

**КАЗАНСКИЙ (ПРИВОЛЖСКИЙ) ФЕДЕРАЛЬНЫЙ  
УНИВЕРСИТЕТ  
ИНСТИТУТ УПРАВЛЕНИЯ И ТЕРРИТОРИАЛЬНОГО  
РАЗВИТИЯ  
КАФЕДРА ГОСУДАРСТВЕННЫХ И МУНИЦИПАЛЬНЫХ  
ФИНАНСОВ**

**НУРТДИНОВ Р.М.**

**ОРГАНИЗАЦИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ  
КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ**

**КУРС ЛЕКЦИЙ**

**КАЗАНЬ**

## 1. КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК КАК ОСНОВНОЕ ЗВЕНО БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

Деятельность современных банков многообразна:

- организация денежного оборота;
- кредитные операции;
- финансирование национальной экономики;
- операции с ценными бумагами;
- посреднические сделки;
- доверительное управление имуществом;
- консультации;
- обсуждение законодательных актов и социально-экономических программ;
- анализ статистика;
- подсобные предприятия;
- сделки, которые выполняют и другие учреждения.

К раскрытию сути банка можно подойти с двух сторон: юридической и экономической.

Банк - это кредитная организация, имеющая исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции: привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц, размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности, открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.

Под кредитной организацией в широком смысле слова понимается юридическое лицо, которое для извлечения прибыли как

основной цели своей деятельности на основании специального разрешения (лицензии) Банка России имеет право осуществлять банковские операции, предусмотренные законом.

Небанковская кредитная организация - это кредитная организация, имеющая право осуществлять отдельные банковские операции, предусмотренные законом.

В первом случае исходное значение приобретает понятие «банковские операции». В их перечень входят те, которые в соответствии с законодательством относятся исключительно к банковской деятельности.

При всей важности юридического аспекта проблема сущности банка остается открытой.

Не юридический закон определяет сущность банка как такового, не операции, разрешенные ему выполнять, а экономическая сторона дела, природа банка, дающая ему законодательное право осуществлять соответствующие сделки.

В процессе анализа сущности банка важно не потерять исторические закономерности, учесть устойчивые, традиционные сделки, отмеченные ранее (сохранная операция, обмен валют, кредитование, расчеты), выделить, с другой стороны, те из них, которые привнесены 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 выполняет или выполнял.

А на то, какими он обладает качествами, выражающими его существенную определенность и обособленность.

Анализ сущности банка требует поэтапного исследования не случайного набора вопросов, характеризующих банковскую

деятельность, а ответа на конкретные вопросы, поставленные методологией.

При анализе сущности банка важно придерживаться ряда методологических требований, которые можно свести к следующему:

1) Сущность трудно понять на базе рассмотрения тех операций, которые выполняет каждый отдельный банк по отношению к тому или иному своему клиенту.

Банк может не выполнять отдельные банковские операции в тот или иной момент, каждый отдельный клиент имеет право пользоваться лишь ограниченным количеством услуг, однако от этого конкретный 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.

Сущность целесообразно поэтому рассматривать на макроуровне по отношению к экономике в целом, включая все многообразие реальной деятельности конкретных банков.

2) Сущность банка едина независимо от его типов, она не зависит от того, какой банк мы рассматриваем - коммерческий или эмиссионный, специализированный или универсальный, частный или государственный, международный, межрегиональный или местный.

Это, конечно, не означает, что на практике все эти банки одинаковы, напротив, они имеют 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 сути.

В России долгие годы банк воспринимался как аппарат управления, как орган надзора за деятельностью хозяйствующих субъектов, как контора, служащие которой должны своевременно информировать о негативных явлениях в экономике предприятий и организаций.

Банк как орган управления в этом случае является элементом надстройки, частью государственного аппарата.

По существу, банк таковым и был, его назначение в обществе было адекватно сложившейся общей системе распределительных отношений периода централизованного управления экономикой.

В силу традиционных представлений характеристика банка как предприятия вызывала и вызывает сейчас определенное сопротивление.

Предприятие в России всегда ассоциировалось с фабрикой, заводом, сферой производства, создающей материальный продукт.

Поэтому обращение к банковской «конторе» как предприятию вызывало отторжение.

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 их место в числе субъектов, производящих материальный продукт, было общепризнанным.

Это наводит на мысль о том, что дело, по-видимому, не в самом слове.

На Руси под «предприятием» понимается дело, деятельность безотносительно того, каким видом деятельности занимается тот или иной субъект.

Сказать поэтому, что «банк - это предприятие», вполне нормально по отношению к нему, а также к любому субъекту, занимающемуся определенной деятельностью.

Однако само слово «предприятие» в содержательном плане мало - о чем говорит.

Оно требует разъяснений, так как банк - это действительно не фабрика, не завод, не строительная организация.

Он отличается от них по ряду принципиальных позиций.

Прежде всего, в отличие, к примеру, от промышленных предприятий деятельность банка сосредоточена не в сфере производства, а в сфере обращения, обмена.

Банк - это 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 как сферу производства, так и распределения, обмена и потребления.

Помимо данного продукта банки предоставляют также 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.

Особенность банковского кредита состоит в том, что он предоставляется не как некая сумма денег, а как капитал.

Это означает, что предоставленные займы денежные средства не просто должны совершать круговращение в хозяйстве заемщика, но и возвратиться к своей исходной юридической точке с приращением в виде ссудного процента как части вновь созданной стоимости.

Если банк далее 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 своего 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 скорее торговое, посредническое предприятие. Схожесть банка с торговлей не случайна. Банк действительно как бы «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. В свою очередь, торговля может в большей степени работать не на своих, а заемных капиталах.

Так же как в торговле, здесь зачастую имеет место встречное движение стоимости.

Банк предоставляет свои услуги, стоимость его товара уходит от него, и одновременно от получателя его продукта приходит его эквивалентная оплата (например, комиссия за проведение расчетных операций, кассовых, консультационных и других услуг).

На этом сходство между банком и сферой торговли в основном заканчивается. Фундаментальное отличие банка от торгового предприятия заключено в основе банка.

Под основой банка понимается его главное качество - кредитное дело; то, что в массе других видов деятельности исторически закрепилось за банком как основополагающее занятие в масштабах, потребовавших особой организации.

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

- при торговле имеет место встречное движение стоимости, в то время как в кредите одностороннее ее движение (ссужаемая стоимость передается заемщику, который возвращает ссуду только по истечении определенного срока);

- при торговле собственность на товар переходит от продавца к покупателю, а в кредите этого не происходит. Ссужаемая стоимость переходит к заемщику только во временное владение;
- в торговой сделке продается то, что принадлежит торговому предприятию, в банке это происходит не всегда, банк в большей части передает то, что ему не принадлежит, он торгует чужими деньгами;
- при 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 ли он сходства или отличия от промышленного предприятия), имеет право на существование, ибо в большей степени характеризует производительный характер его деятельности.

Основное назначение банка - посредничество в перемещении денежных средств от кредиторов к заемщикам и от продавцов к покупателям.

Наряду с банками перемещение денежных средств на рынках осуществляют и другие финансовые и кредитно-финансовые учреждения: инвестиционные фонды, страховые компании, брокерские, дилерские фирмы и т.д.

Но банки как имеют два существенных признака, отличающие их от всех других субъектов.

Во-первых, для банков характерен двойной обмен долговыми обязательствами: они размещают свои собственные долговые обязательства (депозиты, вкладные свидетельства, сберегательные

сертификаты и пр.), а мобилизованные на этой основе средства размещают в долговые обязательства и ценные бумаги, выпущенные другими.

Это отличает банки от финансовых брокеров и дилеров, осуществляющих свою деятельность на финансовом рынке, не выпуская собственных долговых обязательств.

Во-вторых, банки отличает принятие на себя безусловных обязательств с фиксированной суммой долга перед юридическими и физическими лицами, например при помещении средств клиентов на счета и во вклады, при выпуске депозитных сертификатов и т.п.

Этим банки отличаются от различных инвестиционных фондов, мобилизующих ресурсы на основе выпуска собственных акций.

Фиксированные по сумме долга обязательства несут в себе наибольший риск для посредников (банков), поскольку должны быть оплачены в полной сумме независимо от рыночной конъюнктуры, в то время как инвестиционная компания (фонд) все риски, связанные с изменением стоимости ее активов и пассивов, распределяет среди своих акционеров.

С учетом вышесказанного банк можно определить как предприятие или денежно-кредитный институт, осуществляющий регулирование платежного оборота в наличной и безналичной формах.

Понятие «банковская система» охватывает всю совокупность банков и небанковских кредитных организаций страны.

Она включает в себя Центральный Банк, коммерческие банки, небанковские кредитные организации, а также филиалы и представительства иностранных банков.

Банковская система – это не просто «набор» определенных институтов, а достаточность и взаимодействие элементов, образующих некоторую целостность.

Необходимой составляющей банковской системы является ее инфраструктура – правовое банковское законодательство.

В настоящее время в стране действуют два основных закона, создающие основу функционирования банковской системы, – федеральные законы «О Центральном банке РФ (Банке России)» и «О банках и банковской деятельности».

В Международной практике законы о банковских институтах обычно дополняются законами о специальных банках, банковских холдингах, объединениях и консорциумах, кредитной кооперации и других институтах мелкого кредита.

В систему банковского законодательства также входят законы, регулирующие различные аспекты банковской деятельности, такие как кредитование, система платежей, банковская тайна, банкротство банков и т.д.

1. Центральный (эмиссионный) банк страны и все остальные, не эмиссионные банки.

На Центральный (эмиссионный) банк страны возлагается: организация эмиссии национальных денежных знаков, их обращения и изъятия из обращения, определение стандартов и порядка ведения расчетов и платежей; общий надзор за деятельностью кредитных организаций страны и контроль соблюдения банковского законодательства; обслуживание счетов бюджетов всех уровней; реализация государственной денежно-кредитной политики с помощью традиционных для центрального банка методов воздействия на коммерческие банки, которыми являются проведение политики учетной ставки, операции на открытом рынке с государст-

венными ценными бумагами и регулирование норматива обязательных резервов коммерческих банков.

Не эмиссионные банки выполняют операции в соответствии с законами о банках и банковской деятельности и лицензией центрального банка.

## 2. По целям деятельности.

Коммерческие банки – это банки, уставной целью которых является максимизация прибыли. Они составляют большую часть банковской системы

Некоммерческие банки - это банки, деятельность которых в соответствии с их уставом подчинена решению целей, не связанных с извлечением прибыли.

Таковыми целями могут быть – содействие развитию депрессивных регионов, отдельных отраслей или комплексов (например, АПК, ВПК) финансирование достижений НТП, реализация приоритетных для государства инвестиционных программ и т.д.

## 3. По видам собственности.

Государственные, частные, смешанные, банки с иностранными инвестициями.

В России банки могут создаваться на основе любой формы собственности.

Не исключается возможность создания банков, основанных исключительно на государственной форме собственности, которые в соответствии с действующим законодательством могут осуществлять свою деятельность на коммерческой основе.

Необходимость смешанной банковской системы.

Для формирования уставных капиталов российских банков допускается привлечение иностранных инвестиций.

Под кредитными организациями с иностранными инвестициями понимаются кредитные организации-резиденты, уставный капитал которых сформирован с участием средств нерезидентов независимо от их доли в уставном капитале.

Кредитная организация обязана получить предварительное разрешение Банка России на увеличение своего уставного капитала за счет средств нерезидентов на отчуждение (в том числе продажу) своих акций (долей) в пользу нерезидентов, а участники кредитной организации - резиденты - на отчуждение принадлежащих им акций (долей) кредитной организации в пользу нерезидентов.

Размер (квота) участия иностранного капитала в банковской системе РФ устанавливается федеральным законом, по предложению Правительства РФ, согласованному с Банком России.

Указанная квота рассчитывается как отношение суммарного капитала, принадлежащего нерезидентам в уставных капиталах кредитных организаций с иностранными инвестициями, и капитала филиалов иностранных банков к совокупному уставному капиталу кредитных организаций, зарегистрированных на территории Российской Федерации.

В настоящее время квота участия иностранного капитала в банковской системе страны составляет 12%.

Ограничения на участие иностранного капитала преследуют цель создать наиболее благоприятные условия для становления отечественных коммерческих банков и защиты их от экспансии зарубежных банков.

Необходимость снижения барьеров для иностранного капитала в банковскую систему РФ:

- повысится конкуренция;

- снизятся спекулятивные возможности российских банков при привлечении капиталов из-за рубежа;
- современные стандарты банковского менеджмента;
- новые виды банковских операций;
- снизятся проценты по вкладам;
- повысится устойчивость и надежность банковской системы;
- более дешевые и длинные кредитные ресурсы.

#### 4. В зависимости от организационно-правовой формы.

- Акционерные общества;
- общества с ограниченной ответственностью;
- общества с дополнительной ответственностью.

Для банков, созданных в любой форме хозяйственного общества характерно, что собственником его капитала и другого имущества выступает само общество, т.е. банк.

Паевые коммерческие банки организованы на принципах общества с ограниченной ответственностью, т.е. общества, где ответственность каждого участника (пайщика) ограничена пределами его вклада в общий капитал банка.

Участнику банка, полностью внесшему свой вклад в уставный фонд, выдается свидетельство, не относящееся к категории ценных бумаг.

При этом за ним сохраняется право с согласия остальных участников банка уступить свою долю или часть доли другим участникам банка и третьим лицам.

При передаче доли третьему лицу к нему переходят все права и обязанности, принадлежащие участнику, уступающему ее

полностью или частично.

Доля любого из участников общества может быть приобретена самим обществом, но в этом случае оно обязано в течение года передать ее другим участникам или третьим лицам.

Увеличение уставного капитала может осуществляться как за счет внесения участниками дополнительных взносов, так и за счет вступления в банк новых участников.

Вопрос о вступлении новых участников и размерах их вклада в уставный капитал банка решается на общем собрании участников.

Банки, созданные в форме обществ с ограниченной ответственностью, не имеют права выпуска акций и облигаций.

Но в некоторых случаях это право им предоставляется дополнительно.

У банков, функционирующих как АО, уставный капитал разделен на определенное число акций равной номинальной стоимости, размещаемых среди юридических лиц и граждан.

Акционеры отвечают по обязательствам банка в пределах их вклада в общий уставный капитал.

Акционеры не вправе требовать от банка возврата этого вклада (за исключением некоторых особых случаев), что повышает устойчивость и надежность банка и создает для банка прочные основы для управления его ликвидностью.

Акционерные банки бывают закрытые и открытые.

Акции закрытых банков могут переходить из рук в руки только с согласия большинства акционеров.

Акции банков открытого типа могут переходить из рук в руки без согласия других акционеров и распространяться в порядке открытой подписки.

Подписка на ценные бумаги считается открытой, если список

покупателей ценных бумаг не утверждается заранее учредителями или руководящими органами банка-эмитента, и в результате эти бумаги может приобрести любое лицо.

Открытая подписка требует от банка широкой информации о своей деятельности.

5. По территории деятельности.

Национальные, региональные, межрегиональные, местные, международные и зарубежные.

6. По степени независимости.

- самостоятельные;
- связанные (участвующие в капитале друг друга);
- дочерние;
- банки-сателлиты (полностью зависимые);
- уполномоченные (банки-агенты).

7. По наличию филиалов.

- банки с филиалами;
- безфилиальные.

Филиалами банка считаются обособленные структурные подразделения, расположенные вне места его нахождения и осуществляющие все или часть его функций.

Филиал не является юридическим лицом и совершает делегированные ему головным банком операции в пределах, предусмотренных лицензией ЦБ РФ.

Он заключает договоры и ведет иную хозяйственную деятельность от имени коммерческого банка, его создавшего.

Представительство является обособленным подразделением коммерческого банка, расположенным вне места его нахождения, не обладающим правами юридического лица и не имеющим

самостоятельного баланса.

Оно создается для обеспечения представительских функций банка, совершения сделок и иных правовых действий.

Представительство не занимается расчетно-кредитным обслуживанием клиентов и не имеет корреспондентского субсчета.

Для осуществления хозяйственных расходов ему открывается текущий счет.

#### 8. По степени диверсификации капитала.

- Однопрофильные банки (занимающиеся только банковскими операциями);
- многопрофильные (участвующие в капиталах небанковских предприятий и организаций).

#### 9. По видам осуществляемых операций и степени специализации.

Специализированные банки обслуживают узкую сферу экономической деятельности и имеют несколько ограниченный набор операций.

К специализированным банкам относятся:

- депозитные банки - прием депозитов и выдача краткосрочных кредитов;
- инвестиционные банки – выступают в роли брокеров и дилеров;
- ипотечные банки - аккумулируют средства клиентов путем выпуска акций и облигаций, но особенность их в том, что указанные инструменты обеспечиваются недвижимостью, внесенной в банк в качестве уставного капитала и залога, как гарантия возвратности кредита;

- ссудо-сберегательные банки  
- аккумулируют доходы и сбережения населения, предоставляют ссуды на потребительские нужды.

Специализированные банки различают также по критерию отраслевой принадлежности: промышленные, земельные, строительные банки.

Деятельность универсальных коммерческих банков не ограничивается сферой деятельности и видами банковских операций. Они выполняют по разным оценкам 300 - 400 различных операций. Плюсы и минусы специализированных банков.

#### 10. По объему капитала.

- Консорциумы;
- крупные банки;
- средние банки;
- мелкие банки.

Теория и практика доказали необходимость существования разных банков, в том числе мелких.

Преимущества крупных банков:

- значительный собственный капитал, который считается важным признаком (условием) устойчивости банка;
- возможности удовлетворить масштабные кредитные и иные потребности крупных предприятий;
- способность работать с крупными суммами одновременно на значительном числе сегментов финансового рынка внутри страны и за границей;
- возможность предоставления клиентам широкого спектра услуг по их выбору;

- приобретение крупными банками дорогостоящего оборудования, обеспечивающего оперативность и надежность проведения банковских операций;
- возможность осуществлять значительные вложения в развитие кадров.

Преимущества малых банков:

- создают конкурентную среду;
- занимают ниши не интересные крупным и средним банкам;
- более оперативно реагируют на изменения внешней среды;
- более эффективно управляются;
- обслуживают сегмент малого предпринимательства.

Недостатки крупных и малых банков.

Причины попыток административно ликвидировать малые банки.

11. По степени самостоятельности.

Банки имеют право создавать дочерние банки и дочерние кредитные учреждения.

Дочерним банком (кредитным учреждением) в Российской Федерации считается банк (кредитное учреждение), в котором головным банком за счет своей прибыли приобретено более 50% уставного капитала, и этот факт отражен в его уставе.

Взаимоотношения с головным банком регулируются учредительным договором и уставом дочернего банка (кредитного учреждения).

При этом дочерний банк (кредитное учреждение) является юридическим лицом и действует как самостоятельная коммерческая организация.

Он обладает обособленным имуществом, в том числе и собственным капиталом, несет ответственность по своим обязательствам и имеет свой корреспондентский счет в РКЦ ЦБ РФ по месту его нахождения.

По способу формирования уставного капитала банки подразделяются на акционерные (открытого и закрытого типа) и банки, созданные в форме общества с ограниченной ответственностью, либо общества с дополнительной ответственностью.

Для банков, созданных в любой форме хозяйственного общества характерно, что собственником его капитала и другого имущества выступает само общество, т.е. банк.

Паевые коммерческие банки организованы на принципах общества с ограниченной ответственностью, т.е. общества, где ответственность каждого участника (пайщика) ограничена пределами его вклада в общий капитал банка.

Участнику банка, полностью внесшему свой вклад в уставный фонд, выдается свидетельство, не относящееся к категории ценных бумаг.

При этом за ним сохраняется право с согласия остальных участников банка уступить свою долю или часть доли другим участникам банка и третьим лицам.

При передаче доли третьему лицу к нему переходят все права и обязанности, принадлежащие участнику, уступающему ее полностью или частично.

Доля любого из участников общества может быть приобретена самим обществом, но в этом случае оно обязано в течение года передать ее другим участникам или третьим лицам.

Расширение уставного фонда банка может осуществляться как

за счет внесения участниками дополнительных взносов, так и за счет вступления в банк новых участников.

Вопрос о вступлении новых участников и размерах их вклада в уставный фонд банка решается на общем собрании участников.

Банки, созданные в форме обществ с ограниченной ответственностью, не имеют права выпуска акций и облигаций.

Но в некоторых случаях это право им предоставляется дополнительно.

У банков, функционирующих как АО уставный капитал разделен на определенное число акций равной номинальной стоимости, размещаемых среди юридических лиц и граждан.

Акционеры отвечают по обязательствам банка в пределах их вклада в общий уставный капитал.

Акционеры не вправе требовать от банка возврата этого вклада (за исключением некоторых особых случаев), что повышает устойчивость и надежность банка и создает для банка прочные основы для управления его ликвидностью.

Акционерные банки бывают закрытые и открытые.

Акции закрытых банков могут переходить из рук в руки только с согласия большинства акционеров.

Акции банков открытого типа могут переходить из рук в руки без согласия других акционеров и распространяться в порядке открытой подписки.

Подписка на ценные бумаги считается открытой, если список покупателей ценных бумаг не утверждается заранее учредителями или руководящими органами банка-эмитента, и в результате эти бумаги может приобрести любое лицо.

Открытая подписка требует от банка широкой информации о своей деятельности.

## **Тема 2. ОРГАНИЗАЦИОННО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ**

### Принципы деятельности коммерческих банков

#### 1. Работа в пределах реально имеющихся ресурсов.

Первым и основополагающим принципом деятельности коммерческого банка является работа в пределах реально имеющихся ресурсов.

