правильности отражения в учете этих операций для каждого из названных вариантов. При этом необходимо учесть следующее. Сумма НДС, содержащегося в остаточной стоимости объекта, может при его реализации быть предъявлена к зачету при соблюдении общих условий зачета налога: сумма НДС должна быть фактически уплачена поставщику (безналичным путем) и в расчетных документах выделена отдельной строкой.

Проверка варианта продажи объекта *по цене, равной остаточной*

стоимости, предполагает изучение выписок по корреспондентскому счету (30102), кредитовых оборотов по счету 61201 (по лицевому счету выбывающего объекта), которые должны быть тождественны сумме поступивших денежных средств за реализованный объект.

На следующем этапе проверяются правильность и своевременность списания суммы НДС, содержащейся в продажной стоимости объекта, с дебета счета 61201 (по лицевому счету выбывающего объекта) в кредит счета 60309 «Налог на добавленную стоимость полученный». Дальнейшая проверка (правильности списания балансовой стоимости объекта, его амортизационных отчислений на счет реализации имущества банка) в целом аналогична изложенной выше, только вместо активного счета 61202 проверяется парный ему пассивный счет 61201.

На заключительном этапе необходимо проверить правильность списания финансового результата, полученного от реализации объекта: для указанного варианта этот результат должен быть нулевым (поскольку объект реализован по остаточной стоимости).

Процедура проверки варианта продажи нематериальных активов *по цене выше остаточной стоимости* аналогична изложенной выше, кроме заключительного этапа — списания финансовых результатов. На этом этапе необходимо проверить, что кредитовое сальдо, образовавшееся на счете 61201, списывается на доходы банка. В этом варианте финансовый результат, сформированный в бухгалтерском учете, совпадает с налогооблагаемым результатом.

Проверка варианта продажи нематериальных активов *по цене ниже остаточной стоимости* проводится в том же порядке, кроме заключительного этапа. Следует проверить, что на этом этапе производится списание дебетового сальдо, образовавшегося на счете 61202, на расходы банка, т.е. в дебет счета 70209 «Другие расходы» по статье 29401 «Расходы по выбытию (реализации) и списанию имущества». Следует убедиться, что эта статья

расходов в соответствии с установленным налоговым законодательством порядком отнесена к числу расходов банка, уменьшающих налогооблагаемую базу по налогу на прибыль в соответствии НК Республике Узбекистана.

Типичные нарушения при осуществлении операций с имуществом банка

Наиболее типичные ошибки, допускаемые банками при совершении операций с имуществом, рассмотрим в разрезе следующих основных видов операций: операции с основными средствами; операции аренды имущества банка; лизинговые операций; операции с нематериальными активами.

Ошибки при совершении операций с основными средствами:

- несвоевременное оприходование объектов основных средств на балансе банка;
- при покупке основных средств за иностранную валюту авансы, выданные нерезидентам и учитываемые на счете 60314 «Расчеты банков с фирмами-нерезидентами по хозяйственным операциям», проводятся через счет 47407 – 47408 «Расчеты по конверсионным сделкам и срочным операциям», т.е. конвертируются в рублевые и в дальнейшем не переоцениваются. Все это приводит к неправильному формированию первоначальной стоимости основных средств: они принимаются к учету в рублевом эквиваленте не по курсу на дату получения основных средств, а по курсу на дату перечисления аванса;
- первоначальная стоимость некоторых объектов основных средств иногда оказывается заниженной, поскольку не все расходы, связанные с доведением объекта до рабочего состояния, включаются в его первоначальную стоимость (часть из них относится на текущие расходы банка, что недопустимо);
- стоимость безвозмездно полученного имущества не включается в базу налога на прибыль исходя из рыночных цен имущества, что приводит к необоснованному занижению этой базы;

- допускается несвоевременное начисление амортизации по основным средствам, введенным в эксплуатацию;

- при переоценке основных средств износ, начисленный по переоцениваемому объекту, не индексируется или индексируется с коэффициентом, отличным от того, по которому проводилась переоценка самого объекта;

- при уценке объекта основных средств выполняется проводка по дебету счета 10601 «Прирост стоимости имущества при переоценке» и кредиту счета 16500 «Основные средства (кроме земли)» на сумму уценки, но не выполняется проводка по дебету счета 16511 «Амортизация основных средств» и кредиту счета 10601 «Прирост стоимости имущества при переоценке» на сумму корректировки износа по уцененному объекту;

- при реализации (выбытии) основных средств, подвергавшихся ранее переоценке, фонд переоценки по выбывающему объекту списывается со счета 10601 «Прирост стоимости имущества при переоценке» на счет 61201 – 61202 «Выбытие (реализация) имущества», что противоречит порядку, установленному разделом 10 Приложения № 10 к Правилам;

- убыточный результат, полученный от реализации основных средств по цене ниже их остаточной стоимости, относится на расходы, не уменьшающие базу по налогу на прибыль, что противоречит положениям ст. 268 (п. 3), гл. 25 Налогового Кодекса Республики Узбекистана.

Ошибки при совершении операций аренды имущества банка:

- капитальные вложения в арендованные здания, текущий или капитальный ремонт арендованных средств осуществляются арендатором в тех случаях, когда в договорах аренды эти вопросы не отражены;

- суммы НДС с арендной платы, полученной арендодателем авансом, относятся на расчеты с бюджетом по этому налогу не в момент получения авансовых платежей, а при наступлении отчетного периода, к которому относится арендная плата; арендная плата, уплаченная арендатором авансом, включается в расходы того отчетного периода, когда произведена оплата, что искажает текущие

финансовые результаты и базу по налогу на прибыль банка-арендатора.

Ошибки при совершении лизинговых операций:

- оборудование, полученное лизингополучателем по договору финансового лизинга (с правом последующего выкупа), приходится на балансовом счете 15615, а не на счете 15601 «Лизинг выданных другим банкам»;
- при выкупе основных средств по окончании договора финансового лизинга они приходятся у лизингополучателя по выкупной (остаточной стоимости), т.е. без отражения износа, начисленного в течение срока действия договора;
- не создаются резервы на возможные потери по суммам, учтенным на балансовом счете 15699 «Вложения в операции финансовой аренды (лизинга).

Ошибки при совершении операций с нематериальными активами:

- в состав нематериальных активов включаются лицензии со сроком использования до одного года;
- неверно определяется первоначальная стоимость некоторых видов нематериальных активов, приобретенных за плату: в нее не включаются расходы, связанные с доведением этих активов до рабочего состояния (эти расходы включаются в текущие расходы банка, что приводит к необоснованному занижению базы по налогу на прибыль);
- неправильно начисляется амортизация по отдельным объектам нематериальных активов.

ГЛАВА 39. АУДИТА ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ БАНКА

ЦЕЛЬ, ЗАДАЧИ И ИСТОЧНИКИ АУДИТОРСКОЙ ПРОВЕРКИ

Цель аудита финансовых результатов и собственных средств банка – установление достоверности отражения в учете и отчетности прибылей и убытков, законности распределения чистой прибыли, формирования и использования фондов.

В ходе проверки следует руководствоваться Законами «Об обществах с ограниченной ответственностью», «Об акционерных обществах», а также нормативными актами Центрального Банка Республики Узбекистана, регламентирующими порядок совершения и бухгалтерского учета этих операций: Приложениями № 3 к Правилам, Положением «О порядке ведения бухгалтерского учета валютных операций в кредитных организациях» и др.