Коммерческий банк может осуществлять безналичные платежи в пользу других банков, предоставлять другим банкам кредиты и получать деньги наличными в пределах остатка средств на своих корреспондентских счетах.

Работа в пределах реально имеющихся ресурсов означает, что коммерческий банк должен обеспечивать не только количественное соответствие между своими ресурсами и кредитными вложениями, но и добиваться соответствия характера банковских активов специфике мобилизованных им ресурсов.

Прежде всего, это относится к срокам тех и других.

Так, если банк привлекает средства главным образом на короткие сроки (вклады краткосрочные или до востребования), а вкладывает их преимущественно в долгосрочные ссуды, то его способность без задержек расплачиваться по своим обязательствам (т.е. его ликвидность) оказывается под угрозой.

Наличие в активах банка большого количества ссуд с повышенным риском требует от банка увеличения удельного веса собственных средств в общем объеме его ресурсов.

Жесткая зависимость активов банка от характера его пассивов должна учитываться при определении экономических нормативов деятельности банков и при регулировании их операций.

Возможность совершения тех или иных банковских операций (ипотечных, инвестиционных и т. п.) детерминирована структурой пассивов банка.

Поэтому, разрабатывая условия этих операций, необходимо первостепенное внимание уделить источникам формирования соответствующих пассивов.

В пределах имеющихся у банков ресурсов он свободен в проведении своих активных операций (при соблюдении установленных экономических нормативов), т.е. объем его активных операций не может быть ограничен административными, волевыми методами.

Административные ограничения могут иметь разовый, чрезвычайный характер.

Систематическое их применение подрывает коммерческие основы деятельности банка, и поэтому приоритет в регулировании, в том числе, имеющем рестриктивную направленность, должен быть отдан экономическим мерам.

Принцип работы в пределах реально привлеченных ресурсов меняет все акценты деятельности банка:

- возрастает заинтересованность банка в привлечении депозитов;
- развивается подлинная конкуренция за пассивы;
- ликвидируется административное движение кредитных ресурсов от единого государственного банка;
- острая борьба за пассивы стимулирует поиск банками наиболее эффективных сфер приложения своих ресурсов;
- происходит реальное перемещение банковского капитала в наиболее рентабельные и динамичные отрасли. (к сожалению, в условиях инфляции наиболее доходной стала

сфера обращения - торговля, биржевой бизнес, и банковский капитал стимулирует нарастание в них спекулятивных операций);

- радикально меняется кредитное планирование в банках. Коммерциализация не означает отказ от кредитного планирования, напротив, его значение (как текущего, так и перспективного) неизмеримо возрастает. Но основу планирования при этом уже составляют ресурсы банка, а не его вложения.

Работать в пределах реально привлеченных ресурсов, обеспечивая при этом поддержание своей ликвидности, коммерческий банк может, только обладая высокой степенью экономической свободы в сочетании с полной экономической ответственностью за результаты своей деятельности.

## 2. Полная экономическая самостоятельность.

Важнейшим принципом, на котором базируется деятельность коммерческих банков, является полная экономическая самостоятельность.

Это подразумевает и экономическую ответственность банка за результаты своей деятельности.

Экономическая самостоятельность предполагает свободу распоряжения собственными средствами банка и привлеченными ресурсами, свободный выбор клиентов и вкладчиков, распоряжение доходами, остающимися после уплаты налогов.

Действующее банковское законодательство предоставило всем коммерческим банкам экономическую свободу в распоряжение своими фондами и доходами.

Прибыль банка, остающаяся в его распоряжении после уплаты налогов, распределяется в соответствии с решением общего

собрания акционеров.

Оно устанавливает нормы и размеры отчислений в различные фонды банка, а также размеры дивидендов по акциям.

Экономическая ответственность коммерческого банка не ограничивается его текущими доходами (как это имело место в отношении хозрасчетных учреждений спецбанков), а распространяется и на его капитал.

По своим обязательствам коммерческий банк отвечает всеми принадлежащими ему средствами и имуществом, на которые в соответствии с действующим законодательством может быть наложено взыскание.

Весь риск от своих операций коммерческий банк берет на себя.

3. Взаимоотношения банка с клиентами строятся как рыночные.

Предоставляя ссуды, коммерческий банк исходит, прежде всего, из рыночных критериев прибыльности, риска и ликвидности.

Ориентация на «общегосударственные интересы» не совместима с коммерческим характером работы банка и неизбежно обернется для него кризисом ликвидности.

4. Регулирование деятельности банка осуществляется косвенными экономическими методами.

- Государство определяет «правила игры» для коммерческих банков, но не может давать им приказов.
- Плюсы и минусы административных методов.

Функции коммерческих банков

1. Посредничество в кредите.

Посредничество в кредите банки осуществляют путем

перераспределения денежных средств, временно высвобождающихся в процессе кругооборота фондов предприятий и денежных доходов частных лиц.

Особенность посреднической функции коммерческих банков состоит в том, что главным критерием перераспределения ресурсов выступает прибыльность их использования заемщиком.

Перераспределение ресурсов осуществляется по горизонтали хозяйственных связей от кредитора к заемщику, при посредстве банков без участия промежуточных звеньев в лице вышестоящих банковских структур, на условиях платности и возвратности.

Плата за отданные и полученные займы средства формируется под влиянием спроса и предложения заемных средств. В результате достигается свободное перемещение финансовых ресурсов в хозяйстве, соответствующее рыночному типу отношений.

Значение посреднической функции коммерческих банков для успешного развития рыночной экономики состоит в том, что они своей деятельностью уменьшают степень риска и неопределенности в экономической системе.

Денежные средства могут перемещаться от кредиторов к заемщикам и без посредничества банков.

Однако при этом резко возрастают риски потери денежных средств, отдаваемых в ссуду, и возрастают общие издержки по их перемещению, поскольку кредиторы, и заемщики не осведомлены о платежеспособности друг друга, а размер и сроки предложения денежных средств не совпадают с размерами и сроками потребности в них.

Коммерческие банки привлекают средства, которые могут быть отданы в ссуду, в соответствии с потребностями заемщиков и на основе широкой диверсификации своих активов снижают

совокупные риски владельцев денег, помещенных на банковские счета.

## 2. Стимулирование накопления в хозяйстве.

Вторая важнейшая функция коммерческих банков - стимулирование накоплений в хозяйстве.

Осуществление структурной перестройки экономики должно опираться на использование главным образом и в первую очередь внутренних накоплений хозяйства.

Они, а не иностранные инвестиции должны составлять основную часть средств, необходимых для реформирования экономики.

Между тем все ее предшествующее развитие не создавало у непосредственных производителей и других субъектов хозяйственной жизни, включая население, достаточных стимулов к сбережению и накоплению ресурсов.

Для предприятий пропорции распределения полученных доходов на потребляемую и накапливаемую часть устанавливались директивным планированием.

При невысоком уровне доходов населения его склонность к накоплению находилась на низком уровне, а разбалансированность потребительского рынка опустила этот уровень до минимальной отметки.

Банки, выступая на финансовом рынке со спросом на кредитные ресурсы, должны не только максимально мобилизовывать имеющиеся в хозяйстве сбережения, но и сформировать достаточно эффективные стимулы к накоплению средств на основе ограничения текущего потребления.

Стимулы к накоплению и сбережению денежных средств формируются на основе гибкой депозитной политики коммерческих

банков.

Помимо высоких процентов, выплачиваемых по вкладам, кредиторам банка необходимы высокие гарантии надежности помещения накопленных ресурсов в банк, т.е. необходимо страхование депозитов.

Важно для вкладчиков и доступность информации о деятельности коммерческих банков и о тех гарантиях, которые они могут дать.

Решая вопрос об использовании имеющихся у кредитора средств, он должен иметь достаточную информацию о финансовом состоянии банка, чтобы самому оценить риск будущих вложений.

В силу не достаточной развитости в нашей стране рынка ценных бумаг вклады в банки в течение всего переходного периода будут преимущественной формой мобилизации финансовых ресурсов для осуществления экономических преобразований.

Задача банков - создать такие формы привлечения средств, которые реально заинтересовывали бы клиентов в накоплении ресурсов и формировали у них привычку к сбережению, определяющую инвестиционные возможности экономики, развивающейся по законам рынка.

### 3. Посредничество в платежах.

В условиях монополии государственной собственности все расчеты между субъектами этой собственности проводились через единый государственный банк.

Соответственно и формы расчетов, порядок платежей, меры ответственности сторон были рассчитаны на безусловную концентрацию всех расчетов в одном банке и приспособление к ней.

Гарантом совершения платежей при такой системе расчетов выступало государство.

Оно принимало на себя все возможные риски, которые, однако, были очень незначительными.

Создание системы независимых коммерческих банков привело к рассредоточению расчетов и повышению в связи с этим рисков, которые должны брать на себя коммерческие банки.

Ликвидация системы расчетов с использованием счетов МФО и переход на расчеты между банками через корреспондентские счета также повышают их риски, поскольку расчеты проводятся не между филиалами одного банка, а между самостоятельными коммерческими банками.

В этих условиях особенно важна ответственность банков за своевременное и полное выполнение поручений своих клиентов по совершению платежей.

Во всех странах с рыночной экономикой коммерческие банки занимают ведущее место в платежном механизме экономики.

Велика роль коммерческих банков в обеспечении расчетов в народном хозяйстве и в нашей стране.

Но изменившиеся условия хозяйствования требуют реформирования всего платежного механизма, доставшегося в наследство от административно-командной системы.

#### 4. Посредничество в операциях с ценными бумагами.

В связи с формированием фондового рынка получает развитие и такая функция коммерческих банков, как посредничество в операциях с ценными бумагами.

В отличие от некоторых развитых стран (например, США) действия наших коммерческих банков на рынке ценных бумаг не ограничиваются.

Они могут производить разнообразные операции с ценными бумагами.

Имея лицензию Банка России на осуществление банковских операций, банк в праве осуществлять выпуск, покупку, продажу, учет, хранение и иные операции с ценными бумагами, выполняющими функции платежного документа, с ценными бумагами, подтверждающими привлечение средств во вклады и на банковские счета, с иными ценными бумагами, операции с которыми не требуют специальной лицензии.

Банки вправе также осуществлять доверительное управление ценными бумагами по договору с клиентами.

Банк оказывает консультационные услуги своим клиентам по поводу выпуска и обращения ценных бумаг.

Банк может размещать свои ресурсы в ценные бумаги от своего имени.

#### Организационная структура и органы управления коммерческого банка

Организационная структура коммерческого банка, включая количество подразделений, их специализация, состав руководства, распределение полномочий зависят от множества факторов и определяются, прежде всего, экономической целесообразностью.

При этом для всех видов коммерческих банков присущ обязательный набор определенных органов управления.

В их числе: 1.Общее собрание акционеров (участников). 2. Совет банка (наблюдательный совет). 3. Правление (Совет директоров). 4. Блок общих вопросов управления. 5. Блок коммерческой деятельности. 6. Финансовый блок. 7. Блок автоматизации. 8. Административный блок. 9. Ревизионная комиссия. 10. Кредитный комитет.

1. Высшим органом коммерческого банка является общее собрание акционеров (участников), которое должно проходить не

реже одного раза в год.

На нем присутствуют представители всех акционеров банка на основании доверенности.

Для участия руководителей предприятий-акционеров доверенности не требуется. Общее собрание правомочно решать внесенные на его рассмотрение вопросы, если в заседании принимает участие не менее трех четвертей акционеров банка.

- 2. Совет банка (наблюдательный совет) осуществляет общее руководство деятельностью банка.

Совет банка определяет общие направления деятельности банка, рассматривает проекты кредитных и других планов банка, утверждает планы доходов и расходов и прибыли банка, рассматривает вопросы об открытии и закрытии филиалов банка и другие вопросы, связанные с деятельностью банка, его взаимоотношениями с клиентами и перспективами развития.

Он осуществляет контроль за деятельностью правления банка, утверждает годовой отчет банка, организует ежегодные собрания акционеров (пайщиков), участвует в решении стратегических вопросов банковской деятельности.

Состав совета, порядок и сроки выборов его членов определяются уставом коммерческого банка. включает, как правило, руководителей наиболее крупных акционеров (пайщиков), или их представителей.

3. Правление банка (Совет директоров) осуществляет непосредственное руководство деятельностью коммерческого банка.

Оно несет ответственность перед общим собранием акционеров и советом директоров.

Правление состоит из председателя правления, его заместителей и других членов.

Правление действует на основании Устава банка, в котором устанавливаются сроки и порядок проведения его заседаний и принятия решений.

4. Блок общих вопросов управления включает отделы планирования и прогнозирования, подготовки методологии, безопасности, а также юридическую службу.

5. Блок коммерческой деятельности охватывает подразделения, предоставляющие различные банковские услуги: кредитные, инвестиционные, валютные, трастовые и другие активные операции.

Сюда входят все, что связано с обслуживанием клиентов на коммерческих началах.

Этот блок является центральным звеном, где зарабатываются доходы.

6. Финансовый блок призван обеспечить учет внутрибанковских расходов, учет собственной деятельности банка как коммерческого предприятия.

В этот блок входят следующие подразделения – бухгалтерия, внутрибанковских расчетов, корреспондентских отношений, кассовых, операций и др.

7. Необходимость блока автоматизации обусловлено тем, что денежные потоки, кредитование, расчеты и прочие операции, которые проходят через современный банк, невозможно обработать вручную, нужен комплекс технических средств, электронных машин.

Данный блок, являясь техническим блоком, обеспечивает электронную обработку данных.

8. В административный блок входят, прежде всего, службы по управлению персоналом, секретариат, канцелярия и хозяйственные подразделения.

9. Ревизионная комиссия осуществляет контроль за финансовой дисциплиной в банке, соблюдением расходов в целом по банку и в его отдельных подразделениях и т.д.

Ревизионная комиссия избирается общим собранием участников банка.

В состав ревизионной комиссии не могут быть избраны члены совета и правления коммерческого банка.

Правление банка предоставляет в распоряжение ревизионной комиссии все необходимые для проведения ревизии материалы.

Результаты проведенных проверок комиссия направляет правлению банка.

Основная задача ревизионной комиссии коммерческого банка - создать обстановку, предупреждающую злоупотребления.

Ревизионная комиссия составляет заключения по годовым отчетам и балансам банка.

Без заключения ревизионной комиссии баланс банка не может быть утвержден общим собранием акционеров.

10. Кредитный комитет не является самостоятельным подразделением банка.

В его состав входят должностные лица других отделов банка, а также другие лица, утвержденные Советом банка.

Основными функциями кредитного комитета являются: определение стратегии в сфере кредитных операций, координация в реализации кредитной политики, принятие решений о предоставлении крупных кредитов, уровне процентных ставок, разработка нормативно-методических документов.

В общей организационной структуре коммерческого банка можно выделить два типа отделов: отделы, выполняющие линейные функции, и отделы, выполняющие штабные функции.

Линейные отделы непосредственно заняты выполнением операционной работы.

Линейные функции делегируются с высших этажей управления на низшие. Это создает непрерывную «цепь» команд по вертикали, связывающую один уровень с другим.

Штабные отделы занимаются обслуживанием линейных отделов, оказывают им помощь для повышения эффективности их деятельности.

Штабные отделы обладают правом оказывать помощь и давать консультации линейным отделам.

Структура банка, функции органов управления должны быть, с одной стороны, достаточно устойчивыми, с другой – подвижными, с учетом изменений внешней и внутренней среды банка. Делегирование полномочий. Многоступенчатость в принятии решений. Институционализация деятельности органов управления и должностных лиц.

### **Тема 3. АКТИВЫ, ДОХОДЫ, РАСХОДЫ, ПРИБЫЛЬ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА**

Под структурой активов понимается соотношение разных по качеству статей актива баланса банка к балансовому итогу. Качество активов банка определяется целесообразной структурой его активов, диверсификацией активных операций, объемом рискованных активов, объемом критических и неполноценных активов и признаками изменчивости активов.

Активы коммерческого банка можно разделить на четыре категории: кассовая наличность и приравненные к ней средства; инвестиции в ценные бумаги; ссуды; здания и оборудование.

Большие различия банков в удельных весах прочих активов объясняются различиями в классификации активов, в частности транзитных операций банков.

Тем не менее можно увидеть общую картину диверсификации активных операций банков и проблемы, стоящие перед определением их рациональной структуры в отдельной стране. Во многом это определяется особенностями законодательства и бухгалтерского учета.

структура активов определяется не только объемом активов и внешними обстоятельствами, но и политикой конкретного банка в направлении улучшения качества активов.

В этом плане существенным является подразделение активов на активы-брутто и активы-нетто (очищенные от риска и других статей).

Структура активов-брутто

I. Активы, не приносящие дохода:

денежные средства, корреспондентские счета в других банках, ФОР, основные средства, нематериальные активы, дебиторы, средства в расчетах, использование средств бюджетных и внебюджетных фондов,

II. Активы, приносящие доход:

долгосрочные, среднесрочные и краткосрочные ссуды клиентам, банкам и населению, просроченная задолженность по ссудам и процентам, факторинг, лизинг, участие, ценные бумаги, выданные гарантии.

III. Всего активов-брутто.

В структуре баланса-нетто активы уменьшаются на величину регулирующих, накопительных и транзитных счетов. Структура активов-нетто:

I. Активы, не приносящие дохода:

денежные средства, корреспондентские счета в других банках, ФОР, основные средства и нематериальные активы по остаточной стоимости, дебиторы в размере превышения кредиторов.

II. Активы, приносящие доход:

долгосрочные, среднесрочные и краткосрочные ссуды за вычетом резервов на покрытие потерь по ссудам, выданным клиентам, банкам и физическим лицам в рублях и валюте. Факторинг и лизинг за вычетом ранее созданного резерва под обесценение стоимости этих операций. Ценные бумаги за вычетом резервов под обесценение ценных бумаг, векселей, замороженных обязательств.

Отношение активов-нетто к активам-брутто дает представление о рациональной структуре активов, которая зависит прежде всего от качества активов.

Отдельные показатели деятельности кредитных организаций России, сгруппированные по величине активов, показывают влияние объемных характеристик на рациональность структуры активов.

Качество активов определяется их ликвидностью, объемом рискованных активов, удельным весом критических и неполноценных активов, объемом активов, приносящих доход.

Для обеспечения ежедневной способности банка отвечать по своим обязательствам структура активов коммерческого банка должна соответствовать качественным требованиям ликвидности. С этой целью все активы банка разбиваются 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.

К активам мгновенной ликвидности (высоколиквидным) относятся:

наличность, драгоценные металлы, средства на корреспондентских счетах кредитных организаций в банке России, средства банков, внесенные для расчетов чеками, средства кредитных организаций по кассовому обслуживанию филиалов; средства участников расчетов в расчетных небанковских кредитных организациях, средства участников РЦ ОРЦБ, средства участников РЦ ОРЦБ для обеспечения расчетов и по итогам операций на ОРЦБ; депозиты, размещенные в Банке России, депозиты до востребования, размещенные в кредитных организациях и в банках-нерезидентах, средства для расчетов с использованием пластиковых карт в кредитных организациях и банках-нерезидентах, средства, предоставленные до востребования клиентам банка - юридическим

лицам; вложения в государственные долговые обязательства и облигации внутреннего и внешнего валютных займов, не являющиеся обеспечением по полученным банками кредитам; вложения в облигации Банка России, не обремененные обязательствами; средства на корреспондентских счетах в банках-нерезидентах стран из числа «группы развитых стран» за вычетом средств на корреспондентских счетах, в части сумм на которые наложен арест, а также средств, списанных со счетов клиентов, но не проведенных по корреспондентскому счету кредитной организации из-за недостаточности средств.

В состав ликвидных активов, кроме перечисленных высоколиквидных активов, входят природные драгоценные камни, средства на корреспондентских счетах в кредитных организациях - корреспондентах и банках-нерезидентах в СКВ (за вычетом средств на корреспондентских счетах в банках-нерезидентах из числа «группы развитых стран» в СКВ), средства на корреспондентских счетах в банках-нерезидентах в иностранных валютах с ограниченной конвертацией и драгоценных металлах, средства участников РЦ ОРЦБ, депонируемые в расчетном центре для гарантийного обеспечения расчетов по операциям на секторах ОРЦБ; все кредиты, предоставленные кредитной организацией в рублях и иностранной валюте (исключая пролонгированные хотя бы один раз и вновь выданные кредиты в погашение ранее выданных ссуд ), депозиты и иные размещенные средства, средства, предоставленные кредитной организацией, учтенные векселя и другая задолженность банку сроком погашения в течение ближайших 30 дней.

К активам долгосрочной ликвидности относятся все кредиты, выданные банком, включая просроченные (за исключением ссуд,

гарантированных правительством, ссуд под залог государственных ценных бумаг и бумаг местных органов власти, драгоценных металлов в слитках); размещенные депозиты и средства, в том числе в драгоценных металлах, с оставшимся сроком погашения свыше года, а также 50% гарантий и поручительств, выданных банком сроком свыше года.

Источниками доходов коммерческого банка являются различные виды бизнеса. К элементам банковского бизнеса можно отнести: ссудный бизнес, дисконт-бизнес, охранный бизнес, гарантийную деятельность банка, бизнес с ценными бумагами, бизнес, основанный на приеме вкладов и осуществлении операций по поручению вкладчиков, на корреспондентских отношениях с другими банками, на оказании нетрадиционных банковских услуг.

Ссудный бизнес включает два составных элемента - предоставление ссуд клиентам (юридическим и физическим лицам) и передача во временное пользование свободных ресурсов другим коммерческим банкам за процентное вознаграждение. Вторая часть ссудного бизнеса может иметь форму межбанковского кредита или срочного депозита в другом банке. Условием развития ссудного бизнеса в виде продажи свободных ресурсов являются наличие линий оперативной связи между кредитными учреждениями, появление надежных посредников, специализирующихся на перераспределении ресурсов на банковском рынке, а также грамотное управление 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. Последние 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 и он поэтому рискует больше, требуя и более солидное вознаграждение. Вознаграждение банка за факторинговую операцию уменьшает Доход поставщика от проданной продукции, представляет скидку с ее стоимости. Технология факторинговой операции заключается в том, что банк оплачивает с корсчета приобретаемое неоплаченное требование и относит сумму оплаты на счет «Расчеты банка по факторинговым и 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 и формирование дохода банка (сумма дисконта за минусом НДС).

Охранный бизнес основан на трастовых (доверительных) и агентских услугах, которым соответствуют и банковские операции. Этот бизнес дает банку доход в форме комиссии за управление имуществом клиента (недвижимостью, ценными бумагами, средствами на счете) или за выполнение отдельных конкретных операций по поручению, связанных с этим имуществом. Например, на основе трастового договора банк берет на себя обязательство по размещению денежных средств клиента, обязуясь обеспечить последнему 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 меньше

дохода банка. Соответственно и комиссия за трастовые услуги выше, чем по агентским операциям. Эта особенность определяет и структуру комиссионного вознаграждения за трастовые услуги. Оно включает обычно фиксированное вознаграждение за управление имуществом и вознаграждение по результатам работы, если доход от трастовой операции выше, чем договорный доход клиента и фиксированное вознаграждение банка.

Бизнес с ценными бумагами складывается из таких составных элементов, как выпуск самим банком ценных бумаг и реализация их на рынке, размещение ценных бумаг по поручению, вложения в ценные бумаги других элементов 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:

- комиссионное вознаграждение за:
  - а) открытие счета;
  - б) ведение счета;
    - фиксированная комиссия за период (в денежных единицах);
    - комиссия с оборота (% от оборота);
  - в) предоставление выписок об операциях по счету;
  - г) закрытие счета;
  - д) осуществление 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 являться корреспондентские отношения, когда банк получает процент от кредитового сальдо на корсчете в другом банке или банковском объединении. Доход зависит от уровня процентной ставки, порядка начисления процента, размера и длительности кредитового сальдо.

Доход от нетрадиционных услуг банка складывается из дохода от лизинговых, информационных, консультационных услуг, услуг по обучению клиентов и др. Доход от лизинговых операций включает лизинговые платежи, процентные платежи и комиссию за услуги.

Доходы неординарного (непредвиденного) характера, связанные с разовыми сделками по реализации имущества банка. Доход образуется в случае превышения рыночной цены над

балансовой оценкой. В противном случае операции связаны с расходом, который образует прямой убыток банка.

Таким образом, все виды доходов коммерческого банка по форме можно разделить на три группы: 1) процентный доход; 2) доход в форме комиссионного вознаграждения; 3) прочие виды (доходы от операций на рынке спекулятивного характера, разница между балансовой и рыночной ценой проданного имущества, переоценка ценных бумаг и других активов, полученные штрафы, пени, неустойки, дисконтный доход).

Процентный доход может сочетаться с комиссией. Например, при кредитных операциях банк может получать одновременно процентные платежи и комиссию. Комиссии за разные услуги могут объединяться. Например, комиссионные за организацию займа или размещение облигаций могут включать плату за консультирование. Последняя будет получена банком только в том случае, если сделка состоится.

Доходы от услуг во всех перечисленных формах должны возмещать издержки банка, покрывать риски и создавать прибыль. Другой общей чертой всех форм дохода является их ценностной характер. Цена на банковском рынке, как и на любом другом, формируется под влиянием спроса и предложения. В то же время каждая из форм дохода имеет свою специфику.

Судный процент является своеобразной ценой, ссужаемой во временное пользование стоимости. Классификация видов ссудного процента основывается на формах кредита (коммерческий процент, банковский, потребительский и т.д.), видах кредитных учреждений (учетный процент центрального банка, банковский, ломбардный), сроках ссуд (по ссудам краткосрочным или ставкам денежного рынка, по долгосрочным ссудам или ставкам по облигационным

займам), видах ссуд (процент по ссудам в оборотные средства, по овердрафту, по учету векселей, по целевым ссудам и т.д.), видах операций (процент по ссудам, по межбанковским кредитам, депозитный), по способу начисления (простые и сложные проценты, обыкновенные и точные и т.д.).

Независимо от вида договорный ссудный процент формируется на основе цены кредитных ресурсов и маржи, необходимой для данного коммерческого банка. При этом цена кредитных ресурсов должна учитываться не рыночная (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. Достаточная для банка процентная маржа должна покрывать общебанковские издержки и создавать прибыль. Кроме того, процент по договору должен учитывать темпы инфляции и банковские риски.

Комиссия - название вознаграждения за банковские операции (услуги), которое происходит от латинского слова "comissio" (поручение). В основе определения ее размера лежат себестоимость услуги и необходимая прибыль. Но в зависимости от спроса и предложения на рынке данного вида банковских услуг комиссия (тариф) может быть выше и ниже себестоимости. Регулярный контроль за фактической себестоимостью услуг и отклонением этой себестоимости от рыночной цены позволяет разработать мероприятия по снижению себестоимости услуг, направлению их развития и т.д.

В основе классификации доходов может лежать принятая система учета. В соответствии с действующим планом счетов к 701-

му балансовому счету первого порядка открывается семь счетов второго порядка. В основе выделения этих счетов лежит природа дохода, определяемая характером операции или видом инструмента денежного рынка. В соответствии с такой системой учета доходов можно выделить следующие их виды: 1) проценты, полученные за предоставленные кредиты; 2) доходы, полученные от операций с ценными бумагами; 3) доходы, полученные от операций с иностранной валютой и другими валютными ценностями; 4) дивиденды полученные; 5) доходы по организациям банков; 6) штрафы, пени, неустойки полученные; 7) другие доходы. К каждому балансовому счету второго порядка открываются счета аналитического учета, которые позволяют выделить доходы по видам контрагентов (плательщиков), по форме, по степени стабильности.

В зависимости от периода, к которому относится получение доходов, они делятся на доходы текущего периода и доходы будущих периодов.

Источники дохода делятся на стабильные и нестабильные. К относительно стабильным источникам дохода относят процентный доход и беспроцентный доход от банковских услуг, нестабильным - доходы от операций с ценными бумагами на вторичном рынке, от непредвиденных (неординарных) операций. В наших условиях многие банки могут включать в группу нестабильных источников доходы от валютных операций. Желательным направлением развития банка является рост доходов за счет стабильных источников, отсутствия значительного влияния нестабильных источников дохода на рост чистой прибыли.

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

относятся, по влиянию на налогооблагаемую базу, способу ограничения.

По характеру расходы банка делятся на шесть групп: операционные, расходы по обеспечению хозяйственной деятельности банка, по оплате труда персонала банка, по уплате налогов, отчисления в специальные резервы и пр.

К операционным расходам относится, во-первых, уплата процентов за привлеченные банком ресурсы на основе депозитных и кредитных операций, выпуска ценных бумаг. Во-вторых, комиссия, уплаченная банком по операциям с ценными бумагами, с иностранной валютой, по кассовым и расчетным операциям, за инкассацию. В-третьих, прочие операционные расходы (дисконтный расход по векселям, отрицательный результат по переоценке ценных бумаг и счетов в иностранной валюте, расход (убыток) от перепродажи ценных бумаг, по операциям с драгметаллами и т.д.). Таким образом, операционные расходы - это затраты, прямо связанные с банковскими операциями.

Расходы по обеспечению хозяйственной деятельности банка включают амортизацию основных средств и нематериальных активов, расходы по аренде, ремонту оборудования, канцелярские, по содержанию автотранспорта, приобретению спецодежды, эксплуатационные расходы по содержанию зданий и т.д. Расходы по оплате труда персонала банка складываются из зарплаты, премий, начислений на зарплату.

Расходы по уплате налогов связаны с налогами на имущество, земельным, с владельца автотранспортных средств, на пользователя автодорог и другими налогами, относящимися на себестоимость банковских операций (т.е. налоги, отражаемые на расходных счетах банка).

Особой группой расходов являются затраты по формированию резервов на покрытие возможных потерь по ссудам, под обесценение ценных бумаг и на покрытие возможных убытков по прочим активным операциям, по дебиторской задолженности.

Прочие расходы банка разнообразны по своему составу. Это расходы на рекламу, командировочные и представительские, на подготовку кадров, по компенсации затрат сотрудникам банка в связи с использованием их личного транспорта для служебных целей, маркетинговые расходы, расходы по аудиторским проверкам, судебные, по публикации отчетности и т.д.

По форме различаются процентные, комиссионные и прочие непроцентные расходы.

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

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 кадров и др.), хозяйственных расходов.

Для учета расходов банка к балансовому счету 702 открывается девять балансовых счетов второго порядка. В основу их выделения положены несколько признаков, включая форму расхода,

вид пассивной операции, характер расхода. На основе балансовых счетов второго порядка выделяются следующие группы расходов:

- проценты, уплаченные за привлеченные кредиты;
- проценты, уплаченные юридическим лицам по привлеченным средствам;
- проценты, уплаченные физическим лицам по депозитам;
- расходы по операциям с ценными бумагами;
- расходы по операциям с иностранной валютой и другими валютными ценностями;
- расходы на содержание аппарата управления;
- расходы по организациям банков;
- штрафы, пени, неустойки уплаченные;
- другие расходы.

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

По периоду, к которому относятся расходы, выделяются 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 кадров, представительские, по компенсации расходов, связанных с

использованием личного транспорта работников банка. Эти затраты учитываются полностью на расходных счетах банка, но затраты сверх норм увеличивают налогооблагаемую базу банка.

По влиянию на налогооблагаемую базу затраты банка делятся на три группы:

1) расходы, относимые на себестоимость банковских услуг (т.е. учитываемые на расходных счетах) и уменьшающие налогооблагаемую базу банка при расчете налога на прибыль;

2) расходы, учитываемые на расходных счетах, но не уменьшающие налогооблагаемую базу банка;

3) расходы, прямо относимые на убытки банка и не учитываемые при расчете налогооблагаемой базы банка.

Процентная маржа - разница между процентным доходом и расходом коммерческого банка, между процентами полученными и уплаченными. Она является основным источником прибыли банка и призвана 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 может рассчитываться как разница между общей величиной процентного дохода и расхода банка, а также между процентным доходом по отдельным видам активных операций и процентным расходом, связанным с ресурсами, которые использованы для этих операций. Например, между процентными платежами по ссудам и процентным расходом по кредитным ресурсам.

Динамика абсолютной величины процентной маржи определяется несколькими факторами:

- объемом кредитных вложений и других активных операций, приносящих процентный доход;
- процентной ставкой по активным операциям банка;
- процентной ставкой по пассивным операциям банка;
- разницей между процентными ставками по активным и пассивным операциям (спрэд);
- долей беспроцентных ссуд в кредитном портфеле банка;
- долей рискованных активных операций, приносящих процентный доход;
- соотношение между собственным капиталом и привлеченными ресурсами;
- структурой привлеченных ресурсов;
- способом начисления и взыскания процента;
- системой формирования и учета доходов и расходов;
- темпами инфляции.

Формирование прибыли коммерческого банка определяется спецификой этого коммерческого предприятия, кругом операций, а также действующей системой учета. Современная российская система предполагает накопление в течение квартала доходов и расходов на счетах, перечисленных в разделе 5.1 и 5.2. В конце квартала эти счета закрываются а их сальдо переносится на счет 70301 «Прибыль отчетного года» или счет 70401 «Убытки отчетного года». Схематично это представлено

Балансовая прибыль, накапливаемая в течение года, не отражает конечный финансовый результат. В течение года по дебету счета 70501 «Использование прибыли отчетного года» отражаются расходы на счет балансовой прибыли текущего года (налоги, авансовые отчисления в фонды банка, расходы на

благотворительные цели и т.д.). После сдачи годового отчета сальдо счетов 70301 или 70401 переносится на счет 70302 («Прибыль предшествующих лет») или счет 70402 («Убытки предшествующих лет»), а сальдо счета 70501 переносится на счет 7002 «Использование прибыли предшествующих лет», на котором отражается дополнительное использование прибыли по решению собрания акционеров (пайщиков). После утверждения годового отчета счет 70502 закрывается путем отнесения сальдо на счет 70302. Нераспределенная часть прибыли учитывается на счете «Прибыль предшествующих лет».

По зарубежным стандартам учета и отчетности конечным финансовым результатом деятельности банка является чистая прибыль. Она представляет собой остаток дохода после покрытия всех общепанковских расходов, уплаты налогов, отчислений в фонды. Отличия чистой прибыли от балансовой связаны также с иной методикой отражения в доходе и расходе банка процентных платежей (см. понятие наращенных процентов в 5.3 данной главы).

В форме отчета о прибыли по мировым стандартам доходы и расходы, формирующие прибыль, группируются не только по содержанию, но и по принципу стабильности. Выделяются блок процентной маржи, блок беспроцентных доходов и расходов, блоки нестабильных источников прибыли. Такая форма отчетности о прибыли позволяет видеть Динамику конечного финансового результата, выявить основной фактор прироста или падения прибыли, оценить источники увеличения чистой прибыли с качественной стороны. Положительные выводы можно сделать в случае прироста чистой прибыли за счет стабильных источников. В противном случае рейтинг банка не увеличивается, несмотря на количественный рост конечного финансового результата.

В качестве основных приемов оценки уровня прибыли коммерческого банка можно выделить:

- структурный анализ источников прибыли;
- анализ системы финансовых коэффициентов;
- факторный анализ.

Целью структурного анализа является выявление основного источника прибыли и оценка его с точки зрения стабильности, сохранения в будущем и перспектив роста.

## **Тема 4. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА ПО ФОРМИРОВАНИЮ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА**

### Структура и общая характеристика пассивных операций коммерческого банка

Банковские ресурсы образуются в результате проведения банками пассивных операций и отражаются в пассиве баланса банка.

Под пассивными понимаются такие операции банков, в результате которых происходит увеличение денежных средств, находящихся на пассивных счетах или активно-пассивных счетах в части превышения пассивов над активами.

(В балансе российских банков активно-пассивных счетов нет).

Пассивные операции играют важную роль - именно с их помощью банки приобретают кредитные ресурсы на денежных рынках.

Существуют четыре формы пассивных операций:

- 1) взносы в уставный фонд (продажа паев и акций первым владельцам);
- 2) отчисления от прибыли банка на формирование или увеличение фондов;
- 3) депозитные операции (средства, получаемые от клиентов);
- 4) внедепозитные операции.

Пассивные операций позволяют привлекать в банки денежные средства, уже находящиеся в обороте.

Новые же ресурсы создаются банковской системой в результате активных кредитных операций.

С помощью первых двух форм пассивных операций формируется первая крупная группа кредитных ресурсов - собственные ресурсы.

Следующие две формы пассивных операций образуют вторую крупную группу ресурсов - заемные, или привлеченные, кредитные ресурсы.

Пассивные и активные операции тесно взаимосвязаны: структура и характер пассивов во многом определяют возможности банка в проведении активных операций, одновременно изменение политики банка в области кредитования может существенно влиять на характер ресурсов.

По способу образования все ресурсы коммерческого банка подразделяются на собственные и заемные (привлеченные).

Основным источником формирования банковских ресурсов являются вклады клиентов банка.

Однако чтобы привлечь чужие капиталы, необходимо показать наличие соответствующего собственного капитала с тем, чтобы кредиторы были уверены, что в критический момент они могут на него рассчитывать.

Собственные ресурсы банка представляют собой банковский капитал и приравненные к нему статьи. Роль и величина собственного капитала коммерческих банков имеет особую специфику, отличающуюся от предприятий и организаций, занимающихся другими видами деятельности тем, что за счет собственного капитала банки покрывают менее 10% общей потребности в средствах.

Обычно государство устанавливает для банков минимальную границу соотношения между собственными и привлеченными ресурсами.

В России такое соотношение не установлено, поэтому в разных банках колебания в соотношении весьма значительны.

Значение собственных ресурсов банка прежде всего в том, чтобы поддерживать его устойчивость.

На начальном этапе создания банка именно собственные средства покрывают первоочередные расходы (земля, здания, оборудование, зарплата), без которых банк не может начать свою деятельность.

За счет собственных ресурсов банки создают необходимые им резервы.

Собственные ресурсы являются главным источником вложений в долгосрочные активы.

Структура собственных средств разных банков неоднородна: уставный капитал; добавочный капитал; резервный фонд, фонды специального назначения и др., а также нераспределенная прибыль.

Привлеченные средства банков покрывают около 90% всей потребности в денежных ресурсах для осуществления активных операций, прежде всего кредитных.

Роль их исключительно высока. Мобилизуя временно свободные средства юридических и физических лиц на рынке кредитных ресурсов, коммерческие банки с их помощью удовлетворяют потребность народного хозяйства в дополнительных оборотных средствах, способствуют превращению денег в капитал, обеспечивают потребности населения в потребительском кредите.

Как собственные, так и привлеченные ресурсы коммерческого банка находят отражение на корреспондентском счете, открываемом ему в ЦБ РФ.

Это активный счет по балансу коммерческого банка (30102), поэтому ресурсы отражаются по дебету этого счета, а вложения средств - по кредиту этого счета.

Таким образом, величина дебетового сальдо отражает размер свободного резерва банка (величину его ресурсов, которые еще не вложены в активные операции).

Чем больше размер свободного резерва, тем устойчивей данный банк, но и тем меньше прибыли он получает.

Наоборот, чем меньше величина свободного резерва, тем менее устойчив банк, но и тем больше прибыли он извлекает.

Поэтому каждый коммерческий банк стремится к тому, чтобы оптимизировать остаток средств на корреспондентском счете.

Основным источником ресурсов коммерческих банков являются привлеченные средства, составляющие около 70-80% всех банковских ресурсов.

На долю собственных средств банков приходится от 22 до 30%, что в целом отвечает сложившейся структуре в мировой банковской практике.

В составе собственных средств банка основная доля приходится на различные фонды.

Вторая часть собственных средств - прибыль текущего года.

Для структуры привлеченных ресурсов коммерческих банков России характерным является высокий удельный вес средств, хранящихся на расчетных и других счетах, составляющих депозиты до востребования.

Удельный вес этой категории ресурсов занимает 64,3%.

На долю срочных депозитов приходится всего лишь 23,5%, из них на депозиты коммерческих структур и вклады населения - 5%, банков - свыше 18%.

Структура банковских ресурсов по отдельным коммерческим банкам отличается большим разнообразием, что объясняется его индивидуальными особенностями.

К собственным средствам банков относятся: уставный капитал, добавочный капитал, резервный фонд, резервный фонд, фонды специального назначения, образуемые за счет прибыли банка, а также не распределенная в течение года прибыль.

Уставный капитал коммерческого банка.

Уставный капитал банка - это отправная точка в организации банковского дела, образуемая за счет взносов его учредителей.

В зависимости от формы организации банка по-разному происходит образование уставного капитала.

Если банк создается как акционерное общество (АО), то уставный капитал формируется в сумме номинальной стоимости акций, распространяемых либо путем открытой подписки на них (в случае организации банка как открытого акционерного общества), либо в порядке распределения всех акций между учредителями в соответствии с размером их доли в уставном капитале (закрытого акционерного общества).

Если банк создан как общество с ограниченной ответственностью (ООО), он имеет уставный капитал, разделенный на доли, размер которых определяются учредительными документами, при этом участники банка несут ответственность по его обязательствам в пределах своей доли.

Если банк создан как общество с дополнительной ответственностью (ОДО), его участники несут ответственность по его обязательствам в пределах, превышающих их доли в уставном капитале.

При этом размер обязательств определяется учредительными документами.

Независимо от организационно-правовой формы банка его

уставный фонд формируется полностью за счет вкладов участников - юридических и физических лиц и служит обеспечением их обязательств.

Он может создаваться только за счет собственных средств участников банка, формирование уставного капитала за счет привлеченных средств не допускается.

При создании банка уставный капитал может формироваться только за счет денежных средств и материальных активов.

Средства федерального бюджета и государственных внебюджетных фондов, свободные денежные средства и иные объекты собственности, находящиеся в ведении федеральных органов государственной власти, не могут быть использованы для формирования уставного капитала банка, за исключением случаев, предусмотренных федеральными законами.

Для формирования уставного капитала банка могут быть использованы средства бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов, а также свободные денежные средства и иные объекты собственности, находящиеся в ведении органов государственной власти субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления, однако.

Однако для этого необходимо принять соответствующий законодательный акт субъектом Российской Федерации либо решение органом местного самоуправления.

В соответствии с формой организации происходит и увеличение уставных капиталов банков.

Коммерческие банки, созданные как АО, для увеличения уставного капитала могут выпускать дополнительное количество акции и распространять их между юридическими лицами и гражданами.

Для привлечения дополнительных средств таким банкам предоставлено право - выпускать свои долговые обязательства - облигации.

Банки, организованные по типу обществ с ограниченной ответственностью, могут увеличивать размер своего уставного капитала либо путем привлечения дополнительных участников с внесением ими своей доли в уставный капитал банка, либо путем увеличения доли каждого из прежних участников банка.