Порядок налогового учета доходов, расходов и финансовых результатов банка определяется в настоящее время НК Республики Узбекистана.

Основными задачами аудита финансовых результатов и собственных средств банка являются:

- проверка доходов и расходов будущих периодов;
- проверка доходов и расходов отчетного периода;
- проверка правильности формирования финансовых результатов, распределения и использования прибыли банка;
- проверка создания и использования фондов банка.

Процедуры проверки операций, связанных с формированием финансовых результатов, распределением и использованием прибыли банка, созданием и использованием фондов, мало отличаются от подобных процедур проверки других организаций и предприятий; вместе с тем они имеют и ряд особенностей в части отражения их в бухгалтерском учете. К

числу таких особенностей относится, например, порядок учета внереализационных доходов и расходов: в банковском учете они не списываются непосредственно на финансовые результаты, а отражаются на определенных статьях балансовых счетов «Другие расходы» или «Другие доходы». Имеет специфические особенности и порядок учета фондов (например, фондов накопления), использование которых не уменьшают имущества банка, и др.

Мы ограничились рассмотрением лишь специфических для банков моментов аудита формирования и использования финансовых результатов и фондов, не останавливаясь на деталях, характерных для общего (небанковского) аудита.

Информационными источниками при проведении проверки служат:

- учредительные документы, протоколы собраний учредителей, внутренние положения о распределении прибыли банка, о порядке образования и использования фондов банка, договоры, акты выполненных работ, расходные и приходные первичные документы, подтверждающие факты осуществления расходов и получения доходов, кассовые и расчетные документы, свидетельствующие об оплате, получении денежных средств;

- при проверке правильности отражения в учете операций, связанных с начислением ожидаемых доходов (расходов), их получением (уплатой), формированием и использованием прибыли и фондов банка – данные аналитического и синтетического учета по балансовым счетам 40000 «Доходы» и 50000 «Расходы» – по соответствующим счетам второго порядка, 31206 «Чистая прибыль», 16499 «Убытки», «Использование прибыли» – по соответствующим счетам второго порядка;

- другие регистры аналитического и синтетического учета, бухгалтерская отчетность: бухгалтерский журнал, ведомости остатков по счетам кредитной организации, оборотные ведомости по счетам кредитной организации, отчеты о прибылях и убытках, балансы банка.

Проверка доходов и расходов будущих периодов

В ходе проверки следует учитывать, что отнесение сумм на счета учета доходов и расходов производится банками по «кассовому» методу, т.е. по их фактическому получению и производству.

На этом этапе проверки осуществляются следующие аудиторские процедуры:

- проверка правильности формирования доходов будущих периодов;
- проверка правильности формирования расходов будущих периодов;
- проверка своевременности списания доходов будущих периодов на текущие доходы;
- проверка своевременности списания расходов будущих периодов на расходы отчетного периода.

Проверка правильности формирования доходов будущих периодов проводится путем изучения данных аналитического учета по пассивным балансовым счетам 40200-45100 «Процентные доходы банка» и по счетам 45200-45900 «Беспроцентные доходы».

Особое внимание в ходе проверки следует уделить тем хозяйственным и другим операциям, по которым банком оказаны услуги клиентам (выполнены работы), наступили сроки оплаты оказанных услуг, но денежные средства в оплату еще не поступили.

В ходе **проверки правильности формирования расходов будущих периодов** изучаются данные аналитического учета по активному балансовому счету 50000 «Расходы». Следует убедиться, что по дебету этого счета учтены расходы, уплаченные в отчетном периоде, но относящиеся к будущим периодам (например, подписка на периодическую печать; расходы на обучение кадров, распределяемые равномерно между отчетными периодами в течение всего срока действия договора с учебным заведением; арендная плата, оплаченная арендодателю авансом; предоплата аудиторских,

юридических, информационно-консультационных и других услуг и т.п.). Проверая правильность ведения аналитического учета по счету 61403, следует убедиться что на каждый вид расходов открыт соответствующий сводный лицевой счет, например, «Расходы на подписку, уплаченные авансом», «Расходы на подготовку кадров, уплаченные авансом», «Арендная плата, уплаченная авансом», «Авансы, уплаченные за оказание аудиторских, юридических, информационно-консультационных услуг» и др. Аналитический учет должен вестись на этих сводных лицевых счетах в разрезе каждого договора.

Особого внимания в ходе проверки заслуживают те хозяйственные и другие операции, по которым банку оказаны услуги (выполнены работы), наступили сроки оплаты оказанных услуг, но банком денежные средства в оплату еще не перечислены.

Проверка своевременности списания доходов будущих периодов на текущие доходы производится с учетом следующих обстоятельств: при наступлении отчетного периода, к которому относится авансовый платеж, полученные доходы должны списываться полностью или частично (с учетом равномерного распределения всего платежа между периодами).

Следует проконтролировать, что периодичность списания соответствующих сумм со счетов доходов будущих периодов на счета доходов отчетного периода соответствует принятому в учетной политике варианту.

Проверка своевременности списания расходов будущих периодов на расходы отчетного производится с учетом следующих обстоятельств: при наступлении отчетного периода, к которому относятся произведенные расходы, они списываются полностью или частично (с учетом равномерного распределения всего платежа между периодами, к которым он относится) со счета 50000 на соответствующие статьи расходов отчетного периода. Проверка правильности отражения в учете указанных операций осуществляется путем изучения дебетовых оборотов по счету 70209 «Другие расходы» (по

соответствующим статьям) и кредитовых оборотов – по счету 61403 «Расходы будущих периодов по другим операциям» (по соответствующим лицевым счетам). При этом следует убедиться, что обороты осуществляются на соответствующую величину расходов, относящихся к отчетному периоду.

Следует проконтролировать, что списание соответствующих сумм со счетов расходов будущих периодов на счета расходов отчетного периода производится в соответствии с вариантом, закрепленным в учетной политике банка, т.е. с ежемесячной или ежеквартальной периодичностью до полного отнесения сумм.

Проверка доходов и расходов отчетного периода

В ходе проверки правильности формирования расходов и доходов банка должны выполняться следующие аудиторские процедуры:

- проверка расходов отчетного периода;
- проверка правильности отражения в учете расходов банка в иностранной валюте;
- проверка доходов отчетного периода;
- проверка правильности отражения в учете доходов банка в иностранной валюте.

При осуществлении проверки правильности отражения в учете доходов и расходов банка следует руководствоваться Приложением № 3 к Правилам (раздел «Особенности учета доходов и расходов, результатов деятельности и их распределения в кредитной организации»).

Проверка расходов отчетного периода сводится к установлению обоснованности отнесения расходов банка на себестоимость банковских услуг. Результаты проверки в значительной степени зависят от качества проведения аудиторских процедур на предыдущих стадиях аудита таких банковских операций, как расчетно-кассовые, кредитно-депозитные, валютные операции, операции с ценными бумагами и др., поскольку при

выполнении этих операций возникают соответствующие расходы.

Следует иметь в виду, что по дебету этого счета наряду с реально произведенными расходами (комиссии уплаченные, операционные и другие произведенные расходы) учитываются отчисления в фонды и резервы, создаваемые за счет текущих расходов (резервы на возможные потери по ссудам, по другим операциям).

В ходе проверки следует внимательно контролировать и выявлять случаи отнесения на текущие расходы банка затрат капитального характера, например, транспортно-заготовительных расходов, связанных с приобретением оборудования.