Минимальный размер уставного капитала для коммерческих банков Российской Федерации установлен: на 1 января 2007 г. 5 млн. евро.

Объявленный уставный капитал должен быть полностью оплачен в течение месяца со дня государственной регистрации.

Пропорционально вкладу в уставный капитал банка каждый его акционер (участник) ежегодно получает часть банковской прибыли в виде дивидендов.

Размер, очередность и порядок начисления дивидендов определяются видом и условиями выпуска акций (обыкновенные или привилегированные акции, с корректировкой уровня дохода в зависимости от размера прибыли и т. п.).

Начисление дивидендов от участия в акционерном (паевом) банке отражается бухгалтерской проводкой:

Д-т сч. № 70501 «Использование прибыли отчетного года»;

К-т сч. № 60320 «Расчеты с участниками банка по дивидендам» по лицевым счетам акционеров (участников) банка.

При оплате начисленных дивидендов:

Д-т сч. № 60320 «Расчеты с участниками банка по дивидендам» по лицевым счетам акционеров (участников) банка;

К-т сч. № 30102 «Корреспондентские счета кредитных

организаций в Банке России» - при выплате дивидендов в безналичном порядке или счет № 20202 «Касса кредитных организаций» - при выплате наличными.

В случае недостаточности прибыли, поступающей в распоряжение банка, начисление дивидендов по привилегированным акциям производится за счет резервного фонда (балансовый счет № 10701):

Д-т сч. № 70501, 10701 «Резервный фонд»;

К-т сч. № 60320 «Расчеты с участниками банка по дивидендам» по лицевым счетам акционеров (участников) банка.

При начислении дивидендов акционерам, чьи расчетные счета открыты в данном банке, денежные средства акционеров могут зачисляться непосредственно на их расчетные счета:

Д-т сч. № 70501 «Использование прибыли отчетного года»;

К-т - расчетный счет акционера.

В этом случае зачисление средств акционера банка на счет № 60320 не производится.

Резервные фонды коммерческого банка.

Резервные фонды коммерческих банков предназначены для возмещения убытков от активных операций, служат источником выплаты процентов по облигациям банков и дивидендов по привилегированным акциям в случае недостаточности полученной прибыли.

Формируется резервный фонд за счет ежегодных отчислений от прибыли.

Отчисления в резервный фонд должны составлять не менее 5% чистой прибыли. Для акционерных банков величина резервного фонда должна составлять не менее 15% от фактически оплаченного

уставного капитала.

Фонды производственного и социального назначения.

Наряду с резервным фондом в коммерческих банках создаются фонды для производственного и социального развития самого банка за счет отчислений от прибыли (фонды специального назначения - балансовый счет № 10702; фонды накопления - балансовый счет № 10703 и другие фонды - балансовый счет № 10704). Порядок их образования и расходования регулируется банковскими положениями о коммерческом расчете.

Важнейшая функция собственных средств банка – служить обеспечением обязательств банка перед его вкладчиками.

Они могут рассматриваться как величина, в пределах которой банк гарантирует ответственность по своим обязательствам.

В банковской практике собственные средства считаются резервом ресурсов, позволяющим банку сохранять платежеспособность, несмотря на появление убытков вследствие потери ресурсов, поскольку собственные средства не подлежат обязательному возврату акционерам.

Размер имеющихся у банка собственных средств определяет масштабы его деятельности. Экономические нормативы, установленные ЦБ РФ, в основном исходят из размера собственных средств банка.

Собственные средства служат для банка источником развития его материальной базы.

За счет них он приобретает здания, необходимые ему машины, оборудование, вычислительную технику и т.п.

Непосредственным источником финансирования указанных затрат служит образуемый за счет прибыли фонд накопления.

В банковской практике различают собственный капитал-нетто

и брутто.

Собственный капитал-брутто - это сумма всех фондов банка и нераспределенной прибыли по балансу.

Собственный капитал-нетто - это капитал-брутто, уменьшенный на затраты капитального характера над собственными источниками, допущенные и потенциальные убытки, выкупленные собственные акции и дебиторскую задолженность длительностью свыше 30 дней.

Таким образом, капитал-нетто характеризует собой величину фактически имеющихся собственных средств банка.

Каждым коммерческим банком величина собственных средств определяется самостоятельно и зависит от многих факторов.

Во-первых, в соответствии с Законом о ЦБ РФ размер собственных средств определяет предельный размер активных операций банка.

Поэтому банки, ориентированные на определенный круг клиентов (например, отраслевые банки, банки межотраслевых объединений и финансово-промышленных групп и т.п.), должны иметь собственные средства в таком размере, чтобы быть в состоянии удовлетворять все обоснованные потребности своих постоянных клиентов в заемных средствах, не нарушая установленных нормативов.

Во-вторых, размер собственных средств, необходимых банку, зависит от специфики его клиентов.

Так, преобладание среди клиентов банка крупных кредитоемких предприятий требует от него большего размера собственных средств при том же общем объеме активных операций по сравнению с банком, ориентирующимся на обслуживание большего числа мелких заемщиков, поскольку в первом случае у банка

будут велики риски на одного заемщика, которые, как известно, ограничиваются.

В-третьих, размер собственных средств коммерческого банка находится в зависимости от характера его активных операций.

Ориентация банка на преимущественное проведение операций, связанных с большим риском, требует относительно большего размера собственных средств.

Это относится, в частности, к инновационным банкам.

И наоборот, преобладание в кредитном портфеле банка ссуд с минимальным риском допускает относительно снижение собственных средств банка.

Установленные ЦБ РФ нормативные соотношения капитала банка и его активов с различной степенью риска дают банкам некоторые ориентиры для определения размеров собственного капитала в зависимости от характера активных операций.

Решая вопрос об объеме собственных средств, банки учитывают, что сами по себе эти средства не определяют размер получаемой прибыли.

Они лишь позволяют банку выбирать те или иные виды операций, ориентироваться на обслуживание определенного круга клиентов и т. д.

В-четвертых, размер необходимых банку собственных средств зависит от степени развития рынка кредитных ресурсов и проводимой ЦБ РФ кредитной политики.

Либерализация кредитной политики ЦБ РФ при развитии рынке облегчает доступ коммерческого банка к кредитным ресурсам и снижает уровень необходимых банку собственных средств.

Ужесточение кредитной политики в сочетании с недостаточно развитым финансовым рынком обуславливает необходимость

постоянного наращивания собственных средств.

Могут использоваться два метода увеличения размера собственных средств банка: накопление прибыли или увеличение количества выпущенных акций (числа пайщиков банка).

Накопление прибыли происходит в форме ускоренного создания резервного и других фондов банка и их последующей капитализации.

Может иметь место и прямая капитализация части прибыли по окончании года.

Этот метод является наиболее дешевым, он не требует дополнительных затрат, связанных с размещением акций или привлечением новых пайщиков.

Но накопление прибыли означает уменьшение дивидендов, выплачиваемых акционерам в текущем году, что может поколебать позиции банка на рынке.

Отечественные коммерческие банки, стремясь утвердиться на формирующемся рынке, озабочены в большей степени проблемой текущих дивидендов, чем долговременной перспективой роста прибыли.

Поэтому увеличивать размер собственных средств они предпочитают за счет выпуска новых акций или привлечения новых пайщиков.

## **Тема 5. ДЕПОЗИТНЫЕ И СБЕРЕГАТЕЛЬНЫЕ ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ**

### Понятие депозитных операций

Специфика банка состоит в том, что подавляющая часть его ресурсов формируется не за счет собственных, а за счет заемных средств.

Возможности банков в привлечении средств не безграничны и регламентированы со стороны центрального банка в любом государстве.

В соответствии с Инструкцией №1 «О порядке регулирования деятельности кредитных организаций» от 30 января 1996 г. Банк России отказался от определения прямого соотношения между размером капитала банка и объемом привлеченных средств и перешел к косвенному регулированию через ряд обязательных экономических нормативов.

Таких как норматив достаточности капитала, максимальный размер риска на одного кредитора (вкладчика), максимальный размер привлечения денежных вкладов (депозитов) населения и др.

Этот принцип был закреплен и в инструкции Банка России № 110-И от 2004 г.

Особо регламентирована работа банков по привлечению средств населения.

Инструкцией № 1 максимальный размер привлечения денежных вкладов граждан был ограничен величиной собственных средств (капитала) банка.

Кроме того, для привлечения во вклады средств физических лиц требуется наличие специальной лицензии, которая может быть выдана вновь созданному коммерческому банку только спустя 2

года безупречной работы с момента регистрации, а также вступление банка в систему обязательного страхования вкладов населения.

Прежде отечественная банковская система имела своеобразие, связанное с монополией Госбанка, а после реформы 1988 г. специализированных банков на кредитные ресурсы.

Эта монополия выражалась в волевом распределении клиентуры между банками, а соответственно и закреплении средств за тем или иным банком.

У банков отсутствовала заинтересованность в привлечении свободных денежных средств на свои счета, поскольку размеры их активных операций определялись лимитами кредитных вложений, а не реально привлеченными на счета средствами.

Отсутствие стимулов к привлечению вкладов было связано также с определенной финансовой политикой государства.

Привлекаемые банками средства разнообразны по составу.

Депозит (от лат. - вещь, отданная на хранение) - это экономические отношения по поводу передачи средств клиента во временное пользование банка.

Депозитными называются операции банков по привлечению денежных средств юридических и физических лиц во вклады, либо на определенные сроки, либо до востребования.

На долю депозитных операций обычно приходится основная часть их пассивов.

В качестве субъектов депозитных операций могут выступать:

- государственные предприятия и организации;
- государственные учреждения;
- кооперативы;
- акционерные общества;

- предприятия с участием иностранного капитала;
- партийные и общественные организации и фонды;
- финансовые и страховые компании;
- инвестиционные и трастовые компании и фонды;
- отдельные физические лица и объединения этих лиц;
- банки и другие кредитные учреждения.

Объектами депозитных операций являются депозиты - суммы денежных средств, которые субъекты депозитных операций вносят в банк, на определенное время оседаемые на счетах в банке в силу действующего порядка осуществления банковских операций.

Двойственная природа депозита:

- Депозиты являются для вкладчиков потенциальными деньгами. Вкладчик может выписать чек и пустить соответствующую сумму в циркуляцию.
- «Банковские деньги» приносят процент, они выступают для вкладчика в двойной роли - в роли денег, с одной стороны, и в роли капитала, приносящего процент, с другой.

Преимущество депозита перед наличными деньгами заключается в том, что депозит приносит проценты и недостаток в том, что депозит приносит пониженный процент по сравнению с тем процентом, который обыкновенно приносит капитал.

Этот пониженный процент - не случайное явление, а существенный момент природы банка.

Ибо вся сущность природы банка заключается в том, что процент, выплачиваемый по депозитам, ниже того процента, который банки получают за помещаемый ими в различных предприятиях капитал.

Исходя из вышесказанного, депозит выгоден не только

вкладчику но и банку.

Множество депозитов способно создать банку ссудный капитал, который он затем разместит на выгодных условиях в любой сфере хозяйства.

Разница в процентах по депозитам и процентах, получаемых от заемщиков капитала, есть вознаграждение банку за проведенную им работу по привлечению свободных денежных средств и размещению ссудного капитала.

Стремление банков увеличить объемы этого вознаграждения порождает у них желание расширить свою ресурсную базу посредством создания «мнимых вкладов», почвой для появления которых являются счета до востребования.

«Золотое» банковское правило гласит, что величина и сроки финансовых требований банка должны соответствовать размерам и срокам его обязательств.

Следуя этому правилу, банки не могли бы использовать остатки по текущим счетам в качестве ресурса кредитования, так как те могут быть востребованы в любой момент.

Однако, как правило, клиенты не изымают одновременно все свои средства, поэтому наличные резервы банка могут быть относительно невелики.

Кроме того, большинство банковских операций осуществляется в безналичном виде.

Не задействованная в качестве кассовых резервов сумма наличности увеличивает ликвидность банка и может быть направлена им на предоставление кредитов другим клиентам или другим банкам.

Помимо кассовых резервов другим ограничителем в использовании коммерческими банками депозитов как кредитного

ресурса являются обязательные резервы, устанавливаемые ЦБ РФ.

Депозитные счета могут быть самыми разнообразными, и в основе их классификации имеются такие критерии, как источники вкладов, их целевое назначение, степень доходности и т. д.

Наиболее часто в качестве критерия выступают категория вкладчика и формы изъятия вклада.

Исходя из категории вкладчиков, различают депозиты:

юридических лиц (предприятий, организаций, других банков);  
физических лиц.

По форме изъятия средств депозиты подразделяются на:

до востребования (обязательства, не имеющие конкретного срока);

срочные (обязательства, имеющие определенный срок);

условные (средства, подлежащие изъятию при наступлении заранее оговоренных условий).

### Депозиты до востребования

Депозиты до востребования представляют собой средства, которые могут быть востребованы в любой момент без предварительного уведомления банка со стороны клиента.

К ним относятся средства на текущих, расчетных, бюджетных и прочих счетах, связанных с совершением расчетов или целевым использованием средств.

Депозиты до востребования предназначены для текущих расчетов.

Инициатива открытия такого счета исходит от самих клиентов в связи с потребностью производить расчеты, совершать платежи и получать денежные средства в свое распоряжение при посредничестве банков.

Движение средств по этим счетам (поступление и списание) может оформляться наличными деньгами, чеком, переводом, иными расчетными документами.

Депозиты до востребования - это средства на текущих, расчетных, бюджетных и прочих счетах, связанных с совершением расчетов или целевым использованием, а также вклады до востребования.

Вследствие частоты операций по данным счетам операционные расходы по ним обычно выше, чем по срочным депозитам, но поскольку по этим счетам банки обычно выплачивают невысокие проценты либо совсем не выплачивают процентов (тогда клиентам могут предоставляться различного рода льготы), эти ресурсы для банка относительно дешевы.

В то же время это - наименее стабильная часть ресурсов, банкам необходимо иметь по ним более высокий оперативный резерв для поддержания ликвидности.

Поэтому оптимальным считается удельный вес этих средств в ресурсах банка до 30-35%. В России доля этих средств гораздо выше.

При открытии счета банки требуют от клиента предоставления определенной информации в целях защиты от различного рода мошенничества.

В последние годы банки все больше руководствуются правилом «Знай своего клиента».

Особенно разборчиво к подбору клиентов относятся крупные, всемирно известные банки, которые предоставляют своим клиентам максимальные возможности обслуживания.

Стандартного подхода к проверке клиентов в мире не существует, процедура проверки во многом зависит от страны, где работает банк, а отчасти и от самого банка.

Обычно к заявлению на открытие счета прикладывается анкета, которая включает вопросы о названии компании и ее адресах за последние три или более лет, о видах бизнеса, возможны вопросы о партнерах компании и их адресах, о происхождении начального капитала компании и источниках средств ее владельцев, о финансовом состоянии компании, предполагаемом обороте или будущем среднем остатке на счете.

Полученные из анкеты сведения проверяются банком.

Во многих странах информацию о клиентах, имеющих банковскую историю, можно почерпнуть из общедоступных баз данных.

Чаще всего для открытия корпоративного счета в иностранном банке от клиента требуется предоставление рекомендации от клиента данного банка, либо от известного банку адвоката, либо от другого банка.

Ряд банков требует от клиента получения в реестре страны регистрации и предоставления сертификата о благонадежности.

Некоторые банки устанавливают достаточно крупный минимальный остаток средств на счете.

Гражданским кодексом РФ установлено, что банк обязан заключить Договор банковского счета с клиентом, обратившимся с предложением открыть счет на объявленных банком для счетов данного вида условиях.

Банк не вправе отказать в открытии счета за исключением случаев, когда такой отказ вызван отсутствием возможности

принять на банковское обслуживание либо допускается законом или иными правовыми актами.

Клиенты вправе открывать необходимое им количество расчетных и иных счетов в любой валюте.

В договоре банковского счета указываются стоимость банковских услуг и сроки их выполнения, сроки обработки платежных документов, имущественная ответственность за нарушение договорных обязательств, в том числе по срокам осуществления платежей, а также порядок его расторжения и другие существенные условия договора.

Для заключения договора клиент обязан российскому банку представить следующие документы:

1. заверенные нотариально или регистрационным органом копии:

- решения учредителей (учредителя) о создании предприятия и назначении (избрании) его руководителя;
- учредительного договора и устава (в случаях, когда их наличие предусмотрено законом для предприятий данной организационно-правовой формы);
- свидетельства о регистрации;
- лицензии (если ее наличие для деятельности предприятия является обязательным);
- карточки с образцами подписей лиц, имеющих право первой и второй подписи, и оттиска печати (государственные и муниципальные унитарные предприятия могут заверить ее в вышестоящей организации);

2. подлинники:

- свидетельства о регистрации в налоговом органе, справок из пенсионного фонда и фонда медицинского страхования.

Кроме того, могут представляться копии приказа о назначении на должность главного бухгалтера (если он не назначен решением собрания учредителей) и других лиц, имеющих право первой и второй подписи, а в некоторых банках требуют также информационную справку об открытых счетах в других банках.

Филиалы и представительства российских предприятий представляют нотариально заверенные копии всех учредительных документов головного предприятия, копию Положения о филиале (представительстве), копию доверенности руководителя филиала (представительства), копию протокола собрания учредителей (или приказа) о назначении лиц, пользующихся правом первой и второй подписи.

Нерезиденты Российской Федерации для открытия счета в российском банке должны представить документы, определяющие их юридический статус в соответствии с законодательством страны местонахождения и копию разрешения национального иностранного банка.

Все документы должны быть переведены на русский язык, легализованы в соответствующем посольстве (консульстве) и нотариально заверены.

Для открытия счета в российском банке физическое лицо предъявляет паспорт; зарубежные банки требуют представления документа, удостоверяющего личность с фотографией, а некоторые - рекомендацию двух лиц, одна из которых от работодателя.

Договор банковского счета расторгается по заявлению клиента в любое время.

По требованию банка в двух случаях (только по суду):

во-первых, когда сумма средств на счете окажется ниже минимального размера, предусмотренного банковскими правилами или договорами, и не будет восстановлена в течение месяца со дня предупреждения банка об этом;

во-вторых, при отсутствии операций по этому счету в течение года, если иное не предусмотрено договором.

Расторжение договора является основанием для закрытия счета клиента. Остаток средств на счете выдается клиенту (перечисляется на другой счет) не позднее семи дней после получения письменного заявления клиента.

С точки зрения управления банковской ликвидностью более выгодными для банков являются текущие и бюджетные счета, счета по финансированию капитальных вложений, счета специального назначения, поскольку характер движения средств по ним (суммы, сроки, периодичность осуществления платежей или поступления переводов) может быть заранее известен банку.

Кроме того, владельцы текущих и бюджетных счетов в силу своего статуса (отсутствие прав юридического лица) не претендуют на кредиты, что позволяет банкам использовать эти средства в активных операциях по своему усмотрению.

Весьма привлекательными являются операции, связанные с кассовым исполнением бюджета, так как они сопряжены с аккумуляцией на банковских счетах денежных средств в очень крупных размерах.

Однако в настоящее время возможности коммерческих банков в этом направлении ограничены, так как круг тех, кто уполномочен обслуживать счета бюджета, крайне сужен.

Корреспондентские счета.

К депозитам до востребования относятся также корреспондентские счета банков, открытые в РКЦ или у банков корреспондентов с целью осуществления расчетов и платежей в одностороннем порядке или по поручению друг друга.

Корреспондентский счет, открытый данным банком у другого банка, называется счетом «ностро».

Корреспондентский счет, открытый данным банком для другого банка, называется счетом «лоро».

В балансе банка операции по этим счетам отражаются на следующих балансовых счетах:

- № 30110 - «Корреспондентские счета в кредитных организациях-корреспондентах», счет активный;
- № 30109 - «Корреспондентские счета кредитных организаций-корреспондентов», счет пассивный.

Открытие счетов «ностро» и «лоро» производится на основании заключенных между банками договоров.

В договорах определяются условия функционирования счетов и перечень осуществляемых по ним операций.

Следует иметь в виду, что платежи с указанных счетов, так же, как и со счетов клиентов, как правило, должны производиться в пределах наличия на них средств.

При необходимости совершить операции по корреспондентскому счету сверх имеющихся средств, проблема может быть решена оперативно посредством предоставления банку-корреспонденту кредита («овердрафт») с отдельного балансового счета, если это предусмотрено договором о корреспондентских отношениях между банками.

У банка-кредитора эта операция отражается на счете № 32001

«Кредит, предоставленный банком при недостатке средств на корреспондентском счете («овердрафт»), а в балансе банка-заемщика - на счете № 31301 «Кредит, полученный кредитной организацией от других кредитных организаций при недостатке средств на корреспондентском счете («овердрафт»)».

Для совершения операций по корреспондентскому счету сверх имеющихся средств может быть также использована иная форма кредитования (с последующим переоформлением в конце дня в ссудную задолженность).

#### Контокоррентные счета.

К депозитам до востребования следует отнести такие специфические счета, как контокоррентные счета, которые в своем классическом варианте в российской банковской практике не используются, но механизм их функционирования заслуживает рассмотрения.

Контокоррент - это единый счет, на котором учитываются все операции банка с клиентом.

Это активно-пассивный счет, представляющий собой соединение расчетного и ссудного счетов.

На контокорренте отражаются: с одной стороны - ссуды банка и все платежи со счета по поручению клиента, а с другой - средства, поступающие на счет в виде выручки, переводов, возврата ссуд и пр.

Кредитовое сальдо означает, что клиент располагает собственными средствами, дебетовое - что в оборот вовлечены заемные средства, и владелец счета является должником банка по кредиту.

По кредитовому сальдо банк начисляет проценты в пользу клиента, а по дебетовому взыскивает проценты в свою пользу как за предоставленную ссуду.

Причем проценты в пользу банка начисляются по более высокой ставке, чем в пользу владельца счета.

Контокоррентные счета открываются надежным клиентам, первоклассным заемщикам, как знак особого доверия.

Владелец счета при превышении расходов над поступлением средств имеет возможность без специального оформления в каждом отдельном случае получать кредит в определенной договором с банком сумме.

Текущий счет с овердрафтом.

В мировой банковской практике определенное сходство с контокоррентным счетом имеет текущий счет с овердрафтом.

Это счет, по которому на основании соглашения между клиентом и банком допускается в определенном размере дебетовое сальдо за счет превышения суммы списания по счету над величиной остатка средств, что означает позаимствование кредита.

Однако следует видеть различия между этими счетами.

При овердрафте (в отличие от контокоррента) такое заимствование осуществляется от случая к случаю, носят нерегулярный характер.

Соответственно для этого счета более характерен пассивный (кредитовый) остаток.

Наличие текущего счета с овердрафтом не исключает открытия клиенту для проведения отдельных операций дополнительно депозитных или ссудных счетов, в то время как на контокоррентном счете сосредоточиваются все операции, осуществляемые банком в отношении клиента.

Кроме того, контокоррентные счета открываются в адрес хозяйственных организаций - юридических лиц, в то время как счет

с овердрафтом может быть открыт и неюридическому лицу, а также физическому для покрытия временных разрывов в поступлении и расходовании средств.

Современные правила ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории РФ, допускают в установленных законодательством случаях и при наличии соответствующей записи в договоре банковского счета, заключаемого между банком и клиентом при открытии расчетного (текущего) счета, производить оплату документов клиентов с этих счетов сверх имеющихся на них средств.

Однако, образовавшееся дебетовое сальдо не может быть отражено в балансе банка на этих счетах, так как они согласно Плану счетов бухгалтерского учета в кредитных организациях РФ являются только пассивными.

Поэтому в конце дня это сальдо перечисляется с расчетных (текущих) счетов клиентов на счета по учету кредитов, предоставленных при недостатке средств на расчетном (текущем) счете («овердрафт») № 44201, 44301, 44401, 44501, 44601, 44701, 44801, 44901, 45001, 45101, 45201, 45301, 45401.

Кредиты предоставляются в пределах оговоренных в договоре банковского счета лимита, процентной ставки и срока возврата.

У большинства коммерческих банков депозиты до востребования занимают наибольший удельный вес в структуре привлеченных средств.

Это, как правило, самый дешевый источник образования банковских ресурсов.

В связи с высокой мобильностью средств остаток на счетах до востребования не постоянен, иногда крайне изменчив.

Возможность владельца счета в любой момент изъять

средства требует наличия в обороте банка повышенной доли высоколиквидных активов (остатка средств в кассе, на корреспондентском счете и пр.) за счет сокращения доли менее ликвидных, но приносящих высокие доходы активов.

В силу этих причин по остаткам на счетах до востребования банки уплачивают владельцам достаточно низкий процент или же вообще не начисляют никакого дохода.

Однако, невзирая на высокую подвижность средств на счетах до востребования, имеется возможность определить их минимальный, неснижающийся остаток и использовать его в качестве стабильного кредитного ресурса.

Расчет доли средств, хранящихся на счетах до востребования, которую возможно перевести на «срочные» депозитные счета (с целью увеличения для клиентов дохода от размещенных в банке средств и формирования стабильного ресурса кредитования для банков), производится по формуле

$$A = \frac{O_{cp}}{O_{кр}} 100\%$$

где А - доля средств, хранящихся в течение года на расчетных и текущих счетах, которые могут быть переведены на депозитные счета;

$O_{cp}$  - средний остаток средств на расчетном или текущем счете за год;

$O_{кр}$  - кредитовый оборот по расчетному или текущему счету за год.

### Срочные депозиты

Срочные депозиты - это депозиты, привлекаемые банками на определенный срок.

Срочные банковские депозиты - это денежные средства, внесенные в банк на фиксированный в договоре срок.

По ним владельцам выплачивается обычно более высокий процент, чем по депозитам до востребования и, как правило, имеются ограничения по досрочному изъятию, а в ряде случаев и по пополнению вклада.

В соответствии с Гражданским кодексом РФ юридические лица не вправе перечислять находящиеся на депозитах средства другим лицам (эти средства с депозитного счета могут быть направлены только на расчетный счет), договор банковского вклада, в котором вкладчик-гражданин, признается публичным договором, а условие договора об отказе гражданина от права на получение вклада по первому требованию ничтожно.

Операционные расходы банков по срочным депозитам, как и нормы резервирования, обычно ниже, чем по депозитам до востребования, но платежи по процентам значительно выше, поэтому для банков они не всегда выгодны.

Но банки заинтересованы в привлечении срочных депозитов, поскольку они могут быть использованы для долгосрочных вложений.

Срочные банковские депозиты подразделяются:

- на условные (депозит хранится до наступления какого-либо события), с предварительным уведомлением об изъятии средств (когда клиент в заранее оговоренные сроки должен подать заявление на изъятие) и собственно срочные депозиты;
- собственно срочные депозиты по срокам хранения подразделяются на депозиты со сроком:
- до 30 дней;

- от 31 до 90 дней;
- от 91 до 180 дней;
- от 181 дня до 1 года;
- от 1 года до 3 лет;
- свыше 3 лет.

Банковские сертификаты.

Срочные депозиты могут оформляться векселем банка, а также депозитными и сберегательными сертификатами.

В России право выдачи сберегательных сертификатов предоставляется банками при соблюдении следующих условий:

- осуществление банковской деятельности не менее двух лет;
- публикации годовой отчетности, подтвержденной аудиторской фирмой;
- соблюдение банковского законодательства и нормативных актов Банка России;
- выполнение обязательных экономических нормативов;
- наличие резервного фонда (счет 10701) в размере не менее 15% от фактически оплаченного уставного капитала;
- выполнение обязательных резервных требований.

Сертификаты российских банков должны быть срочными, выпускаться в валюте Российской Федерации, как в разовом порядке, так и сериями, быть именными или на предъявителя, владельцами их могут быть как резиденты, так и нерезиденты.

Сертификат не может служить расчетным или платежным средством за проданные товары или оказанные услуги.

Бланки сертификатов могут печататься только на полиграфических предприятиях, имеющих лицензию Минфина России.

На бланке должны содержаться следующие обязательные реквизиты (отсутствие какого-либо из них делает сертификат недействительным):

- 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 банка вернуть внесенную сумму 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 банка, открытый в Банке России;
- для именного сертификата: наименование и местонахождение вкладчика - юридического лица;
- Ф.И.О. и паспортные данные вкладчика - физического лица;
- подписи двух лиц, уполномоченных банком на подписание такого рода обязательств, скрепленные печатью банка.

Банк вправе размещать сберегательные (депозитные) сертификаты только после регистрации условий выпуска и обращения сертификатов в территориальном учреждении Банка России.

Сберегательные вклады выгодны банкам тем, что они, как правило, носят долгосрочный характер и, следовательно, могут служить источником долгосрочных вложений.

Их недостатки для банков состоят в следующем:

2. Необходимость выплаты повышенных процентов по вкладам и снижение таким образом маржи (разницы между процентом по активным и пассивным кредитным операциям).

3. Подверженность этих вкладов различным факторам (политическим, экономическим, психологическим), что повышает угрозу быстрого оттока средств с этих счетов и потерю ликвидности банка.

4. Неспособность банка возобновлять эти ресурсы на постоянной основе.

В странах с развитыми рыночными отношениями в последнее время четкие границы между отдельными видами депозитов размываются, появляются счета, сочетающие качества счетов до востребования и срочных депозитов.

Так, в США одной из таких новых форм счетов стали НАУ-счета - депозитные счета, по которым выплачивается рыночная ставка процента и в то же время на них можно выписывать расчетные тратты, аналогичные чекам, т.е. использовать эти счета для платежей.

Коммерческие банки в условиях конкурентной борьбы на рынке кредитных ресурсов должны постоянно заботиться как о количественном, так и качественном улучшении своих депозитов. Они используют для этого разные методы (процентную ставку, различные услуги и льготы вкладчикам).

Порядок ведения депозитных операций регламентируется внутренними документами банка.

При этом все банки соблюдают несколько основополагающих принципов организации ДО.

Они заключаются в следующем:

- депозитные операции должны содействовать получению прибыли или создавать условия для получения прибыли в будущем;
- депозитные операции должны быть разнообразны, вестись с различными субъектами;
- особое внимание в процессе организации депозитных операций следует уделять срочным вкладам;
- должна обеспечиваться взаимосвязь и согласованность между депозитными операциями и кредитными операциями по срокам и суммам депозитов и кредитных вложений;
- организуя депозитные и кредитные операции, банк должен стремиться к минимизации своих свободных ресурсов;
- банку следует принимать меры к развитию банковских услуг, способствующих привлечению депозитов.

Сумма срочного вклада устанавливается круглыми суммами и должна быть неизменна в течение всего срока действия договора.

Срочные вклады не используются для осуществления текущих платежей.

Если вкладчик желает изменить сумму вклада - уменьшить или увеличить, то он может расторгнуть действующий договор, изъять и переоформить свой вклад на новых условиях.

Однако при досрочном изъятии вкладчиком средств по вкладу он может лишиться предусмотренных договором процентов частично или полностью.

Как правило, в этих случаях проценты снижаются до размера

процентов, уплачиваемых по вкладам до востребования.

Срочные вклады оформляются договором между клиентом (вкладчиком) и банком в лице его руководителя.

Банки самостоятельно разрабатывают форму депозитного договора, которая носит по каждому отдельному виду вклада типовой характер.

Договор составляется в двух экземплярах: один хранится у вкладчика, другой – в банке в кредитном или депозитном отделе (в зависимости от того, кому в банке поручена эта работа).

В договоре предусматриваются:

- сумма вклада;
- срок его действия;
- проценты, которые вкладчик получит после окончания срока действия договора;
- обязанности и права вкладчика;
- обязанности и права банка;
- ответственность сторон за соблюдение условий договора;
- порядок разрешения споров.

Многие банки устанавливают минимальный размер срочного вклада, величина которого зависит от ориентации банка на мелкого, среднего или крупного клиента.

Со своей стороны банк обязуется своевременно исполнять все условия договора и нести ответственность за их нарушение что может выражаться в установлении пени или штрафов за несвоевременную выдачу средств владельцам депозитов или выплату процентов.

Споры, возникающие между банком и вкладчиком, должны решаться в арбитражном или судебном порядке (если вкладчиком

является физическое лицо).

В связи с установленным порядком резервирования части привлеченных банками средств, балансовый учет срочных средств, привлеченных в депозиты, происходит в разрезе субъектов - владельцев этих средств и в зависимости от срока, на который они вовлечены в оборот банка.

## Тема 6. НЕДЕПОЗИТНЫЕ ОПЕРАЦИИ БАНКА

К недепозитным источникам привлечения ресурсов относятся:

- получение займов на межбанковском рынке;
- соглашение о продаже ценных бумаг с обратным выкупом;
- учет векселей и получение ссуд у центрального банка;
- продажа банковских акцептов;
- выпуск коммерческих бумаг;
- получение займов на рынке евродолларов;
- выпуск капитальных нот и облигаций.

В условиях становления банковской системы России определенная часть недепозитных источников привлечения ресурсов не получила своего развития.

Российские банки из этих источников в основном используют межбанковские кредиты и кредиты ЦБ РФ.

На рынке межбанковских кредитов продаются и покупаются средства, находящиеся на корреспондентских счетах в ЦБ РФ (дебетовые остатки на этих счетах).

Значение рынка межбанковских кредитов 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 межбанковских кредитов позволяет меньшие средства держать в оперативных резервах банков для поддержания их ликвидности.

Большими перспективами для российских банков обладает такой недепозитный источник ресурсов, как выпуск облигаций.

Банки вправе выпускать облигации в размере не более 25% уставного капитала и после полной оплаты всех ранее выпущенных акций.

Определенное распространение получили операций Репо с государственными ценными бумагами.

Недепозитные привлеченные средства - это средства, которые банк получает в виде займов или путем продажи собственных долговых обязательств на денежном рынке.

Недепозитные источники банковских ресурсов отличаются от депозитов тем, что они имеют:

- во-первых, неперсональный характер, т.е. не ассоциируются с конкретным клиентом банка, а приобретаются на рынке на конкурентной основе;
- во-вторых, инициатива привлечения этих средств принадлежит самому банку.

Недепозитными привлеченными ресурсами пользуются преимущественно крупные банки.

Приобретаются недепозитные средства на крупные суммы, и их считают операциями оптового характера.

В мировой банковской практике широкое развитие получают недепозитные источники привлечения ресурсов.

К наиболее распространенным формам такого привлечения средств относятся:

- получение займов на межбанковском рынке;
- соглашение о продаже ценных бумаг с обратным выкупом (или операция «репо»);
- учет векселей и получение ссуд у центральных банков;
- продажа банковских акцептов;

- выпуск коммерческих бумаг;
- получение займов на рынке евродолларов;
- выпуск капитальных нот и облигаций.

Основной целью этих операций является улучшение ликвидной позиции банка.

#### Капитальные ноты и облигации

Коммерческие банки с целью увеличения собственного капитала и, следовательно, банковских ресурсов могут выпускать капитальные ноты и облигации.

Ноты и облигации выпускают в основном крупные банки.

Выпуск этих видов долговых обязательств банка увеличивает, с одной стороны, капитал банка, а с другой - его ресурсы.

#### Учет векселей и получение ссуд у центрального банка

Этот способ привлечения дополнительных ресурсов используется чаще всего коммерческими банками, испытывающими сезонные колебания ресурсов, или при возникновении у них чрезвычайных обстоятельств.

Центральный банк при этом следит, чтобы его ссуды не превратились в постоянный источник средств.

При получении таких займов коммерческие банки представляют обеспечение в виде различных ценных бумаг казначейства, обязательств федеральных и местных органов власти, краткосрочных коммерческих векселей.

Учет банковских акцептов.

Банковский акцепт - это срочная тратта, или переводной вексель, выставленный экспортером или импортером на банк, согласившийся его акцептовать.

Используются банковские акцепты для финансирования внешнеторговых сделок.

Коммерческий банк может переучесть в ФРС акцепты и получить таким образом под них заем.

Приемлемыми для переучета считаются акцепты сроком до 6 месяцев по экспортно-импортным операциям или товарным сделкам внутри страны.

Займы на рынке евродолларов - это способ привлечения ресурсов, доступный крупным коммерческим банкам, как имеющим, так и не имеющим заграничные филиалы.

Евродоллары - это вклады, выраженные в долларах США, но принадлежащие банкам или другим владельцам, расположенным за пределами США, включая филиалы американских банков.

Крупные банки США используют рынок евродолларовых вкладов для получения займов обычно в периоды затруднений на внутреннем рынке.

#### Эмиссия облигаций

Для привлечения заемного капитала акционерные коммерческие банки могут выпускать собственные долговые обязательства - облигации.

Облигации коммерческих банков - это любые ценные бумаги, удостоверяющие отношения займа между владельцем облигации (кредитором) и банком, выпустившим их.

Средства, мобилизованные банком на основе выпуска облигаций, считаются заемными.

В отличие от остатка денежных средств на счетах клиентов, которые в банковской практике называются привлеченными.

При выпуске облигаций банк играет активную роль, инициатива выпуска принадлежит ему, в то время как при привлечении вкладов роль банка пассивна.

От депозитных и сберегательных сертификатов и банковских векселей облигации банка отличаются:

во-первых, сроком выпуска (они не могут выпускаться на срок менее 1 года);

во-вторых, порядком выпуска.

К акционерным банкам, выпускающим облигации, предъявляются такие же требования, что и при выпуске акций.

Выпуск облигаций регламентируется теми же нормативными документами, что и выпуск акций.

Выпуск облигаций банком для привлечения заемных средств может иметь место лишь при условии полной оплаты всех выпущенных этим банком акций (если банк акционерный) или полной оплаты пайщиками своих долей в уставном капитале банка (если банк создан в форме ООО).

Кредитная организация может выпускать облигации:

- именные и на предъявителя;
- обеспеченные залогом собственного имущества, либо облигации под обеспечение, предоставленное кредитной организации для целей выпуска третьими лицами, облигации без обеспечения;
- процентные и дисконтные;
- конвертируемые в акции, с единовременным сроком погашения или облигации со сроком погашения по сериям в определенные сроки.

Кредитные организации, созданные в форме акционерного общества, могут выпускать облигации без обеспечения не ранее третьего года существования кредитной организации при условии надлежащего утверждения к этому времени двух годовых балансов и на сумму, не превышающую размер уставного капитала кредитной организации.

Предоставление обеспечения третьими лицами при выпуске облигаций кредитными организациями, созданными в форме акционерного общества, требуется в случаях:

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

Все выпуски облигаций банками независимо от величины выпуска и количества инвесторов подлежат обязательной государственной регистрации в ЦБ РФ.

Непосредственно в Департаменте контроля за деятельностью кредитных организаций на финансовых рынках ЦБ РФ регистрируются выпуски облигаций на сумму 50 млн. руб. и выше, конвертируемых облигаций и облигаций, предназначенных для размещения за пределами РФ.

Все остальные выпуски регистрируются в главных территориальных управлениях ЦБ РФ и национальных банках республик в составе Российской Федерации по месту нахождения банков-эмитентов.

Регистрация выпуска облигаций не должна сопровождаться регистрацией проспектов эмиссии только в случае, если

выполняются одновременно два следующих условия:

а) планируемый объем выпуска не превышает 50 тыс. минимальных размеров оплаты труда;

б) количество покупателей облигаций этого выпуска после его завершения никогда не может превысить 500 лиц.

Во всех остальных случаях регистрация выпуска облигаций включает и регистрацию проспекта их эмиссии.

Реализация облигаций может происходить либо на основе их продажи по договорам с покупателями, либо путем обмена на ранее выпущенные облигации и другие ценные бумаги.

При продаже облигаций по договорам покупателями средства, поступающие в их оплату безналичным путем, не переводятся на специальный накопительный счет коммерческого банка в ЦБ РФ, а сразу используются банком для целей его деятельности.

При поступлении наличных рублевых средств в банк делаются следующие проводки:

Д-т сч. № 20202 «Касса кредитных организаций» - на сумму средств, поступивших от реализации облигаций;

К-т сч. № 520 - «Выпущенные облигации» на номинальную стоимость реализованных облигаций.

При поступлении безналичных средств в оплату за облигации осуществляются проводки:

Д-т сч. № 30102 «Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России» на сумму средств, поступивших от реализации облигаций;

К-т сч. № 520 «Выпущенные облигации» - на номинальную стоимость реализованных облигаций.

Количество фактически реализованных банком облигаций не должно превышать их количество, предполагаемое к выпуску и указанное в регистрационных документах.

В то же время банк может реализовать меньшее количество ценных бумаг, чем было указано в регистрационных документах выпуска.

При этом минимальной оплаченной доли выпуска облигаций по отношению к первоначально заявленному его объему не устанавливается.

В случае, если облигации продавались по цене ниже номинальной стоимости, разница между номинальной стоимостью облигации и фактической ценой их реализации относится в дебет счета № 61402 «Расходы будущих периодов по ценным бумагам» по отдельному лицевому счету.

Пример.

Облигация номинальной стоимостью в 10 000 руб. реализована за 8000 руб. Указанная операция отражается следующим образом:

Д-т сч. № 30102 «Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России» - 8000 руб.

К-т сч. № 520 «Выпущенные облигации» - на номинальную стоимость реализованных облигаций - 10000 руб.

Д-т сч. № 61402 «Расходы будущих периодов по ценным бумагам» по отдельному лицевому счету - 2000 руб.

Погашение облигационных займов производится по истечении срока их обращения по номинальной стоимости и отражается в балансе банка следующей проводкой:

Д-т сч. № 520 «Выпущенные облигации» - на номинальную

стоимость облигационного займа;

К-т сч. № 30102 «Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России» - при погашении займа в безналичном порядке или счета № 20202 «Касса кредитных организаций» - при погашении облигаций наличными средствами.

Счета по учету денежных средств кредитуются также на номинальную стоимость погашаемых облигаций.

Если облигации при первичном их размещении были реализованы с дисконтом, т.е. по цене ниже номинальной стоимости, с отнесением разницы на счет № 61402 «Расходы будущих периодов по ценным бумагам», то списание этой суммы производится дополнительной проводкой:

Д-т сч. № 70204 «Расходы по операциям с ценными бумагами»;

К-т сч. № 61402 «Расходы будущих периодов по ценным бумагам».

Указанный порядок применяется только для тех облигаций, срок обращения которых не превышает одного года.

Если срок обращения облигаций превышает один год и облигация была реализована при первичном размещении с дисконтом, то применяется другой порядок списания расходов будущих периодов по этой облигации.

В этом случае часть разницы между номинальной стоимостью облигации и ценой ее реализации (дисконта), отнесенной на счет № 61402 «Расходы будущих периодов по ценным бумагам» в последний рабочий день каждого года списывается в сумме, относящейся к отчетному году, на счет № 70204 «Расходы по операциям с ценными бумагами». Эта сумма определяется по формуле

$$C = P \frac{\partial}{D}$$

где С - сумма расходов будущих периодов, относящихся к отчетному году;

Р - сумма, отнесенная на счет № 941 «Расходы будущих периодов» как разница между номинальной стоимостью облигации и фактической ценой реализации (дисконт);

д - срок обращения облигации в отчетном году; Д - общий срок обращения облигации.