Проверка правильности отражения в учете расходов банка в иностранной валюте осуществляется по различным статьям расходов: это проценты уплаченные за привлеченные валютные кредиты и депозиты; расходы по выпущенным ценным бумагам, номинированным в иностранной валюте; комиссии, уплаченные в валюте по валютным операциям на внутреннем и международном валютных рынках; другие текущие расходы, оплаченные в иностранной валюте (заграничные командировки, повышение кадров за рубежом и др.).

Следует убедиться, что расходы, оплаченные в иностранной валюте, или проценты, начисленные по валютным вкладам, которые причислены к этим вкладам, пересчитываются в суммы по официальному курсу Центрального банка Узбекистана действующему на день оплаты расходов, и отражаются в бухгалтерском учете только в сумах. Следует также убедиться, что эти расходы в дальнейшем не переоцениваются в связи с изменением официального валютного курса и включаются в расходы банка вместе с затратами, произведенными в узбекских сумах.

Проверка доходов отчетного периода сводится к установлению правомерности получения доходов и правильности отнесения тех или иных доходов банка на соответствующие счета второго порядка. Результаты

проверки в значительной степени зависят от качества проведения аудиторских процедур на предыдущих стадиях аудита таких банковских операций, как расчетно-кассовые, кредитно-депозитные, валютные операции, операции с ценными бумагами и др., поскольку при выполнении этих операций возникают соответствующие доходы. Это проценты, полученные за предоставленные кредиты; доходы по операциям с ценными бумагами; доходы по операциям с иностранной валютой. О порядке проверки этих операций, правильности и полноты формирования доходов, связанных с их проведением, говорилось в предыдущих главах. Важно проверить не только правильность формирования финансового результата от выполнения той или иной банковской операции, но и правильность отнесения его на определенную статью доходов (если он положительный).

Следует также проверить, не имели ли места в отчетном году случаи выявления доходов прошлых лет. Они обычно возникают, если проверяемый банк самостоятельно (или по результатам аудиторской проверки за предшествующий год) выявил случаи завышения расходов (например, при отнесении в дебет расходов капитального характера) или занижения доходов (например, если доходы, относящиеся к отчетному периоду, не списаны своевременно со счета «Доходы будущих периодов по другим операциям» в кредит счета «Другие доходы»).

Необходимо убедиться, что допущенные ошибки исправлены путем отнесения завышенной (заниженной) суммы в кредит счета «Другие доходы» по статье «Другие доходы прошлых лет, выявленные в отчетном году». Следует также проконтролировать правильность отнесения завышенной (заниженной) суммы в дебет соответствующего счета (в нашем примере в первом случае – в дебет счета «Собственные капитальные вложения», во втором – в дебет счета «Доходы будущих периодов по другим операциям»).

Проверка правильности отражения в учете доходов банка в иностранной валюте осуществляется по различным статьям доходов:

проценты, полученные за предоставленные валютные кредиты и размещенные валютные депозиты; доходы от вложений в ценные бумаги, номинированные в иностранной валюте; комиссии, полученные в валюте по валютным операциям на внутреннем и международном валютном рынке; другие доходы, полученные в иностранной валюте (доходы по форфейтинговым операциям, арендные и лизинговые платежи, полученные от нерезидентов, и др.).

При проверке следует убедиться, что доходы, полученные в иностранной валюте, пересчитываются в суммы по официальному курсу Центрального банка Республики Узбекистана, действующему на день получения доходов, и отражаются в бухгалтерском учете только в сумах. Следует также убедиться, что эти доходы в дальнейшем не переоцениваются в связи с изменением официального валютного курса и включаются в доходы банка вместе с доходами, полученными в узбекских сумах.

Проверка правильности формирования финансовых результатов, распределения и использования прибыли банка

В ходе проверки правильности формирования финансовых результатов, распределения и использования прибыли банка могут выполняться следующие аудиторские процедуры:

- проверка правильности формирования прибыли (убытка) отчетного года;
- проверка правильности формирования прибыли (убытка) предшествующих лет;
- проверка соблюдения порядка использования прибыли банка;
- проверка соблюдения порядка распределения прибыли банка.

При осуществлении проверки правильности определения финансовых результатов и их использования следует руководствоваться Приложением № 3 к Правилам (раздел «Особенности учета доходов и расходов, результатов деятельности и их распределения в кредитной организации»).

Проверка правильности формирования прибыли (убытка) отчетного года проводится с целью подтверждения финансового результата (прибыли или убытка) деятельности банка. В ходе проверки следует иметь в виду, что финансовый результат определяется нарастающим итогом с начала года путем вычитания из общей суммы доходов общей суммы расходов, т.е. путем отнесения сумм, учтенных на счете «Расходы», в дебет счета «Убытки отчетного года» и сумм, учтенных на счете «Доходы», – в кредит счета «Прибыль отчетного года». Периодичность списания доходов и расходов отчетного периода на финансовые результаты определяется в учетной политике банка, но не реже одного раза в квартал. Для проверки правильности отражения в учете этих операций проверяются дебетовые обороты по счетам «Доходы» по соответствующим статьям доходов и кредитовый оборот по счету «Прибыль отчетного года», который должен соответствовать величине списываемых доходов, а также кредитовые обороты по счетам «Расходы» по соответствующим статьям расходов и дебетовый оборот по счету «Убытки отчетного года», который должен соответствовать величине списываемых расходов.

Убыток как результат финансовой деятельности может погашаться за счет источников, определяемых на общем собрании учредителей (акционеров) банка. На эти цели могут быть направлены собственные средства банка (нераспределенная прибыль прошлых лет, средства фондов банка в пределах кредитовых остатков по счетам фондов). Для целей налогообложения убыток отчетного года может переноситься на будущее в порядке, установленном Налогового Кодекса Республики Узбекистана.

Проверка правильности формирования прибыли (убытка) предшествующих лет проводится путем изучения дебетовых оборотов по счету «Прибыль отчетного года» и кредитовых оборотов по счету «Прибыль предшествующих лет», которые должны соответствовать величине переносимой прибыли отчетного года.

Если по итогам года получен убыток, то изучаются дебетовые обороты по счету «Убытки предшествующих лет» и кредитовые обороты по счету «Убытки отчетного года», которые должны соответствовать величине переносимых убытков отчетного года.

Следует убедиться, что перенос остатков счета «Прибыль отчетного года» на счет «Прибыль предшествующих лет» или перенос остатков счета «Убытки отчетного года» на счет «Убытки предшествующих лет» осуществляется после сдачи годового бухгалтерского баланса.

Следует проверить, что в тех случаях, когда возникшие убытки прошлых лет приводят к уменьшению величины собственных средств банка ниже зарегистрированного уставного капитала, произведено уменьшение уставного капитала в установленном порядке, а суммы, возникшие при этом по кредиту счета «Разница между уставным капиталом кредитной организации и ее собственными средствами», направлены на погашение убытков прошлых лет.

В ходе *проверки соблюдения порядка использования прибыли банка* необходимо убедиться, что в течение отчетного года по дебету счета «Использование прибыли отчетного года» учитывались начисленные в течение года платежи по предусмотренным законодательством налогам, сборам и другим обязательным платежам в бюджет, которые осуществляются из прибыли банка (включая авансовые платежи). К числу таких налогов относятся налоги на прибыль, на операции с ценными бумагами и др.