## **Тема 7. КРЕДИТНЫЕ ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА**

Процесс кредитования связан с действиями многочисленных и многообразных факторов риска, способных повлечь за собой непогашение ссуды в установленный срок.

Поэтому предоставление ссуд банк обуславливает изучением кредитоспособности, т.е. изучением факторов, которые могут повлечь за собой их непогашение.

Цели и задачи анализа кредитоспособности заключаются в определении способности заемщика своевременно и в полном объеме погасить задолженность по ссуде, степени риска, который банк готов взять на себя; размера кредита, который может быть предоставлен в данных обстоятельствах и, наконец, условий его предоставления.

Все это обуславливает необходимость оценки банком не только платежеспособности клиента на определенную дату, но и прогноза его финансовой устойчивости на перспективу.

Объективная оценка финансовой устойчивости заемщика и учет возможных рисков по кредитным операциям позволяют банку эффективно управлять кредитными ресурсами и получать прибыль.

С развитием рыночных отношений возникла необходимость принципиально нового подхода к определению платежеспособности и финансовой устойчивости предприятий с учетом зарубежного опыта, чему способствует, в частности, введение (совершенствование) новых форм бухгалтерского баланса.

Принятая группировка статей по активу и пассиву баланса позволяет осуществить достаточно глубокий анализ платежеспособности и кредитоспособности.

Применяемые банками методы оценки кредитоспособности заемщиков различны, но все они содержат определенную систему финансовых коэффициентов, включая такие, как:

- коэффициент абсолютной ликвидности;
- промежуточный коэффициент покрытия;
- общий коэффициент покрытия;
- коэффициент независимости.

Под ликвидностью понимается способность клиента своевременно погашать свои обязательства.

Коэффициенты ликвидности и покрытия характеризуют ликвидность баланса заемщика как возможность превращения его активов в денежные средства для погашения обязательств по пассиву.

С этой целью активы по балансу подразделяются по срокам поступлений (степени ликвидности) на:

- а) краткосрочные активы;
- б) долгосрочные активы;
- в) постоянные (немобильные) активы (недвижимое имущество).

Все пассивы по балансу по срокам платежей (аналогично активам) подразделяются на:

- краткосрочные обязательства;
- долгосрочные обязательства;
- постоянные (немобильные) пассивы (уставный фонд, специальные фонды и др.).

Сравнение краткосрочных активов с краткосрочными пассивами (текущими обязательствами) характеризует абсолютную ликвидность, т.е. показывает, в какой доле краткосрочные

обязательства могут быть погашены за счет высоколиквидных активов.

$$K_{ал} = \frac{ДС + КФЛ}{О_{КС}}$$

где  $K_{ал}$  - коэффициент абсолютной ликвидности;

ДС - денежные средства;

КФЛ - краткосрочные финансовые вложения;

$O_{КС}$  - краткосрочные обязательства.

Нормативное значение показателя: 0,2-0,25.

Промежуточный коэффициент покрытия показывает, сможет ли предприятие в установленные сроки рассчитываться по своим краткосрочным долговым обязательствам.

Он рассчитывается по формуле

$$K_{пл} = \frac{ДС + КФЛ + ДЗ}{О_{КС}}$$

где  $K_{пл}$ - коэффициент промежуточной ликвидности;

ДЗ - дебиторская задолженность.

Достаточный критерий - в диапазоне 0,7-0,8.

Если в числитель вышеуказанной формулы ввести дополнительные данные о величине запасов и затрат предприятия, то это позволит определить общую ликвидность, которая характеризуется коэффициентом покрытия.

$$K_{п} = \frac{ДС + КФЛ + ДЗ + ЗЗ}{О_{КС}}$$

где  $K_{п}$  - коэффициент покрытия;

ЗЗ - запасы и затраты.

Коэффициент покрытия дает возможность установить,

достаточно ли ликвидных активов для погашения краткосрочных обязательств (мобильных пассивов).

В зависимости от форм расчетов, оборачиваемости оборотных средств и производственных особенностей предприятия платежеспособность его считается обеспеченной при уровне  $K_{п} = 1 - 2,5$ .

Сопоставление долгосрочных активов с долгосрочными пассивами характеризует соотношение отдаленных по времени поступлений и платежей, т.е. платежеспособность на перспективу в отличие от текущей ликвидности.

Коэффициент финансовой независимости характеризует обеспеченность предприятия собственными средствами для осуществления своей деятельности.

Он определяется отношением собственного капитала к валюте баланса и исчисляется в процентах.

$$K_{н} = \frac{\text{Собственные средства}}{\text{Итого баланса}} 100\%$$

Оптимальное значение, обеспечивающее достаточно стабильное финансовое положение в глазах инвесторов и кредиторов, - на уровне 50-60%.

В зависимости от величины коэффициентов ликвидности и коэффициента независимости предприятия, как правило, распределяются на 3 класса кредитоспособности.

Для определения кредитоспособности могут использоваться и другие показатели (коэффициенты), например коэффициент деловой активности, коэффициент финансовой устойчивости, коэффициент рентабельности и др.

Вопросы оптимального набора показателей, наиболее объективно отражающих тенденцию финансового состояния

предприятий, решаются каждым коммерческим банком самостоятельно.

Оценка кредитоспособности заемщика может быть сведена к единому показателю – рейтинг заемщика. Рейтинг определяется в баллах.

Сумма баллов рассчитывается путем умножения классности (1, 2, 3) любого показателя (например,  $K_{ал}$ ,  $K_{пл}$ ,  $K_{п}$ ,  $K_{н}$ ) и его доли (соответственно 30%, 20, 30, 20%) в совокупности (100%).

С предприятиями каждого класса кредитоспособности банки по-разному строят свои кредитные отношения.

Так, первоклассным по кредитоспособности заемщикам коммерческие банки могут открывать кредитную линию, кредитовать по контокоррентному счету, выдавать в разовом порядке бланковые (без обеспечения) ссуды с установлением во всех случаях более низкой процентной ставки, чем для всех остальных заемщиков.

Кредитование второклассных ссудозаемщиков осуществляется банками в обычном порядке, т.е. при наличии соответствующих форм обеспечительных обязательств (гарантий, залога, поручительств).

Процентная ставка соответственно зависит от вида обеспечения.

Предоставление кредитов клиентам 3-го класса связано для банка с серьезным риском.

В большинстве случаев таким клиентам банки стараются кредитов не выдавать. Если же банк решается на выдачу кредита клиенту 3-го класса, то размер предоставляемой ссуды не должен превышать размера уставного фонда хозоргана.

Процентная ставка за кредит устанавливается на высоком

уровне.

В том случае, если кредит был выдан клиенту ранее, до ухудшения его финансового положения, банк должен проанализировать причины и последствия сложившейся ситуации с целью уберечь предприятие от банкротства, а при невозможности этого - прекратить его дальнейшее кредитование.

#### Формы и виды обеспечения возвратности

##### банковских ссуд

Банковское законодательство РФ предусматривает, что выдача кредита коммерческими банками должна производиться под различные формы обеспечения кредита.

В соответствии со ст. 329 ГК исполнение обязательств должниками может обеспечиваться неустойкой, залогом, удержанием имущества должника, поручительством, банковской гарантией, задатком и другими способами, предусмотренными законом или договором.

Выбор соответствующего способа обеспечения исполнения обязательства во многом зависит от сущности последнего.

Для обязательств, возникающих из договора займа или кредитного договора, более надежными считаются такие способы, как залог, поручительство, банковская гарантия.

Заемщик в качестве кредитного обеспечения может использовать одну или одновременно несколько форм (способов), что закрепляется в кредитном договоре.

Обеспечительные обязательства по возврату кредита оформляются вместе с кредитным договором и являются обязательным приложением к нему.

#### Договор залога

Сам по себе залог имущества (движимого и недвижимого)

означает, что кредитор-залогодержатель вправе реализовать это имущество, если обеспеченное залогом обязательство не будет выполнено.

В силу залога кредитор имеет право в случае неисполнения должником-залогодателем обеспеченного залогом обязательства получить удовлетворение из стоимости заложенного имущества преимущественно перед другими кредиторами.

Залог должен обеспечить не только возврат ссуды, но и уплату соответствующих процентов и неустоек по договору, предусмотренных в случае его невыполнения.

Кроме того, необходимо учитывать, что рыночная стоимость заложенного имущества может снизиться.

Следовательно, во всех случаях стоимость залога должна быть выше размера испрашиваемой ссуды.

Залогом могут быть обеспечены обязательства как юридических, так и физических лиц.

Залог возникает в силу договора или закона.

Наибольшее распространение имеет залог в силу договора, когда должник добровольно отдает имущество в залог, заключая об этом договор с кредитором.

Залогом может быть обеспечено только действительное требование.

Это означает, что договор о залоге не носит самостоятельного характера, т.е. его нельзя заключить вне связи с другим договором, исполнение которого он обеспечивает.

Предметом залога может быть любое имущество, которое в соответствии с законодательством России может быть отчуждено залогодателем, а также ценные бумаги и имущественные права.

Залогодателем может быть лицо, которому предмет залога

принадлежит на праве собственности или полного хозяйственного ведения.

Причем залогодателем может быть как сам должник, так и третье лицо.

Право полного хозяйственного ведения имуществом дает хозяйствующему субъекту владеть, пользоваться и распоряжаться имуществом в том же объеме, что и собственнику, если законом или собственником в учредительных документах не предусмотрено иное.

Ограничения на отчуждение имущества существуют в отношении государственных предприятий, поскольку они должны получить разрешение на залог зданий и сооружений от соответствующего комитета по управлению имуществом.

Конкретно в качестве залога могут выступать:

- предприятие в целом (или комплекс);
- основные фонды (здания, сооружения, оборудование);
- товарно-материальные ценности;
- товарно-транспортные документы (железнодорожные накладные, варранты, коносаменты, складские свидетельства, контракты и т.п.);
- валютные средства;
- ценные бумаги (акции, облигации, векселя, сертификаты, депозитные вклады и т.д.).

В то же время залогодатель обязан застраховать за свой счет предмет залога на его полную стоимость, принять меры по его сохранности, уведомить залогодержателя о сдаче предмета залога в аренду.

Залог с оставлением имущества у залогодателя может выступать в нескольких формах, основными из которых являются:

- залог товаров в обороте;
- залог товаров в переработке;
- залог недвижимого имущества.

Залог товара в обороте (он же залог с переменным составом) означает, что заемщик вправе реализовать заложенные ценности при условии повременного погашения определенной части задолженности или замены выбывающих товаров другими, соответствующими данному виду кредитования ценностями на равную или большую сумму.

Заемщик обязан обеспечить соответствующий учет и хранение заложенных ценностей и несет за это ответственность.

Залог товара в переработке означает, что заемщик вправе перерабатывать в своем производстве заложенное сырье, материалы, полуфабрикаты, но при этом залоговое право будет распространяться на выработанные полуфабрикаты, незавершенное производство, готовую продукцию и товары отгруженные.

Под залог товара в обороте кредитовались и продолжают кредитоваться торговые и снабженческо-сбытовые организации.

Под залог товаров в переработке кредитуются государственные промышленные, строительные, транспортные, сельскохозяйственные предприятия.

Залог недвижимости (ипотека) - это залог предприятий, строений, зданий, сооружений или иных объектов, непосредственно связанных с «лей, вместе с соответствующими земельными участками или правом пользования ими.

Предоставляя кредит под залог зданий, оборудования и другой недвижимости, банк должен быть заинтересован не только в степени их реализуемости, но и в способности заемщика получить прибыль, достаточную для погашения кредита, чтобы избежать продажи

залога.

Банк, как залогодержатель, при оставлении залога у залогодателя вправе проверять по документам его фактическое наличие, размер, состояние и условия хранения предмета залога.

Если предмет залога утрачен, и залогодатель не восстановил его или с согласия залогодержателя заменил другим имуществом, равным по стоимости, то банк-залогодержатель вправе потребовать досрочного погашения обеспеченного югом обязательства.

Второй вид залога - залог с оставлением предмета залога у залогодержателя, или иначе называемый залогом, является наиболее предпочтительным видом залога в банковской деятельности, особенно если в качестве предмета залога предлагается имущество, которое не является недвижимостью, или имущество, передача которого в залог не требует государственной регистрации в соответствии со ст. 11 Закона РФ «О залоге».

Это объясняется тем, что при передаче имущества во владение залогодержателю (банку) последний может осуществлять наиболее действенный контроль за состоянием данного имущества и, кроме того, у банка больше гарантий относительно возможности погашения выданного им кредита заемщику.

Данный вид залога может выступать в двух основных формах:

- твердый залог;
- залог прав.

Твердый залог в классическом виде предусматривает передачу товара и другого имущества банку и хранение его на складе кредитного учреждения или на складе заемщика, но под замком и охраной банка.

Ценности, принимаемые в залог, должны отвечать таким требованиям, как легкая реализуемость, возможность их

страхования и длительного хранения, а также осуществления банком контроля за ними.

Применение зклада сопряжено для банков с определенными трудностями и затратами, так как это связано с необходимостью осуществления такой не свойственной им функции, как хранение товарно-материальных ценностей.

На западе такую функцию для банков выполняют специальные организации - складские компании.

В этом случае они выписывают складские квитанции, которые и служат обеспечением ссуды.

Банки предпочитают складские квитанции без права передачи, которые выписываются на банк и позволяют им осуществлять более надежный контроль за обеспечением кредита, а в случае невозврата последнего дают право на изъятие ценностей со склада.

Наиболее удобными для банка объектами твердого зклада являются товарные и товарно-транспортные документы, а также ценные бумаги.

Во-первых, они передаются залогодателем в обеспечение ссуды непосредственно самому банку (залогодержателю), причем не требуют особых затрат на свое хранение;

во-вторых, они отличаются высокой ликвидностью, что имеет для банков большое значение в случае неисполнения должником своего обязательства по ссуде.

Залог прав - это новая для России форма зклада и пока недостаточно отработанная в законодательном отношении.

В качестве зклада могут выступать документы, свидетельствующие о передаче банку в качестве обеспечения по ссуде прав владения и пользования имуществом, прав на объекты интеллектуальной собственности (авторских прав на промышленные

образцы, товарные знаки, ноу-хау, патенты) и др.

Залогодателем права может быть только то лицо, которому принадлежит закладываемое право.

Залог права аренды или иного права на чужую вещь не допускается без согласия ее собственника или лица, имеющего на нее право хозяйственного ведения.

Получение предмета залога в заклад, помимо необходимости обеспечить его надлежащее хранение, налагает на залогодержателя (банк) и другие дополнительные обязанности.

Так, залогодержатель обязан, например, направлять отчет об использовании предмета залога в интересах залогодателя, если это предусмотрено договором; незамедлительно возвратить заклад залогодателю после исполнения им обеспеченного вкладом обязательства.

В зависимости от того, у кого остается предмет залога, залогодатель или залогодержатель обязан застраховать его на полную стоимость на случай гибели от пожара, наводнения и других стихийных бедствий, а также на случай хищения и совершения государственными органами действий, принятия решений, актов, прекращающих хозяйственную деятельность залогодателя.

При наступлении страховых случаев банк (залогодержатель) [мест право преимущественного удовлетворения своих требований из суммы страхового возмещения.

Страхование предмета залога в любом случае независимо от вида залога) производится за счет залогодателя.

Закон РФ «О залоге» предусматривает, что должник может заложить одно и то же имущество одновременно нескольким кредиторам.

В соответствии со ст. 342 ГК РФ последующий залог

допускается, если он не запрещен предшествующим договором о залоге.

При этом законодатели исходят из того, что, во-первых, стоимость закладываемого имущества может быть значительно выше суммы обязательства, обеспечиваемо залогом;

во-вторых, сроки исполнения обязательств перед разными кредиторами неодинаковы, и, следовательно, можно последовательно выполнять обязательства.

Банк, как кредитор, принимая имущество залог, должен выяснить, не находится ли оно уже в залоге.

Это позволит установить очередность удовлетворения требования данного банка, следовательно, решить вопрос о возможности кредитования клиента.

Залогодатель с целью информации потенциальных кредиторов о наличии своего имущества в залоге должен в обязательном порядке вести книгу записи залогов.

В ней помещаются сведения о виде и форме залога, предмете залога, его стоимости, а также об объеме обеспеченных залогом обязательств.

Договор о залоге является юридическим документом, который составляется отдельно от того обязательства, которое обеспечивается залогом.

Договор о залоге должен быть совершен в письменной форме.

В нем необходимо отразить условия, предусматривающие вид и форму залога, существо обеспеченного залогом требования, его размер и срок исполнения, состав и стоимость заложенного имущества, права и обязанности залогодателя и залогодержателя, порядок обращения взыскания на имущество должника в случае неисполнения им обеспеченного залогом обязательства,

прекращение права залога, порядок разрешения споров.

В договоре о залоге должны быть также указаны наименование и местонахождение обеих сторон, опись и местонахождение закладываемого имущества.

Договор о залоге (ст. 12 закона) считается недействительным, если не соблюдены вышеперечисленные условия.

С момента заключения договора о залоге возникает и право залога.

Для некоторых видов договоров установлено обязательное нотариальное удостоверение.

В этом случае и договор о залоге также подлежит нотариальному удостоверению.

Однако по соглашению сторон нотариально может быть удостоверен любой заключаемый ими договор, а соответственно и договор о залоге, обеспечивающий выполнение основного договора.

Для некоторых видов имущества, передаваемых в залог, установлена обязательная государственная регистрация залога.

Это означает, что после того, как договор о залоге подписан, а в необходимых случаях нотариально удостоверен, необходимо в соответствующем государственном органе залог зарегистрировать.

Если залог имущества подлежит государственной регистрации, то договор о залоге считается заключенным с момента его регистрации.

Орган, осуществляющий регистрацию залога, обязан выдать залогодателю и залогодержателю свидетельства о регистрации.

К видам имущества, по которым при передаче в залог требуется регистрация, относятся: земля, предприятия, автомобильный транспорт, маломерные речные суда, жилые дома, квартиры и др.

Ипотека регистрируется в поземельной книге по местонахождению предприятия, строения, здания, сооружения или иного объекта.

Переход права собственности или полного хозяйственного ведения на предмет ипотеки от залогодателя к другому лицу подлежит регистрации в той же поземельной книге, в которой зарегистрирована ипотека.

За счет заложенного имущества залогодержатель вправе удовлетворить свои требования в полном объеме, определяемом к моменту фактического удовлетворения (включая проценты, убытки, причиненные просрочкой исполнения, неустойку, а также издержки по содержанию заложенного имущества и расходы судебные, связанные с осуществлением обеспеченного залогом требования).

Право обращения взыскания на предмет залога кредитор-залогодержатель приобретает, если в момент наступления срока исполнения обязательства, обеспеченного залогом, оно не будет исполнено.

Основанием для обращения взыскания на заложенное имущество является решение суда, арбитража или третейского суда.

Залогодержатель (кредитор) должен доказать, что обязательство не исполнено или исполнено ненадлежащим образом.

В том случае, если решение суда состоялось в пользу банка (залогодержателя), ему выдается исполнительный документ, на основании которого заложенное имущество реализуется, и из выручки удовлетворяются требования кредитора.

Реализация (продажа) заложенного имущества производится путем продажи с публичных торгов в порядке, установленном процессуальным законодательством.

Начальная продажная цена заложенного имущества, с

которой начинаются торги, определяется решением суда.

Заложенное имущество продается лицу, предложившему наивысшую цену.

При объявлении торгов несостоявшимися залогодержатель вправе по соглашению с залогодателем приобрести заложенное имущество и зачесть в счет покупной цены свои требования, обеспеченные залогом.

При объявлении несостоявшимися повторных торгов залогодержатель вправе оставить предмет залога за собой с оценкой его в сумме не более чем на 10% ниже начальной продажной цены на повторных торгах.

Если залогодержатель воспользуется правом оставить за собой предмет залога в течение месяца со дня объявления повторных торгов несостоявшимися, договор о залоге прекращается.

Если сумма, вырученная от реализации заложенного имущества, превышает сумму требований кредитора, то разница возвращается залогодателю, а если вырученной от продажи предмета залога суммы недостаточно для полного удовлетворения требований кредитора, то он вправе получить недостающую сумму от другого имущества должника, на которое может быть обращено взыскание.

В случае удовлетворения требования залогодержателя третьим лицом к последнему вместе с правом требования переходит обеспечивающее его право залога в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации для уступки требования.

Законодательные органы оставляют за собой право устанавливать отдельные случаи, при которых взыскание может производиться в пользу кредитора в бесспорном порядке на основании исполнительной надписи нотариуса.

Вместе с тем существует правило, что до тех пор, пока предмет залога не реализован, залогодатель вправе предотвратить его продажу, исполнив обязательство по основному договору.

Право залога прекращается: с прекращением обеспеченного залогом обязательства в случаях:

- гибели заложенного имущества;
- продажи с публичных торгов заложенного имущества;
- приобретения залогодержателем права собственности на заложенное имущество.

Нормальным (естественным) случаем прекращения залога является исполнение обязательства, которое обеспечивается залогом.

Выполнение основного долга должно быть подтверждено соответствующими документами (распиской кредитора о получении долга, актом приема-передачи предмета залога и др.).