Следует убедиться, что на «чистую» прибыль не отнесены расходы на рекламу, командировочные, представительские и другие расходы, произведенные сверх установленных нормативов; штрафы, уплаченные в бюджет и внебюджетные государственные фонды, и другие аналогичные расходы, которые хотя и не подлежат включению в себестоимость в соответствии с действующим налоговым законодательством, но в

бухгалтерском учете отражаются по соответствующим статьям расходов банка, не уменьшающим налогооблагаемую базу по налогу на прибыль.

Необходимо также убедиться, что начисление всех причитающихся к уплате за отчетный период сумм налогов и других обязательных платежей осуществляется в последний рабочий день месяца или квартала (в зависимости от выбранного варианта учетной политики).

В ходе **проверки соблюдения порядка распределения прибыли банка** следует ознакомиться с внутренним положением проверяемого банка о распределении прибыли и учетной политикой, определяющей периодичность такого распределения. Как правило, учетная политика стабильно работающих банков предусматривает ежеквартальное распределение части балансовой прибыли, оставшейся после обязательных выплат, которое производится по решению Совета (Правления), а окончательное ее распределение – решением общего собрания по итогам работы за год.

Проверяя дебетовые обороты по лицевым счетам, открытым на балансовом счете по видам отчислений, следует убедиться, что размеры отчислений в резервный фонд, фонды накопления, специального назначения и другие фонды, создание которых предусмотрено учредительными документами, соответствуют решениям Совета (Правления) банка.

Проверяя дебетовые обороты по счету «Использование прибыли предшествующих лет», следует убедиться, что использование нераспределенной на конец года прибыли произведено на цели, указанные общим собранием акционеров (создание фондов, начисление дивидендов акционерам и иные цели).

Для проверки правильности отражения в учете операций, связанных с начислением дивидендов акционерам (участникам) банка, проверяются дебетовые обороты по лицевому счету «Дивиденды начисленные» «Использование прибыли предшествующих лет» и кредитовые обороты по соответствующим лицевым счетам акционеров (участников), открытым на

балансовом счете «Расчет с участниками банка по дивидендам».

В ходе проверки правильности отражения в учете операций, связанных с отчислениями в резервный фонд, фонды специального назначения, накопления, другие фонды, изучаются дебетовые обороты по соответствующим лицевым счетам, открытым на балансовом счете «Использование прибыли предшествующих лет» в разрезе видов отчислений и кредитовые обороты по счетам «Резервный фонд», «Фонды специального назначения», «Фонды накопления», «Другие фонды». При этом сверяются суммы фактически произведенных отчислений в указанные фонды с размерами отчислений, предусмотренными общим собранием и действующими нормативными документами Центрального банка Республики Узбекистана. Так, размер ежегодных отчислений в резервный фонд должен составлять не менее 5% от чистой прибыли до того момента, пока размер резервного фонда не достигнет величины 15% от величины уставного капитала банка (если уставом не предусмотрен больший размер).

На заключительном этапе проверяется, что после завершения распределения неиспользованной прибыли предшествующих лет счет закрывается путем списания суммы дебетового остатка с кредита этого счета в дебет счета «Прибыль (убытки) предшествующих лет».

Проверка создания и использования фондов банка

При осуществлении проверки операций, связанных с созданием и использованием (расходованием) фондов банка, могут выполняться следующие аудиторские процедуры:

- проверка формирования и использования резервного фонда;
- проверка создания и использования фондов накопления;
- проверка создания и использования фондов специального назначения;
- проверка создания и использования других фондов банка.

Порядок образования и использования фондов банка регулируется

действующим законодательством, нормативными актами Центрального банка Республики Узбекистана, учредительными документами банка и положениями о фондах, утвержденными в порядке, предусмотренном уставом банка. В связи с этим перед проведением проверки следует внимательно изучить устав проверяемого банка, внутрибанковские положения об образовании и использовании фондов и учетную политику, определяющую периодичность отчислений от прибыли в фонды банка.

В ходе *проверки формирования и использования резервного фонда* необходимо руководствоваться Законом «Об акционерных обществах», определяющим порядок формирования и использования резервного фонда банками, созданными в различных организационно-правовых формах (общества с ограниченной ответственностью, акционерные общества закрытого или открытого типа). Законом определено, что все банки должны обладать резервным фондом в размере не меньшем, чем 5% от величины уставного капитала (если уставом не предусмотрен больший размер).

В соответствии с этим, проверяя полноту создания резервного фонда банка, следует прежде всего определить, достиг ли он размера, предусмотренного уставом общества, но не менее 5% от его уставного капитала. Если этот размер достигнут, то ограничения на величину отчислений в резервный фонд отсутствуют. Если указанный размер не достигнут, то следует убедиться, что величина ежегодных отчислений составляет не менее 5% от чистой прибыли, если уставом не предусмотрен больший размер отчислений.

В ходе проверки следует выяснить, предусмотрено ли уставом проверяемого банка формирование резервного фонда за счет прибыли текущего года или только за счет прибыли предшествующих лет. В последнем случае никаких дополнительных проверочных процедур не выполняется, а в первом случае необходимо проверить, ведутся ли в банке по балансовому счету «Резервный фонд» два отдельных лицевых счета –

«Резервный фонд, сформированный за счет прибыли текущего года» и «Резервный фонд, сформированный за счет прибыли предшествующих лет». Это требование к аналитическому учету диктуется необходимостью контроля за правомерностью использования резервного фонда.

Проверяя операции, связанные с увеличением резервного фонда за счет других источников (кроме чистой прибыли банка), следует иметь в виду, что допускается перераспределение остатков других фондов банка, использование которых не уменьшает имущества банка, сформированных за счет прибыли предшествующих лет.

Следует также убедиться, что для увеличения резервного фонда не были использованы остатки фондов, сформированных за счет прибыли текущего года, поскольку Положением это не предусмотрено. Не предусмотрены Положением и иные источники формирования резервного фонда, как это имело место ранее (например, резервный фонд мог формироваться за счет целевых перечислений акционеров или участников). Если в проверяемом банке были такие случаи, то необходимо удостовериться, что эти перечисления носили безвозвратный и безвозмездный характер, а следовательно, были включены в расчет налогооблагаемой базы по налогу на прибыль.

При проверке использования резервного фонда следует руководствоваться Законом «Об акционерных обществах», согласно которому средства фонда могут быть направлены на:

- 1) покрытие убытков по итогам отчетного года;
- 2) увеличение уставного капитала путем капитализации части резервного фонда, превышающей минимально установленный размер;
- 3) формирование фондов, сформированных за счет прибыли предшествующих лет, использование которых не уменьшает имущества кредитной организации.

Проверяя направления использования резервного фонда банка, следует

помнить, что он не может быть использован на цели, не предусмотренные законодательством и уставом кредитной организации.

Проверка правильности расходования средств резервного фонда в *первом* случае предусматривает, что резервный фонд, сформированный за счет промежуточных отчислений от прибыли текущего года, может быть направлен на покрытие убытков по результатам этого года. Указанная операция должна осуществляться заключительными оборотами. При этом может погашаться не только балансовый убыток, возникший по итогам года, но и убыток, возникший в случае превышения использованной прибыли отчетного года над фактически полученной.

Следует также убедиться, что после утверждения итогов года общим собранием акционеров (участников) остатки резервного фонда, сформированного за счет прибыли текущего года, переносятся с соответствующего лицевого счета на лицевой счет «Резервный фонд, сформированный за счет прибыли предшествующих лет».

При проверке правильности использования средств резервного фонда во *втором* случае необходимо прежде всего убедиться, что на капитализацию направлен резервный фонд, сформированный за счет прибыли предшествующих Лет, и только в части, превышающей минимально установленный размер этого фонда. Следует также убедиться, что средства, переведенные из резервного фонда, оприходованы на счетах по учету уставного капитала в сумме номинальной стоимости акций (долей), а сверх этой суммы – на счете «Эмиссионный доход».

В ходе проверки правильности перераспределения части резервного фонда между другими фондами (*третий* случай) необходимо проконтролировать, что перераспределению подлежит только резервный фонд, сформированный за счет прибыли предшествующих лет, и направляться он может только в фонды специального назначения (накопления или другие фонды), сформированные за счет прибыли предшествующих лет и использование которых не уменьшает имущества

банка.

При *проверке создания и использования фондов накопления* следует руководствоваться уставом банка, внутрибанковским Положением о порядке создания и использования фонда накопления, учетной политикой банка. В Положении закреплены порядок формирования фонда накопления и периодичность отчислений в указанный фонд. Он представляет собой нераспределенную прибыль, зарезервированную в качестве финансового обеспечения производственного и социального развития банка и иных аналогичных мероприятий по созданию нового имущества.

Проверка правильности отражения в учете операций, связанных с созданием фонда накопления, сводится к контролю за соблюдением установленной периодичности отчислений (ежеквартально или ежегодно) и размером производимых отчислений.

В *первом* случае проверяются дебетовые обороты по счету «Использование прибыли отчетного года» и кредитовые обороты по счету «Фонды накопления», лицевой счет «Фонд накопления, сформированный за счет прибыли текущего года».

Во *втором* случае проверяются дебетовые обороты по счету «Использование прибыли предшествующих лет» и кредитовые обороты по счету «Фонды накопления», лицевой счет «Фонд накопления, сформированный за счет прибыли предшествующих лет».

На следующем этапе проверки следует убедиться, что после утверждения итогов года на общем собрании акционеров (участников) кредитовое сальдо внутри балансового счета «Фонды накопления» перенесено с лицевого счета «Фонд накопления, сформированный за счет прибыли текущего года» на лицевой «Фонд накопления, сформированный за счет прибыли предшествующих лет». Таким образом, лицевой счет «Фонд накопления, сформированный за счет прибыли текущего года» закрывается по итогам года, а лицевой счет «Фонд накопления, сформированный за счет прибыли предшествующих лет» не закрывается никогда (кредитовый остаток

по этому счету показывает, сколько средств направил банк за время своего существования на производственное и социальное развитие).

Как было отмечено в п. 26.4, часть резервного фонда может направляться на пополнение фондов, сформированных за счет прибыли предшествующих лет, использование которых не уменьшает имущества кредитной организации. К числу таких фондов относится, в первую очередь, фонд накопления.

В ходе проверки операций, связанных с перераспределением средств фонда накопления, необходимо проконтролировать, что на пополнение резервного фонда могут быть направлены лишь средства фонда накопления, сформированного за счет прибыли предшествующих лет.

Проверка *создания и использования фондов специального назначения* строится на следующих соображениях. Эти фонды создаются банками для материального стимулирования и социального развития в соответствии с уставом и внутренними положениями банков. Для осуществления проверки изучаются данные аналитического учета по пассивному балансовому счету «Фонды специального назначения», где по каждому фонду должен вестись отдельный лицевой счет «Фонд социального развития», «Фонд материального поощрения» и др.

Процедура проверки операций, связанных с созданием указанных фондов, аналогична изложенной для формирования фондов накопления. Источником создания фондов специального назначения является чистая прибыль текущего года и/или предшествующих лет (в зависимости от порядка, принятого во внутренних положениях проверяемого банка).

Следует иметь в виду, что дополнительным источниками формирования фондов специального назначения может служить резервный фонд банка, но это распространяется только на те фонды, использование которых не уменьшает имущества банка. Фонды материального поощрения и социального развития не относятся к числу фондов, использование которых не уменьшает имущества банка, поскольку средства, выплаченные в качестве

премий, материальной помощи, компенсационных выплат на питание, и другие аналогичные расходы уменьшают величину созданных фондов, уменьшается при выполнении соответствующих проводок и валюта баланса.

Проверка правильности расходования средств фондов материального поощрения и социального развития должна проводиться с учетом установленных и утвержденных смет. Кроме того, необходимо проконтролировать, что премии, выплаченные за счет фонда материального поощрения, включены в совокупный годовой доход работников и с них удержан подоходный налог.

Проверка создания и использования других фондов банка проводится в тех случаях, когда уставом проверяемого банка предусмотрено создание каких-либо иных фондов, например фонда акционирования работников банка. Порядок создания и использования подобного фонда должен регулироваться внутренним положением. Следует проконтролировать, что такой фонд создается за счет чистой прибыли банка и используется на выкуп собственных акций банка с целью их последующего распространения работникам этого банка.

Типичные нарушения в учете финансовых результатов и фондов банка

Наиболее типичные ошибки, допускаемые банками при формировании финансовых результатов и фондов банка, можно сгруппировать в несколько групп.

Ошибки при формировании доходов будущих периодов и отчетного периода:

- не ведется аналитический учета по счету «Доходы будущих периодов по другим операциям» по каждому договору в разрезе каждого вида доходов;
- несвоевременно отражаются в бухгалтерском учете операции по

списанию части доходов, полученных в качестве предоплаты, с дебета счета «Доходы будущих периодов по другим операциям» в кредит счета «Другие доходы», т.е. при наступлении того отчетного периода, к которому относится авансовый платеж, не списывается соответствующая сумма доходов;

- имеют место ошибки, связанные с некорректным отнесением доходов по статьям (символам схемы аналитического учета доходов и расходов). Так, доходы, полученные за выдачу банковской гарантии по валютному кредиту, за безналичные валютные переводы и другие аналогичные доходы, полученные в иностранной валюте, отражаются по счету как доходы, полученные от операций в иностранной валюте, в то время как их следует отражать по счету «Другие доходы» по статьям «Комиссия, полученная по выданным гарантиям» или «Комиссия, полученная по расчетным операциям» и др.

Ошибки при формировании расходов будущих периодов и отчетного периода:

- не ведется аналитический учет по счету «Расходы будущих периодов по другим операциям» по каждому договору в разрезе каждого вида расходов;

- несвоевременно отражаются в бухгалтерском учете операции по списанию части расходов, уплаченных в качестве предоплаты, с кредита счета «Расходы будущих периодов по другим операциям» в дебет счета «Другие расходы», т.е. при наступлении того отчетного периода, к которому относится авансовый Платеж, не списывается соответствующая сумма расходов.

Ошибки при формировании финансовых результатов, распределении и использовании прибыли банка.

- допускается отнесение отдельных видов доходов (дивидендов, полученных по акциям, доходов от реализации банком объектов залога и заклада и т.д.) непосредственно в кредит счета «Прибыль отчетного года»;

- периодичность списания доходов и расходов отчетного периода на

финансовые результаты не соответствует периодичности, установленной в учетной политике банка;

- в банках, осуществляющих авансовые платежи по налогу на прибыль, соответствующие суммы платежей относят в дебет счета «Расчеты с бюджетом по налогам», в то время как их следует отражать по счету «Использование прибыли отчетного года»;

- размеры фактически произведенных отчислений в резервный фонд, фонды накопления, специального назначения и другие фонды, создание которых предусмотрено учредительными документами, не всегда соответствуют решениям Совета (Правления) банка.