В случае частичного исполнения обязательства залог сохраняет силу до тех пор, пока обязательство не будет исполнено в полном объеме.

### Договор поручительства

По этому договору поручитель обязывается перед кредитором другого лица (заемщика, должника) отвечать за исполнение последним своего обязательства полностью или частично.

Поручительство создает для кредитора большую вероятность реального удовлетворения его требования к должнику по обеспеченному поручительством обязательству в случае его неисполнения, так как при поручительстве ответственность перед кредитором за неисполнение обязательства наряду с должником несет и поручитель.

Заемщик и поручитель отвечают перед кредитором как

солидарные должники.

Поручитель отвечает перед кредитором в том же объеме, что и должник, включая уплату процентов, возмещение судебных издержек по взысканию долга и всех других убытков кредитора, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств должником.

Обязательства поручителя могут распространяться на все изменения и дополнения к кредитному договору, по которому он собирается быть ответчиком, но при условии его предварительного письменного согласия.

Договор поручительства совершается в письменной форме, в противном случае это делает его недействительным. В договоре поручительства, заключенном между банком-кредитором должника и его поручителем, указываются наименование и адрес должника, поручителя и банка-кредитора, обязательства поручителя (сумма платежа и условия ее выплаты), порядок расчетов между поручителем и банком и др.

Поручительство прекращается:

- с прекращением обеспеченного им обязательства;
- по истечении указанного в договоре поручительства срока;
- с переводом на другое лицо долга по обеспеченному поручительством обязательству, если поручитель не дал согласие отвечать за нового должника.

В том случае, если срок действия поручительства договором не предусмотрен, поручительство прекращается, если кредитор не предъявит иска к поручителю в течение года со дня наступления срока обеспеченного поручительством обязательства.

При предъявлении кредитором иска к поручителю к последнему по исполнению обязательства за должника переходят

права кредитора по этому обязательству. В связи с этим кредитор (банк) обязан вручить ему документы, удостоверяющие требования к должнику и передать права, обеспечивающие это требование.

#### Банковская гарантия

Банковская гарантия призвана обеспечить надлежащее исполнение должником (принципалом) своего обязательства перед кредитором (бенефициаром).

В качестве гаранта в соответствии со ст. 368 ГК могут выступать банки, иные кредитные учреждения или страховые организации.

Банковская гарантия является односторонней сделкой, в соответствии с которой гарант дает письменное обязательство выплатить оговоренную денежную сумму по представлении кредитором письменного требования об ее уплате.

Причем принадлежащее кредитору (бенефициару) по банковской гарантии право требования к гаранту не может быть передано другому лицу (если в гарантии не предусмотрено иное), а ответственность гаранта ограничивается суммой, оговоренной в гарантии, независимо от реальной задолженности принципала по основному обязательству (если иное не предусмотрено в гарантии).

За получение банковской гарантии должник (принципал) обязан уплатить гаранту комиссионное вознаграждение.

Банковская гарантия вступает в силу со дня ее выдачи (если иное в ней не предусмотрено).

Обязательство гаранта перед кредитором (бенефициаром) по гарантии прекращается:

- с уплатой бенефициару суммы, на которую выдана гарантия;
- с окончанием определенного в гарантии срока, на который

она выдана;

- вследствие отказа бенефициара от своих прав по гарантии (либо на основании письменного уведомления об этом гаранта, либо путем возврата ему самой гарантии).

Банковская гарантия отличается от других способов обеспечения исполнения обязательств.

Прежде всего, банковская гарантия является обязательством, независимым от договора, исполнение которого она обеспечивает.

Кроме того, в отличие от поручительства, залога, других способов обеспечения исполнения обязательств банковская гарантия сохраняет силу и в случае недействительности того основного обязательства, во исполнение которого она была выдана.

Независимость банковской гарантии от основного обязательства проявляется и в том, что истечение срока исковой давности по основному обязательству не влечет за собой истечения срока действия обязательства, вытекающего из банковской гарантии.

Отличительной особенностью банковской гарантии является и ее безотзывность.

Несмотря на то, что банковская гарантия является односторонней сделкой, отозвать ее гарант вправе лишь в том случае, если это предусмотрено в гарантии и только.

Банковская гарантия является абстрактным документом, так как содержит в себе письменное безусловное обязательство уплатить кредитору по его требованию в определенный срок обусловленную денежную сумму.

Специфика банковской гарантии заключается также и в обязательном возмездном характере в отношениях между гарантом и принципалом (должником).

Кредитный договор банка с заемщиком

Согласно ГК РФ кредитный договор является разновидностью договора займа.

В соответствии со ст. 819 ГК РФ «по кредитному договору банк или иная кредитная организация (кредитор) обязуются предоставить денежные средства (кредит) заемщику в размере и на условиях, предусмотренных договором, а заемщик обязуется возвратить полученную денежную сумму и уплатить проценты на нее».

Кредитный договор должен быть заключен в письменной форме.

Несоблюдение письменной формы влечет недействительность кредитного договора. Такой договор считается ничтожным (ст. 820 ГК).

В соответствии со ст. 432 ГК договор считается заключенным, если между сторонами достигнуто соотношение по всем существенным условиям договора.

В кредитном договоре к ним относятся: предмет договора, цель кредита, его размер, срок возврата, условия выдачи и погашения, процентная ставка за пользование им, способы обеспечения кредитного обязательства.

Исходя из этого строится структура, а также содержание кредитного договора.

Современный кредитный договор содержит следующие разделы.

1. Общие положения.
2. Права и обязанности заемщика.
3. Права и обязанности банка.
4. Ответственность сторон.
5. Порядок разрешения споров.
6. Срок действия договора.
7. Юридические адреса сторон.

В I разделе кредитного договора указываются: наименование

договаривающихся сторон; предмет договора - вид кредита, его сумма, срок, цель, процентная ставка; условия обеспечения исполнения обязательств по кредиту (залог, гарантия, поручительство); порядок выдачи и погашения кредита, а также порядок начисления и уплаты процентов за кредит (за срочный и просроченный).

Права и обязанности заемщика и кредитора (II и III разделы договора) вытекают из действующего законодательства, а также определяются особенностями каждой конкретной кредитной сделки, ситуацией на рынке кредитных ресурсов, кредитоспособностью заемщика.

Предприятие-заемщик может предусматривать для себя в кредитном договоре следующие права:

- требовать от банка предоставления кредита в объемах и в сроки, предусмотренные договором;
- обратиться в банк с необходимыми обоснованиями и расчетами для внесения изменений в условия договора;
- досрочно погасить задолженность по ссуде (полностью или частично);
- расторгнуть договор при несоблюдении банком его условий или по своим экономическим соображениям;
- требовать пролонгации срока договора по объективным причинам, а также снижения процентной ставки в связи со снижением ставки рефинансирования ЦБ РФ или при изменении экономических условий своей деятельности;
- переуступить или передавать целиком или частично свои права и обязательства по кредитному договору;
- производить уплату процентов за пользование кредитом и осуществлять погашение кредита с любого иного своего

счета, в том числе открытого в другом банке.

Банк вправе:

- производить проверку обеспечения выданного кредита, в том числе на месте (у заемщика), и целевого использования кредита;
- прекращать выдачу новых ссуд и предъявлять ко взысканию ранее выданные при нарушении заемщиком условий кредитного договора, а также при выявлении случаев недостоверности отчетности, запущенности в бухгалтерском учете, неоднократной задержки уплаты процентов за кредит; ухудшении его финансового состояния;
- взимать с заемщика при пролонгации кредита соответствующее комиссионное вознаграждение и требовать документальное обоснование причин пролонгации договора;
- переуступать полностью или частично с согласия (или без согласия) заемщика свои права по договору одному или нескольким банкам или иным кредитным учреждениям (правопреемникам);
- пересматривать в одностороннем порядке процентные ставки за пользование кредитом в случае изменения уровня процентной ставки ЦБ РФ, нормы обязательных резервов, депонируемых коммерческими банками в ЦБ РФ, уровня инфляции национальной валюты;
- производить начисление и взыскание компенсации за неиспользованный кредит (в случае официального отказа заемщика от кредита или его части в течение срока

действия договора).

Заемщик обязуется:

- использовать выданный кредит на цели, предусмотренные в договоре;
- возвратить предоставленный кредит в обусловленный договором срок;
- своевременно уплачивать банку проценты за пользование кредитом либо предоставить банку право взыскивать своим распоряжением со счета заемщика денежные средства в счет погашения задолженности по кредиту и начисленным процентам);
- предоставить банку право в день наступления очередных платежей по кредиту и начисленным процентам использовать всю выручку, оставшуюся на его счете после осуществления первоочередных платежей по действующему законодательству, на оплату расчетного документа распоряжения) банка;
- своевременно представлять баланс и другие документы, необходимые банку для осуществления контроля за ссудой;
- обеспечить достоверность представляемых в банк данных для получения кредита и последующего контроля за его использованием;
- предоставлять кредитору доступ к первичным отчетным и бухгалтерским документам по его требованию по вопросам, касающимся выданного кредита;
- допускать представителей банка во все свои помещения для осуществления контроля за выполнением своих обязательств по кредитному договору и договору залога;

- представлять кредитору сведения о всех полученных и планируемых к получению у третьих лиц кредитах;
- заблаговременно информировать банк о предстоящем изменении организационно-правовой формы или другой реорганизации;
- при реорганизации или ликвидации незамедлительно погасить задолженность по кредиту с полной оплатой процентов независимо от договорного срока погашения кредита.

Обязанности банка по кредитному договору заключаются в следующем:

- предоставить кредит заемщику в объемах и в сроки, предусмотренные в договоре;
- информировать заемщика о фактах и причинах досрочного взыскания банком кредита;
- ежемесячно в срок до...начислять проценты за предоставленный клиенту-заемщику кредит и уведомлять его об этом для получения в свой адрес платежа по процентам;
- информировать заемщика об изменениях в нормативных документах по вопросам кредитования и расчетов, вносимых по решению ЦБ РФ, органов власти и управления.

За нарушение условий кредитного договора в IV разделе предусматривается ответственность сторон, в том числе и имущественная.

Банк за нарушение заемщиком взятых на себя обязательств может приостанавливать дальнейшую выдачу кредита, предъявлять его к досрочному взысканию, сокращать сумму предусмотренного к

выдаче по договору кредита, увеличивать процентную ставку по нему и т.д.

Заемщик может потребовать от банка возмещения убытков, возникших вследствие непредоставления ему совсем или предоставления в неполном объеме предусмотренного по договору кредита (в размере не более пени, уплачиваемой предприятием своим контрагентам по хозяйственным договорам).

В то же время сам заемщик в случае неполного использования выделенного ему банком кредита уплачивает последнему неустойку в размере платы банком за привлеченные кредитные ресурсы и недополученной маржи в отчетном периоде.

При всем этом необходимо иметь в виду, что неизбежность и неотвратимость наказания за невыполнение взятых на себя по договору обязательств не означают, что субъекты кредитных отношений не имеют права на взаимные всевозможные льготы и поощрения по условиям его выполнения.

В качестве дополнительных условий к кредитному договору могут выступать, например, требования банка к заемщику, без согласия до погашения кредита по данному договору не давать займы; не выступать поручителем по обязательствам третьих лиц, а также индоссантом, не продавать и не передавать в любую форму собственности своих актов, а также не передавать их в залог в качестве обеспечения по ссудам других кредиторов; не допускать слияния или консолидации с другими предприятиями.

В условиях рыночных отношений хозяйствующие субъекты свободы в выборе банков для полного удовлетворения своих потребностей в заемных средствах.

Клиент не закрепляется за банком, как было до середины 80-х гг. Кроме того, он имеет право пользоваться ссудами одновременно

в нескольких банках или кредитных учреждениях.

Заключение кредитных договоров проходит несколько этапов.

1. Формирование содержания кредитного договора клиентом-заемщиком (вид кредита, сумма, срок, обеспечение и т.д.).

2. Рассмотрение банком представленного клиентом проекта кредит-эго договора и составление заключения о возможности предоставлена кредита вообще и об условиях его предоставления в частности (при положительном решении вопроса).

На этом этапе банки определяют:

а) кредитоспособность потенциальных заемщиков, т.е. способность их своевременно вернуть ссуду.

Проверка кредитоспособности является предпосылкой заключения кредитного договора. Банк в процессе этой работы реализует предоставленное ему рыночными условиями хозяйствования право на выбор субъекта кредитной сделки, сообразуясь со своими экономическими интересами;

б) свои возможности предоставить кредит хозорганам в требуемых ими суммах исходя из имеющихся в наличии кредитных ресурсов, возможностей их увеличения за счет своей депозитной и процентной политики, привлечения межбанковских кредитов, рефинансирования в ЦБ РФ и т.д.

3. Совместная корректировка кредитного договора клиентом и банком до достижения взаимоприемлемого варианта и представления его в рассмотрение юристов.

4. Подписание кредитного договора обеими сторонами, т.е. придание ему силы юридического документа.

За подписанием кредитного договора следует предоставление хозоргану кредита в установленные сроки и в объеме, предусмотренном в договоре, а затем последующий контроль банка

за соблюдением условий кредитного договора, но главным образом за своевременным возвратом выданного кредита.

Заемщики - юридические лица, не выполняющие своих обязательств по своевременному возврату банковских ссуд, могут быть признаны в порядке, установленном Законом РФ «О несостоятельности (банкротстве) предприятий», неплатежеспособными (банкротами).

В частности, в зависимости от состояния должника банк-кредитор вправе ходатайствовать перед арбитражным судом либо о назначении внешнего управления имуществом должника, либо о его санации, либо о применении к должнику ликвидационных процедур.

## Тема 8. ФАКТОРИНГОВЫЕ И ЛИЗИНГОВЫЕ ОПЕРАЦИИ

### Лизинговые операции

Лизинговые операции заключаются в предоставлении на условиях аренды на средне- и долгосрочный период средств производства предприятиям-пользователям.

В отличие от обычной аренды лизинг, как правило, предусматривает выкуп оборудования по истечении срока аренды его пользователями по низкой остаточной стоимости.

В лизинговых операциях обычно участвуют три стороны:

- предприятие - поставщик оборудования;
- арендодатель, оплачивающий оборудование и предоставляющий его в аренду;
- предприятие, получающее и использующее оборудование в течение определенного времени (арендатор).

В развитых странах выполнением лизинговых операций занимаются специальные финансовые общества - лизинговые фирмы, компании или крупные банки.

С целью расширения рынка сбыта своей продукции лизинговые операции проводят и сами предприятия - производители оборудования, техники.

Но приоритет в сфере лизинга принадлежит специальным лизинговым фирмам, которые широко пользуются финансовой поддержкой крупных банков.

Эти фирмы, как правило, являются дочерними организациями крупных коммерческих банков, что облегчает им доступ к кредиту.

Последнее условие имеет прямое отношение к эффективности деятельности лизинговых фирм и определяет ее размеры.

Для коммерческих банков лизинг дает возможность получить дополнительный доход и расширить сферу влияния.

Поэтому лизинговые операции находят все более широкое распространение в деятельности отечественных коммерческих банков, при проведении которых они выступают в роли арендодателя.

Как показывает зарубежная практика, фактически все виды промышленного оборудования, в том числе и крупного технологического, приемлемы для сдачи их в аренду. Объектом лизинга могут выступать также недвижимое имущество (административные здания, гаражи, склады и т. п.) и, кроме того, права интеллектуальной собственности (лицензии, компьютерные программы, ноу-хау и др.).

#### Виды лизинга

Существует довольно много разновидностей лизинговых сделок.

В наиболее общем виде все лизинговые операции делятся на два вида.

1. Оперативный лизинг - лизинг с неполной окупаемостью.
2. Финансовый лизинг - лизинг с полной окупаемостью.

К оперативному лизингу относятся сделки, по которым срок аренды короче экономического срока службы оборудования, затраты арендодателя (лизингодателя) по приобретению сдаваемого в аренду оборудования окупаются лишь частично в течение первоначального срока аренды.

Оперативный лизинг имеет следующие особенности:

- арендодатель не рассчитывает покрыть все свои затраты за счет поступлений от одного арендатора (лизингодателя);

- сроки аренды не охватывают полного физического износа имущества;
- риск потерь от порчи или утери имущества лежит главным образом на арендодателе;
- по окончании установленного срока имущество возвращается арендодателю, который продает его или сдает в аренду другому клиенту.
- В состав оперативного лизинга включаются:
- рейтинг - краткосрочная аренда имущества от одного дня до одного года;
- хайринг - среднесрочная аренда от одного года до трех лет.

Указанные операции предполагают многократную передачу стандартного оборудования от одного арендатора к другому.

Финансовый лизинг предусматривает выплату в течение срока арендной платы твердо установленной суммы арендной платы, достаточной для полной амортизации машин и оборудования арендодателя и способной обеспечить ему фиксированную прибыль.

Финансовый лизинг делится на:

- лизинг с обслуживанием;
- ливеридж-лизинг;
- лизинг «в пакете».

Лизинг с обслуживанием представляет собой сочетание финансового лизинга с договором подряда и предусматривает оказание целого ряда услуг, связанных с содержанием и обслуживанием сдаваемого оборудования.

Ливеридж-лизинг - особый вид финансового лизинга, при котором большая доля (по стоимости) сдаваемого в аренду

оборудования берется внаем у третьей стороны - инвестора.

В первой половине срока аренды осуществляются амортизационные отчисления по арендованному оборудованию и уплата процентов по взятой ссуде на его приобретение, что понижает облагаемую налогом прибыль (доход) инвестора и создает эффект отсрочки налога.

Лизинг «в пакете» - система финансирования предприятия, при которой здания и сооружения предоставляются в кредит, а оборудование сдается арендатору по договору аренды.

Исходя из источника приобретения объекта лизинговой сделки лизинг можно подразделить на прямой и возвратный.

Прямой лизинг предполагает приобретение арендодателем у предприятия-изготовителя (поставщика) имущества в интересах арендатора.

Возвратный лизинг заключается в предоставлении предприятием-изготовителем части его собственного имущества лизинговой компании с одновременным подписанием контракта о его аренде.

Таким образом, предприятие получает денежные средства от сдачи в аренду своего имущества, не прерывая его эксплуатации.

Подобная операция выгоднее для предприятия, чем больше будут доходы от новых инвестиций по сравнению с суммой арендных платежей.

В условиях лизинга имущество, используемое арендатором в течение всего срока контракта, числится на балансе лизингодателя, за которым сохраняется право собственника.

По методам финансирования существуют:

- срочный лизинг, при котором осуществляется одноразовая аренда имущества;

- возобновляемый лизинг, при котором договор продолжается по истечении первого срока контракта.

По отношению к арендуемому имуществу лизинг подразделяется на:

- чистый лизинг, когда дополнительные расходы по обслуживанию арендуемого имущества возлагаются на арендатора;
- полный лизинг, при котором арендодатель берет на себя все расходы по техническому обслуживанию сданного в аренду оборудования.

Более подробная классификация лизинговых операций показана на рис. 1

Лизинговые отношения выступают, по существу, как кредитные сделки.

Арендатор получает во временное пользование стоимость, воплощенную в машинах и оборудовании, на условиях возвратности и платности.

Лизинг существенно отличается от аренды.

В отличие от арендатора лизингополучатель не только получает объект в длительное пользование.

На него возлагаются традиционные обязанности покупателя, связанные с правом собственности: оплата имущества, возмещение потерь от случайной гибели имущества, его страхование и техническое обслуживание, а также ремонт.

Однако собственником имущества в этом случае остается лизингодатель.

Гибель или невозможность использования объекта лизинговой сделки не освобождает лизингополучателя от обязанности полностью погасить долг.

Лизингополучатель в отличие от арендатора выплачивает лизингодателю не ежемесячную (ежеквартальную) плату за право пользования объектом, а его полную стоимость.

В случае выявления дефекта в объекте лизинговой сделки лизингодатель считается свободным от гарантийных обязательств и все претензии лизингополучатель непосредственно предъявляет поставщику.

Такой подход вполне обоснован, так как лизингодатель приобретает объект лизинга по просьбе и в интересах лизингополучателя.

Кроме того, подобное распределение обязанностей является гарантией ухода за объектом со стороны последнего.

Развитие лизинговых отношений может осуществляться путем сдачи в аренду целых промышленных предприятий, что вызывает применение отдельного лизинга.

Он характеризуется крупномасштабностью наличием большого количества финансово-кредитных операций при осуществлении сделок.

Раздельный лизинг - усложненный вариант финансового лизинга, который предусматривает участие в сделке нескольких компаний и финансовых учреждений.

Между ними распределяются обязанности по осуществлению лизинговых операций.

Раздельный лизинг используется в том случае, если лизингодатель финансирует лишь часть технических средств, а другая, иногда большая, часть оплачивается займами других участников.

Собственником всего комплекса технических средств остается лизингодатель, за которым сохраняется право получения налоговых

льгот по лизингу.

Лизингодатель оформляет в пользу заимодавца залог на эти технические средства и предоставляет ему преимущественное право на получение арендных платежей.

Лизинг отличается и от банковского кредита, при котором банк оставляет за собой право собственности на имущество заемщика как залог по ссуде.

После ее погашения имущество становится собственностью заемщика.

При лизинговых отношениях после окончания срока аренды и выплаты всей суммы арендной платы объект остается собственностью лизингодателя.

Конечно, лизинговым договором могут быть предусмотрены выкуп объекта лизинга по остаточной стоимости или передача его в собственность лизингополучателя.

Активными участниками лизинговых отношений выступают коммерческие банки.