Ошибки при создании и использовании фондов банка:

- не соблюдаются действующие нормативы Центрального банка Республики Узбекистана в отношении размера ежегодных отчислений в резервный фонд: он должен составлять не менее 5% от чистой прибыли до того момента, пока размер резервного фонда не достигнет 5% от величины уставного капитала банка, если уставом не предусмотрен больший размер;

- направления использования резервного фонда банка не всегда соответствуют требованиям Закона «Об акционерных обществах», допускаются случаи использования средств резервного фонда на цели, не предусмотренные этим Законом и уставом кредитной организации (например, списание с баланса ссудной задолженности при недостатке средств резервов под возможные потери по ссудам, выплата дивидендов по привилегированным акциям при недостатке или отсутствии прибыли и др.);

- допускается расходование средств резервного фонда, сформированного за счет промежуточных отчислений от прибыли текущего года, в то время как он может быть направлен только на покрытие убытков по результатам этого года, что отражается в учете заключительными оборотами; имеют место случаи нецелевого использования фондов специального назначения.

ЛИТЕРАТУРА

1. Базельский комитет по банковскому надзору : сборник документов и материалов / сост. Ю.В. Кузнец. М. : Центр подготовки персонала Банка России, 1997, 1999.
2. Банки на развивающихся рынках. В 2 т. / пер. с англ. ; Д. МакНотон, Д.Дж. Карлсон, К.Дж. Дитц и др. М. : Финансы и статистика, 1994.
3. Банковская система России: Настольная книга банкира. В 3 т. / под ред. А.Г. Грязновой, О.И. Лаврушина и др. М. : БиК, 1995.
4. Банковское дело : учебник / под ред. А.М. Тавасиева. М. : ЮНИТИ, 2001.
5. Банковское дело : учебник / под ред. Г.Г. Коробовой. М. : Юристъ, 2002.
6. Банковское дело : учебник / под ред. Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой. М. : Финансы и статистика, 2003.
7. Банковское дело: современная система кредитования / под ред. О.И. Лаврушина. М. : КНОРУС, 2005.
8. Банковское дело: стратегическое руководство / под ред. В. Платонова, М. Хиггинса. М. : Консалтбанкир, 1998.
9. *Березина М.П.* Безналичные расчеты в экономике России. М. : Консалтбанкир, 1997.
10. Бухгалтерский учет и операционная техника в банках : учебник / под ред. З.Г. Ширинской. М. : Перспектива, 2000.
11. Деньги, кредит, банки : учебник. 3-е изд. / под ред. О.И. Лаврушина. М. : КНОРУС, 2005.
12. *Казимагомедов А.А.* Банковское обслуживание населения: зарубежный опыт. М. : Финансы и статистика, 1999.
13. *Ларионова И.В.* Реорганизация коммерческих банков. М. : Финансы и статистика, 2000.
14. *Масленченков Ю.С.* Технология и организация работы банка. М. : ДЕКА, 1998.
15. *Масленченков Ю.С.* Финансовый менеджмент в коммерческом банке. Кн. 1—3. М. : Перспектива, 1996.
16. Основы банковской деятельности (Банковское дело) : учеб. пособие / под ред. К.Р. Тагирбекова. М. : ИНФРА-М, 2001.
17. *Панова Г.С.* Кредитная политика коммерческого банка. М. : ДиС, 1997.
18. *Пещанская И.В.* Организация деятельности коммерческого банка. М. : ИНФРА-М, 2001.
19. *Роуз П.* Банковский менеджмент: Предоставление банковских услуг / пер. с англ. М.

- : Дело, 1997.
20. Сборник задач по банковскому делу / под ред. Н.И. Валенцевой. М. : Финансы и статистика, 1999.
 21. Синки Дж. мл. Управление финансами в коммерческом банке. М. : Catallaxy, 1994.
 22. Соколинская Н.Э. Учет и анализ краткосрочных и долгосрочных кредитов. М. : Консалтбанкир, 1997.
 23. Управление деятельностью коммерческого банка (Банковский менеджмент) : учебник / под ред. проф. О.И. Лаврушина. М. : Юристъ, 2002.
 24. Финансово-кредитный энциклопедический словарь. М. : Финансы и статистика, 2002.
 25. «Концепция развития национальной системы противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», утвержденная Президентом Российской Федерации 30.05.2018
 26. Федеральный закон от 7 августа 2001 года № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»
 27. Банк и банковские операции: учебник / О.И. Лаврушин под ред. и др. — Москва: КноРус, 2016. - 268 с.
 28. Деньги, кредит, банки: учебник / Е.И. Кузнецова. — Москва: КноРус, 2018. — 305 с.
 29. Осуществление кредитных операций: учебник / О.И. Лаврушин. — Москва: КноРус, 2017. — 241 с.
 30. Выполнение операций с ценными бумагами (СПО). Учебник : учебник / Н.Н. Мартыненко. — Москва: КноРус, 2019. — 370 с.
 31. Деятельность банка на рынке ценных бумаг: учебное пособие / Н.А. Ковалева. — Москва: КноРус, 2019. — 222 с.
 32. Федеральный закон от 21.12.2013 № 379-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».
 33. Федеральный закон от 30.12.2015 № 461-ФЗ «О внесении изменений в статью 17 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и Федеральный закон «Об ипотечных ценных бумагах».
 34. Письмо Банка России от 28 июля 2016 г. № 41-1-2-7/1076 “О применении Положения Банка России от 26.03.2004 № 254-П и Инструкции Банка России от 03.12.2012 № 139-И”.
 35. Положение Банка России от 04.07.2018 № 647-П «Об определении банками

- величины кредитного риска по сделкам, результатом которых является привлечение денежных средств посредством выпуска долговых ценных бумаг, исполнение обязательств по каждой из которых обеспечивается полностью или частично поступлениями денежных средств от активов, переданных в обеспечение».
36. Единые стандарты кредитования МСП одобрены Рабочей группой при Банке России по финансированию субъектов МСП 10 октября 2017 года и утверждены Правлением АО «МСП-Банк», № 1133.
 37. Веретенникова О.Б., Мезенцева И.А. Сущность и виды секьюритизации банковских активов. Известия УрГЭУ 4(42) 2012 г.
 38. Джобст А. Возвращение к основам. Что такое секьюритизация. «Финансы & развитие» сентябрь 2008 стр. 48
 39. Иванов О.М. Секьюритизация кредита: три вызова праву. Вестник Университета имени О.Е. Кутафина (МГЮА), 2016.
 40. Полищук С. Почему не развивается рынок секьюритизированных кредитов МСБ. Bankir.ru 10.05.2017.
 41. Регулирование рынка секьюритизации. Обсуждение концепции развития законодательства о секьюритизации. Baker McKenzie Сентябрь 2017 года.
 42. Секьюритизация в РФ как шанс для банков и тест для инфраструктуры. fomag.ru. 25.12.2017.
 43. Секьюритизация как альтернатива кредитам 21.08.2018 by Ваш Казначей.
 44. Тавасиев А. М. , Кучинский К.А. Ипотечная секьюритизация – уроки прошлого и перспективы. Деньги и кредит. № 12 2010.
 45. Терминологический словарь банковских и финансовых терминов. 2011.
 46. Финансы. Толковый словарь, 2-е издание –М.: ИНФРА-М 2008.
 47. Чубаха И. Рынок ипотечных ценных бумаг оживает, но слишком медленно. dp.ru 02.04.2018.
 48. Энциклопедия российской секьюритизации 2017 год.
 49. Гражданский кодекс Российской Федерации.
 50. Федеральный закон от 22 апреля 1996 года №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»
 51. Федеральный закон «О защите конкуренции» от 26.07.2006 N 135-ФЗ
 52. Федеральный закон от 26 декабря 1995 года №208-ФЗ «Об акционерных обществах»
 53. Федеральный закон от 13 июля 2015 г. N 223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка»
 54. Федеральный закон от 11 марта 1997 года №48-ФЗ «О переводном и простом

векселе»

55. Федеральный закон от 28.07.1998 №136-ФЗ «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных»
56. Федеральный закон от 21.11.2011 №325-ФЗ «Об организованных торгах»
57. Федеральный закон от 07.02.2011 №7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте»
58. Федеральный закон от 7.12.2011 №414-ФЗ «О центральном депозитарии»
59. Инструкция Банка России № 148-И от 27 декабря 2013 г. «О порядке осуществления эмиссии ценных бумаг кредитных организаций на территории Российской Федерации»
60. Положение Банка России № 428-П от 11 августа 2014 г. «О стандартах эмиссии ценных бумаг, государственной регистрации»
61. Положением Банка России от 30 декабря 2014 г. № 454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг»
62. Инструкция Банка России № 590-П от 28 декабря 2017 г. «О порядке формирования и использования резерва на возможные потери по ссудам»
63. Положение Банка России № 611-П от 23 октября 2017 г. «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери»
64. Инструкция от 28 июня 2017 г. № 180-И «Об обязательных нормативах банков»
65. Инструкция от 6 декабря 2017 г. № 183-И «Об обязательных нормативах банков с базовой лицензией»
66. Инструкция Банка России от 13 сентября 2015 г. № 168-И «О порядке лицензирования Банком России профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг...»
67. Указание Банка России № 3349-У от 25 июля 2014 г. «О единых требованиях к правилам осуществления брокерской деятельности при совершении операций с имуществом клиента брокера»
68. Указания Банка России от 18 апреля 2014 г. № 3234-У «О единых требованиях к правилам осуществления брокерской деятельности при совершении отдельных сделок за счет клиентов»
69. Положение Банка России от 3 августа 2015 г. № 482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего»

70. Положение Банка России от 13 ноября 2015 г. № 503-П «О порядке открытия и ведения депозитариями счетов депо и иных счетов»
71. Положение Банка России от 13 мая 2016 г. № 542-П «О требованиях к осуществлению депозитарной деятельности при формировании записей на основании документов, относящихся к ведению депозитарного учета, а также документов, связанных с учетом и переходом прав на ценные бумаги, и при хранении указанных документов»
72. Выполнение операций с ценными бумагами (СПО). Учебное пособие/ Коллектив авторов (под ред. Н.Н. Мартыненко, Н.А.Ковалева),— М.:КноРус, 2017. — 360с.
73. Дадашева О.Ю., Инвестиционная деятельность банков : Учебник / О.Ю. Дадашева ; Финуниверситет, Каф. Банков и банковского менеджмента .— М. : Финуниверситет, 2013 .— 128 с.
74. Ковалева Н.А. Деятельность банка на рынке ценных бумаг : учебное пособие — Москва : КНОРУС, 2019. — 224 с.
75. Развитие банковского сектора и его инфраструктуры в экономике России: монография / коллектив авторов ; под ред. О.И. Лаврушина. — М. : КНОРУС, 2017. — 176 с.
76. Финансовые рынки + eПриложение: дополнительные материалы : учебник / коллектив авторов ; под ред. С.В. Брюховецкой, Б.Б. Рубцова. — Москва : КНОРУС, — 462 с.
77. Банки в поисках нового вектора развития. Монография /Под ред. О.И.Лаврушина. Алматы, 2018. -248 с.
78. Кинг Б. Банк 3.0. Почему сегодня банк – это не то, куда вы ходите, а то, что вы делаете. : пер. с англ. — М.: Издательство «Олимп-Бизнес», 2017. – 520 с.
79. Мартыненко Н.Н., Маркова О.М., Рудакова О.С., Соколинская Н.Э. Банковские операции в 2-х частях. Часть 2. М.: КНОРУС, 2018. - 314 с.
80. Облик банка будущего и современные технологии: монография/ Коллектив авторов; под. ред. О.И.Лаврушина и Б.Б.Рубцова .— М.: Издательство «Русайнс», 2017. –150 с.
81. Чишти С. Финтех. Путеводитель по новейшим финансовым технологиям / С. Чишти, Я. Барберис. – М.: Издательство «Альпина Паблишер», 2017. – 676 с.
82. Закон Республики Узбекистан «Об аудиторской деятельности» (новая редакция) 26 мая 2000 г.№ 78-11.
83. Положение «Об аудите банков в Республике Узбекистан» Зарегистрировано

Министерством юстиции Республике Узбекистан от 17 декабря 1998 года. Регистрированный № 568.

84. Постановления Президента Республики Узбекистан № ПП-3946 от 19.09.2018г. «О мерах по дальнейшему развитию аудиторской деятельности в Республике Узбекистан».
85. Ўзбекистон Республикаси кодекслари (2014 йил 1 октябргача бўлган ўзгаришлар ва қўшимчалар билан): тўплам / Ўзбекистон Республикаси Адлия вазирлиги: – Т.; «Адолат», 2014 йил, – 1056 бет.
86. Бычкова С.М. Международные стандарты аудита. – СПб.: Питер; – М.: Издательский дом БИНФА, 2009. –384 с. – (Серия «Совместные издания с Институтом профессиональных бухгалтеров»).
87. Климович В.П. Основы банковского аудита: учебник. – М.: ФОРУМ ИНФРА-М, 2012. – 192с. – (Профессиональное образование).
88. Суйц В.П., Смирнова Л.Р., Дубровина Т.А. Аудит: общий, банковский, страховой: Учебник / Под ред. проф. В.П. Суйца. -2-е изд. –М.: ИНФРА-М.2005. –671 с. (Высшее образование).
89. Рекомендации Международного комитета по аудиторской деятельности и Базельского комитета по банковскому надзору «Отношение между органами надзора за банками и внешними аудиторами».
90. Рекомендации Базельского комитета по банковскому надзору «Внутренний аудит в банках и взаимоотношения надзорных органов и аудиторов» (Базель, август 2001 г.).
91. Рекомендации Базельского комитета по банковскому надзору «Взаимоотношения между органами банковского надзора и внешними аудиторами банков» (Базель, январь 2002 г.).

Приложения

Приложение 1

Состав Федеральных законов, регламентирующих банковскую деятельность

- 1) «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (дек. 1990)
- 2) «О банках и банковской деятельности» (дек. 1990)
- 3) «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций»
(февр. 1999)
- 4) «О реструктуризации кредитных организаций» (июль 1999)
- 5) «О кредитных потребительских кооперативах граждан»
(авг. 2001)
- 6) «О противодействии легализации доходов, полученных преступным путем»
(август 2001)
- 7) «О валютном регулировании и валютном контроле» (2004)
- 8) «О страховании вкладов физических лиц в банках
Российской Федерации» (июль 2004)
- 9) «О кредитных историях» (дек. 2004)
- 10) «О платежной системе» (июнь 2011)
- 11) «О потребительском кредите «займе»» (декабрь 2013)

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

По характеру требований
к участию банков

обязатель
ная

доброволь
ная

По правовому
регулированию

Императи
вная (всеобщий
обязат закон)

Диспозити
вная
(лопускающий)

По широте охвата
Объекта страхования

полная

ограничен

Дискрецион
ная (по своему

По форме собственности

государст
венная

частная

смешанна

По принципу определения
ставки платежей

фиксирова

Дифферен
цированная по

Дифферен
цированная по

По степени госуд. участия
в обеспечении страховых выплат

Государст
венная гарантия

Лимитиро
ванная

Без госуд.
.....

Классификация систем депозитного страхования (СДС)

Классификационный признак	Вид СДС	Краткое содержание	Преимущества	Недостатки
1	2	3	4	5
Характер требований к участию в ней коммерческих банков	Обязательная	Все банки принимают участие в СДС в обязательном и установленном законом порядке	Полнота охвата и равные стартовые возможности в межбанковской конкуренции	Ослабляет мотивацию клиентов в выборе надежного банка, увеличение издержек банков и как следствие этого увеличение банковского процента
	Добровольная	Банки принимают участие в системе добровольно на основе договора	Добровольный характер введения системы	Лишение части клиентов преимуществ СДС. Актуально при небольшом числе действующих на рынке банков
Характер правового регулирования	На основе специального законодательного акта (императивная)	Законом определены правила и процедуры СДС, субъекты и объекты страхования, уровень платежей и механизм его определения, механизмы банкротства	Процедуры страхования депозитов и банкротства банков осуществляются в законодательных оговоренных рамках	Ограничена гибкость взаимоотношений СДС с банками и их клиентами вследствие высокого уровня регламентирования
	Договорная (диспозитивная)	Определение порядка страхования в каждом конкретном случае основывается на договорных началах	Гибкость и индивидуализация форм страхования	Неясность гарантий клиентам, тем самым не выполняется одна из основных

				функций СДС
Широта охвата объекта Страхования	Полная	Страховая защита всех депозитов, внесенных в банки	Повышается доверие к банкам, пре- дотвращается возможность массового изъятия вкла- дов в период банковских кризисов	Снижается мотивация клиентов по выбору более надежного банка, может стимулировать более рискованную банковскую деятельность
	Ограничен- ная	Осуществляется страховая защита депозитов мелких кладчиков	Защищает население, сохраняя рыночную мотивацию у крупных депозиторов	Трудно реализуема в период инфляции из- за проблем с порядком расчета минимального покрытия, не решается вопрос полного стра- хования банковских депозитов
	Переменно- я (дискрецио- нная)	В обычные периоды действует как огра- ниченная, в период кризиса банковской системы объект страхования расширяется	Сочетание гибкости возможностей и четко определенных обязательств (накоплен зна- чительный опыт функциониро- вания в США)	Администрати- вный способ расширения объекта страхования
Форма собственности на функциональны- е органы СДС	Государств- енная	Учредителями СДС являются органы государственного управления и регулирования	Высокий статус СДС, возможность функциониро- вания как неприбыльно- й организации, соблюдение мер контроля текущей деятельности	Вероятность недостаточно эффективного использования средств фонда СДС
	Частная	СДС учреждается	Возможность	Возможность

		частными коммерческими структурами	наиболее эффективного использовани я средств фонда СДС	противоречий между интересами при-быльности СДС и выполнением ею основных задач
	Смешанная	СДС учреждается государством и ком- мерческими струк- турами совместно	Расширение возможностей по формировани ю собствен- ных средств СДС	Низкие стимулы для остальных инвесторов при сохранении государством за собой контроля
Принцип определения ставки платежей	Фиксирова н-ные платежи	Банки делают взносы по шкале, привязанной, как правило, к застрахованной базе.	Простота и ясность процедуры установления размера платежей, отсутствие трудностей в методологии оценки рискованност и де- ятельности банка.	Банки с различной степенью подвер- женности рискам делают одинаковые платежи
	Дифференц ированные по банкам и их операциям (в зависимост и от финансово го положения и рис- кованности операций банка) платежи	Устанавливается шкала платежей, величина которых определяется для каждого банка индивидуально в зависимости от выполнения им экономических нормативов или других показателей ликвидности и рис- кованности деятельности.	Обеспечение соотношения уровня риска, принимаемого о банком, и размера отчислений в фонд СДС	Трудности в оценке рисков, значимость которых меняется со временем, отсутствие опыта сбора и обработки балансов на базе среднемесячны х данных
	Диффереци рованные по времени	Ставки платежей меняются в зависи-	Обеспечивает ся текущая	Теряется мотивация

	(в зависимости и от текущей величины фонда и объемов необходимых выплат) платежи	мости от текущей достаточности фонда СДС	достаточность фонда СДС	исполнительного аппарата СДС в эффективном вложении средств фонда; банки могут расплачиваться не только за собственные риски, но и за ошибки управления фондом
Степень государственного участия в финансовом обеспечении выплат	Наличие открытой кредитной линии Центрального банка(ЦБ) или Правительства	ЦБ открывает в пользу СДС кредитную линию, которой она может воспользоваться при недостаточности текущих средств фонда для осуществления основной деятельности СДС.	Создаются определенные гарантии постоянной платежеспособности СДС без привлечения для этого средств банков	Государство своими кредитами покрывает потери из-за недостатков в работе банков и (или) управлении фондом СДС, снижаются стимулы к эффективному вложению средств фонда его управлением, возможное инфляционное влияние при использовании линии ЦБ.
	Без дополнительных государственных гарантий	Финансовые ресурсы фонда СДС ограничены поступлениями от собственной деятельности.	Страховая деятельность осуществляется без дополнительной кредитной эмиссии	Зависимость платежеспособности СДС от эффективности деятельности руководства

Приложение 4

Код формы документа по ОКУД	04010
26	

**Карточка
с образцами подписей и оттиска печати**

Клиент _____
(владелец
счета) _____

Место нахождения (место
жительства) _____

тел _____
. N _____

Б _____
анк _____

Отметка банка

(подпись)

_____ 20__ г.
Прочие отметки

Оборотная сторона

N сч
ета

(сокращенное наименование клиента (владельца счета))							
Фамилия, имя, отчество	Образ ец подписи	Срок полномочий					
Дата заполнения		Образец оттиска печати					
Подпись клиента (владельца счета)							
Место для удостоверительной надписи о свидетельствовании подлинности подписей		Выданы денежные чеки					
		Дата	N	с	Дата	N	
		о N	о N	о N	о N		

Список используемых сокращений²³⁷

24/7 - круглосуточный и ежедневный режим работы

АТМ - банкомат

КПРИ - Комитет по платежам и рыночным инфраструктурам (CPMI)

КПРС - Комитет по платежным и расчетным системам (CPSS) (в настоящее время
Комитет по платежам и рыночным инфраструктурам)

IOSCO - Международная организация комиссий по ценным бумагам

ISO - Международная организация по стандартизации

ППУ - поставщик платежных услуг (PSP)

RTGS - расчет в режиме реального времени

SEPA - Единая зона платежей в евро

²³⁷Платежные и расчетные системы. Международный опыт. Быстрые платежи – повышение скорости и доступности розничных платежей. 2017 № 53. Официальный сайт Банка России: http://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/7796/ar_2017.pdf (Дата обращения 03.01.2019)