В нашей стране пока не создано достаточных условий для развития долгосрочной аренды машин и оборудования и тем более участия банков в арендных отношениях, т.е. в осуществлении ими лизинговых операций.

Главная причина - нестабильность экономической ситуации, высокие риски лизинговых операций для партнеров.

За рубежом распространено кредитование коммерческими банками специализированных лизинговых компаний, которые, подписывая договор, обязуются брать кредиты только в данном банке, а кредитор берет на себя обязательство покрывать все потребности этих компаний в заемных средствах.

Благодаря ссудным операциям по кредитованию лизинговых

компаний банки получают возможность влиять на направления лизинга и посредством этого укреплять связи с клиентами.

Для банков более выгодно обходиться без посредничества лизинговых компаний.

В таком случае банк, приобретая машины и оборудование, является покупателем, а сдавая их в аренду по лизинговому соглашению ставится лизингодателем.

Для оплаты приобретенного оборудования могут быть использованы собственные средства банка - уставный фонд (за исключением средств, вложенных в ценные бумаги других банков, и иммобилизованных средств), резервный и другие денежные фонды, образованные за счет дохода, остающегося в распоряжении банка после уплаты подоходного налога в бюджет.

Основным видом лизинговых операций, которые осуществляют коммерческие банки, является чистый финансовый лизинг, т.е. лизинг с полной окупаемостью, при котором все расходы по обслуживанию арендованного имущества возлагаются на арендатора.

При этой форме лизинга период аренды соответствует сроку экономической жизни имущества и полное возмещение авансированных банком на приобретение данного имущества средств завершается в момент нормального истечения срока аренды.

Роль банка-арендодателя в этом случае сводится к чисто финансовой стороне дела.

Будущий арендатор сам находит поставщика необходимого ему оборудования, договаривается с ним о технических параметрах этого оборудования, цене, сроках и других сторонах поставки.

Единственное обязательство банка-арендодателя - выплатить поставщику стоимость оборудования, заказанного арендатором, и

сдать его ему в аренду.

Банк-арендодатель не несет ответственности за соблюдение условий поставки в случае возникновения спора между поставщиком и арендатором.

При финансовом лизинге права банка-арендодателя фиксируются в договоре лизинга, заключенном между ним и арендатором.

По договору за банком-арендодателем закрепляется право осуществлять на месте у арендатора проверку целевого использования предмета лизинга, привлекая для этого в случае необходимости специалистов-экспертов.

При установлении факта неиспользования приобретенного по лизингу имущества, использования его не по целевому назначению, ухудшения состояния имущества вследствие его неудовлетворительной эксплуатации, а также факта утраты или гибели имущества банк-арендодатель вправе расторгнуть договор лизинга.

Договор может быть расторгнут банком и при длительной просрочке внесения пользователем оборудования арендной платы.

При расторжении договора банк может потребовать от арендатора уплаты компенсации, равной сумме всей стоимости заключения сделки, включая неустойку в определенном размере.

При объявлении арендатора неплатежеспособным банк может потребовать от него возврата имущества, компенсации убытков, вызванных банкротством (издержек по восстановлению во владении, продаже при повторной сдаче в аренду), а также убытков по договору.

После окончания срока договора банк-арендодатель, как правило, продает арендатору арендуемое им имущество по низкой

остаточной его стоимости и передает ему право собственности на данное имущество.

подавляющее большинство операций финансового лизинга осуществляется по схеме так называемого «лизинг-стандарта», когда поставщик продает оборудование банку, проводящему лизинговые операции, он сдает его внаем конечному пользователю.

Несмотря на то, что никакой особой правовой связи между поставщиком и арендатором не возникает, между ними существуют непосредственные отношения по поводу поставки оборудования, его технических характеристик, гарантий и т.п., в которые банк не вмешивается.

В настоящее время именно эта схема является наиболее приемлемой для коммерческих банков, осуществляющих лизинговые операции, в силу своей простоты и минимального участия банка в технической стороне лизинга.

Договор, заключенный по схеме «лизинг-стандарт», очень удобен в отношении оборудования, поступающего из-за границы, особенно когда в нашей стране находится представитель продавца.

Схема приемлема тогда, когда оборудование ввозится непосредственно.

Все формальности, связанные с перевозом оборудования через границу, осуществляются без участия банка.

Меньшее распространение получили такие формы финансового лизинга, как «лиз-бэк», или уступка-аренда, при которой предприятие продает банку (лизинговой компании) часть имеющегося у него имущества и сразу же получает его обратно на условиях аренды, и «лизинг-поставщику», или передача в аренду, суть которого заключается в том, что арендатор передает арендованное оборудование внаем третьим лицам.

Схема лизинговой сделки, в которой лизингодателем выступает коммерческий банк, может быть описана следующим образом.

Заключению лизингового соглашения (договора) предшествует получение заявки предприятия на необходимое ему оборудование.

Банк, в свою очередь, изучает финансовое положение предприятия за последние один-два года.

Если оно признано удовлетворительным, то принимается решение о заключении лизингового договора с ним.

Договор на совершение лизинговой сделки может быть двухсторонним, заключенным между банком (арендодателем) и лизингополучателем (арендатором), или трехсторонним, когда в договоре участвует поставщик оборудования.

Если договор двухсторонний, то банк после согласования условий лизингового договора с арендатором высылает поставщику извещение о своем намерении приобрести оборудование для сдачи его в аренду, а также согласовать с ним цену оборудования.

Лизингополучатель (со своей стороны) высылает банку письмо с подтверждением-обязательством на аренду приобретаемого оборудования, к которому обычно прикладывается бланк-заказ на оборудование, который банк подписывает и высылает поставщику оборудования.

Вместо бланка-заказа может быть использован договор купли-продажи между поставщиком оборудования и банком или наряд на поставку, в котором фиксируются общие условия поставки.

При трехстороннем договоре все условия будущей поставки и характеристики оборудования, сдаваемого в аренду, согласовываются одновременно с поставщиком, банком и будущим

арендатором.

После согласования условий поставки поставщик отгружает оборудование в адрес банка-арендатора, обязанность которого заключается в принятии оборудования по приемо-сдаточному акту.

При необходимости поставщик осуществляет монтаж и ввод в эксплуатацию оборудования.

Документы о вводе в эксплуатацию подписываются поставщиком, арендатором и банком.

После оформления всех документов, подтверждающих получение оборудования арендатором и его готовность к эксплуатации, банк оплачивает его полную стоимость.

Оплату поставщику стоимости оборудования, приобретаемого для (ачи в аренду, банк отражает в своем балансе следующим образом:

Д-т сч. № 60312 «Расчеты с поставщиками, подрядчиками, покупателями»

К-т - расчетный счет поставщика.

Д-т сч. № 60701 «Собственные капитальные вложения»

К-т сч. № 60312 «Расчеты с поставщиками, подрядчиками, покупателями».

При получении от поставщика оборудования для сдачи в аренду на полную стоимость этого оборудования:

Д-т сч. № 60801 «Машины, оборудование, транспортные и другие средства для сдачи (не сданные) в лизинг»

К-т сч. № 60701 «Собственные капитальные вложения».

При сдаче оборудования в аренду: Д-т сч. № 60802 «Машины, оборудование, транспортные и другие средства, сданные в лизинг»  
К-т сч. 60801 «Машины, оборудование, транспортные и другие средства для сдачи (не сданные) в лизинг».

Согласно договору затраты на поставку, монтаж, эксплуатацию и капитальный ремонт предмета лизинга, уплату налогов на его использование и страховых платежей осуществляет лизингополучатель.

Банк вправе приобрести имущество у будущего арендатора и передать это имущество ему же на основе лизинга.

В таком случае в договоре фиксируется положение о том, что средства в оплату этого имущества зачисляются банком на депозитный счет лизингополучателя на срок договора лизинга.

Предметом лизинговой сделки может быть имущество, приобретенное банком, минуя лизингополучателя.

Сроки лизинга определяются с учетом амортизации или с использованием метода ускоренной амортизации арендуемого имущества.

Использование ускоренной амортизации экономически выгодно лизингодателю (банки лизингополучателю (арендатору)).

Первый в более короткие сроки возвращает вложенные ресурсы.

Второй приобретает возможность снизить сумму налога на прибыль и приблизить срок получения имущества в свою собственность, если такое условие предусмотрено в договоре.

В течение всего срока аренды банк производит начисления износа на сданное в аренду оборудование.

На сумму начисленного износа делается проводка:

Д-т сч. № 70209 «Другие расходы»

К-т сч. № 60803 «Износ машин, оборудования, транспортных средств, передаваемых в лизинг».

Банк (лизингодатель) вправе передать имущество в аренду на срок, более короткий, чем период амортизации, при условии, что

после окончания этого срока лизингополучатель оплатит данное имущество по остаточной стоимости.

В данном случае возрастает риск лизингодателя по возмещению высокой остаточной стоимости оборудования, срок лизинга должен составлять не менее 50% амортизационного периода.

Максимальный срок лизинга, как правило, определяется периодом амортизации оборудования и другого имущества, сдаваемого внаем, т.е. соответствует сроку его экономической жизни.

В том случае, если объект лизинга сдается в аренду на заранее определенный фиксированный срок, который короче срока службы объекта, по окончании договора об аренде арендатор может либо возвратить основные фонды арендодателю, либо пролонгировать договор на новый период, либо выкупить основные фонды по остаточной стоимости.

В случае выкупа основных фондов арендатором к последнему переходит право собственности на них.

В договоре лизинга необходимо зафиксировать, что лизингополучатель не может отказаться от аренды имущества раньше срока договора. В случае его досрочного расторжения он должен оплатить банку компенсацию, равную сумме остающихся взносов за аренду.

Финансовый лизинг предусматривает уплату в течение всего периода действия договора лизинговых платежей (арендной платы), покрывающих полную стоимость оборудования, издержки банка по его приобретению и обеспечивающих получение прибыли.

Форма арендной платы и ее величина зависят от вида и стоимости сдаваемого в заем имущества, срока его использования,

условий платежа, кредита.

Способности арендатора, условий эксплуатации имущества, состояния рынка сдаваемых в аренду средств производства, финансовых возможностей банка, месторасположения арендатора, периодичности платежей и других факторов.

Начисление арендных платежей в сроки, установленные лизинговым договором, отражается на баланс банка-арендатора:

Д-т сч. № 60323 «Расчеты с прочими дебиторами»

К-т сч. № 61304 «Доходы будущих периодов по другим операциям».

При поступлении арендной платы от арендатора:

Д-т - расчетный счет арендатора

К-т сч. № 60323 «Расчеты с прочими дебиторами»

Д-т сч. № 61304 «Доходы будущих периодов по другим операциям»

К-т сч. № 70107 «Другие доходы».

Периодичность уплаты арендных платежей, сумма которых устанавливается в процентном отношении от стоимости оборудования, зависит от условий договора: арендатор вправе осуществлять платежи один в месяц, квартал, полугодие. Однако первый платеж осуществляется сразу после поставки оборудования.

В договоре могут предусматриваться различные виды платежей:

- пропорциональные - равными долями;
- прогрессивные - уменьшающиеся по срокам договора.

Если арендная плата не внесена в указанный срок, то начисляется штраф в пользу банка-лизингодателя на уровне процентной ставки по банковскому кредиту.

Лизинговый договор может быть расторгнут досрочно в

следующих случаях:

- неуплаты арендной платы;
- невыполнения других обязательств по договору (неудовлетворительного содержания оборудования и др.).

О расторжении договора банк-лизингодатель извещает арендатора, который обязан перечислить ему сумму для возмещения нанесенного ущерба, вызванного несоблюдением условий договора.

В эту сумму входят невыплаченные арендные платежи на момент расторжения договора.

Кроме того, банку-лизингодателю возвращается имущество или выплачивается его сумма по остаточной стоимости.

При расторжении договора по вине банка-лизингодателя арендатор вправе получить неустойку.

Если условия договора не нарушены, то по истечении его срока арендатор имеет право:

- вернуть объект аренды банку-лизингодателю;
- заключить новый договор на аренду данного оборудования;
- приобрести объект лизинга по остаточной стоимости.

При возврате объекта аренды банку: Д-т сч. № 60801 «Машины, оборудование, транспортные и другие средства для сдачи (не сданные) в лизинг» К-т счета № 60802 «Машины, оборудование, транспортные и другие средства, сданные в лизинг».

Одновременно банк списывает убытки от неполной амортизации оборудования.

При этом на сумму начисленного износа делается запись:

Д-т сч. № 60803 «Износ машин, оборудования, транспортных средств, переданных в лизинг»

К-т сч. № 61202 «Реализация (выбытие) имущества банков».

На сумму остаточной стоимости оборудования:

Д-т сч. № 70401 «Убытки отчетного года»

К-т сч. № 61202 «Реализация (выбытие) имущества банков».

Таким образом, банк-лизингодатель берет на себя риск остаточной стоимости оборудования, сдаваемого в аренду.

В случае каких-либо изменений в налоговом законодательстве, кредитных отношениях, которые привели к увеличению расходов лизингодателя или лизингополучателя, потерпевшая сторона извещает о своих финансовых потерях контрагента, и стороны совместно решают возникшую проблему.

Это вызвано тем, что лизингополучатель не может претендовать на возмещение лизингодателем понесенных убытков или понижение размера арендной платы при нарушении нормального хода эксплуатации оборудования.

При полной утрате имущества все последующие арендные платежи уплачиваются банку и действие договора прекращается.

Объект лизинговой сделки должен быть застрахован арендатором.

Практика использования лизинговых операций коммерческими банками выявила их несомненные достоинства как для предприятий-арендаторов, так и для предприятий - поставщиков машин, оборудования транспортных средств.

Для предприятия-арендатора лизинг является новой формой кредитования основных фондов, причем кредит выступает в данном случае в товарной форме, т.е. в форме отсрочки платежей (на выгодных условиях) за приобретенные арендатором основные фонды.

Лизинговые операции позволяют предприятиям-арендаторам без предварительного накопления определенной суммы собственных средств и без получения банковских и других кредитов в денежной

форме быстро приобретать и оперативно внедрять у себя в производстве новую современную технику, отвечающую требованиям НТП и снижающую риск морального износа оборудования.

Возможность обходиться без значительных единовременных капитальных затрат на приобретение машин, оборудования и другой техники позволяет арендаторам сохранять способность к самофинансированию, устойчивость финансового положения и поддерживать рентабельность на необходимом уровне.

Нельзя не отметить и такую особенность лизинговых операций, как простоту их оформления по сравнению с оформлением банковских ссуд в основные фонды.

Арендатор получает определенные налоговые льготы, поскольку арендная плата относится на издержки производства (себестоимость) и соответственно снижает налогооблагаемую прибыль.

Важно также и то, что условия договора лизинга достаточно гибкие, они могут учитывать особенности производственного процесса у арендатора (сезонность, цикличность, перерыв в работе и т.п.).

Для предприятия-поставщика, продукция которого приобретается по лизингу, решаются проблемы с оплатой этой продукции, что гарантирует устойчивость его финансового положения, ликвидность баланса и кредитоспособность.

При формировании подлинного рынка средств производства в большей степени будет проявляться и такое преимущество лизинга для предприятий-поставщиков, как гарантированность сбыта продукции.

Коммерческие банки от проведения лизинговых операций

получает достаточно высокую прибыль.

Как свидетельствует мировая практика, даже при высоком уровне банковской ставки за среднесрочный кредит прибыль банка от операций лизинга технических средств выше, чем от среднесрочных ссуд.

Несмотря на отмеченные выше преимущества лизинга, он еще не занял нашей стране того значительного места, которое характеризует его развитие в ведущих капиталистических странах.

Среди этих стран по объему заключенных лизинговых соглашений лидируют Австралия, США, Япония, где доля лизингового финансирования в общем объеме промышленных инвестиций составляет соответственно 30%, 25 и 19%.

В Англии доля лизинга во внутренних промышленных инвестициях составляет около 18%, во Франции - примерно 15, в Германии и Испании - 14%.

Одна из основных причин слабого развития лизинговых операций в нашей стране заключается в отсутствии развитого и организационно оформленного рынка средств производства.

Сказывается отсутствие опыта в их проведении, а также законодательных и нормативных актов, регулирующих взаимоотношения сторон при заключении сделок по лизингу.

Сдерживающим моментом для расширения объема лизинговых операций коммерческими банками является ограниченность ресурсов, которые могут быть использованы ими для вложения в лизинговые операции.

Поскольку лизинг требует от банка-арендодателя вложений на длительный срок, то для поддержания ликвидности баланса совокупный объем лизинговых операций должен быть ограничен размером долгосрочных ресурсов, имеющихся в распоряжении

банка.

Проблема ресурсов особенно актуальна в начальной стадии совершения лизинговых операций, когда происходят главным образом вложения средств в операции лизинга.

В дальнейшем, когда будет нарастать объем платежей по лизингу, эта проблема несколько ослабнет за счет формирования своего рода «оборотного фонда» лизинга.

Коммерческие банки наряду с непосредственным участием в лизинговых сделках в качестве лизингодателя часто выступают в роли учредителей специализированных лизинговых фирм.

Лизинговые фирмы, пользуясь широкой кредитной поддержкой учредивших их банков, могут совершать более разнообразные и совершенные лизинговые операции.

Так, в специализированных лизинговых фирмах наряду с финансовым лизингом может найти применение «лизинг - полное обслуживание», который характеризуется выполнением поставок и предоставлением добавочных услуг в дополнение к чисто финансовому аспекту традиционного лизинга.

Характер добавочных услуг зависит от особенностей предоставляемого по лизингу оборудования.

Специализированные лизинговые фирмы могли бы приступить к проведению оперативного лизинга (проката).

Речь может идти о сдаче в аренду специализированного оборудования на промежуточные сроки, которые значительно короче времени его экономической жизни.

При оперативном лизинге лизинговая фирма берет на себя риск на высокую остаточную стоимость.

Если первый арендатор не воспользуется своим правом на выкуп арендованного оборудования по высокой остаточной

стоимости и получение права собственности на него, лизинговая фирма должна будет найти одного или нескольких арендаторов на дополнительные периоды.

Оперативный лизинг целесообразно применять в отношении электронного и вычислительного оборудования, приборной техники.

При этом лизинговая фирма должна постоянно и оперативно анализировать потребности предприятий в аренде специализированного оборудования, изучать возможности его гарантированного повторного применения.

Определенные трудности при этой форме лизинга представляет определение взаимоприемлемой продажной стоимости оборудования по истечении первого периода его аренды.

Для предприятий потребность в оперативном лизинге может возникать, например, при выполнении разового, но крупного заказа, при необходимости проведения большого объема расчетных или экспериментальных работ и в других подобных ситуациях.

Специализированная лизинговая фирма, помимо лизинга движимого имущества (техники, транспортных средств), может заниматься лизингом недвижимого имущества, т.е. покупать по заказу предприятий или строить для них административные здания, производственные помещения, склады, гаражи и тому подобные сооружения с последующей сдачей их в аренду.

Выбор проектов строительства должен полностью принадлежать предприятиям - клиентам фирмы.

В развитых странах наблюдается быстрый рост объема лизинговых операций с недвижимостью. Во Франции в 1971 г. они обогнали по общему объему лизинг машин и оборудования, а с середины 70-х гг. вдвое превысили объем последних.

В 80-х гг. это соотношение между объемом движимого и

недвижимого имущества, получаемого по лизингу, сохранилось.

Столь быстрые темпы развития лизинговых операций недвижимого имущества были обусловлены тем, что лизинговым компаниям, специализирующимся на аренде недвижимости, был предоставлен определенный статус и установлены значительные налоговые льготы.

Учитывая, что операции этих компаний носят долгосрочный характер, были разработаны правила досрочного прекращения действия контракта (как правило, не ранее 7-10 лет аренды).

Согласно действующему законодательству в большинстве развитых стран, где лизинг получил широкое развитие, предприятия-арендаторы, по вине которых нарушается соглашение по лизингу недвижимости, обязаны возмещать оставшуюся сумму платежей в половинном размере.

Эти и другие меры создали надежную основу для развития лизинга недвижимости. Вероятно, опыт внедрения и стимулирования данных операций государством следует учесть при их развитии и в нашей стране.

Несмотря на недостаточную правовую определенность статуса лизинговых операций в законодательстве Российской Федерации и неблагоприятные экономические условия (высокую инфляцию, отсутствие развитого стабильного рынка, жесткую налоговую политику и пр.), уже можно говорить о том, что на практике складывается более или менее четкая система их организации.

Поскольку лизинг пока не получил достаточного развития в качестве альтернативного источника финансирования капитальных вложений, в практике коммерческих банков сохраняются традиционные подходы к финансированию, применявшиеся на предыдущих этапах развития экономики.

## **Тема 9. ВАЛЮТНЫЕ ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ**

Внешнеэкономическая деятельность кредитных организаций связана с осуществлением ими банковских операций и других разрешенных действующим законодательством сделок при экспорте-импорте товаров и услуг, их реализации за иностранную валюту на территории Российской Федерации, проведении неторговых операций.

Экономические преобразования, проводимые после распада СССР, сняли юридические ограничения на прямой выход российских предприятий на внешние рынки и иностранных предпринимателей на российский рынок.

Произошло уменьшение доли централизованного экспорта и импорта во внешнеторговом обороте. Интенсификация внешнеэкономических связей на микроуровне потребовала расширения количества коммерческих банков, занимающихся валютным обслуживанием клиентов.

С 1 июня 1992 г. введен единый плавающий курс рубля к свободно конвертируемым валютам.

Вместе с тем либерализация экономики не привела к свободной конвертируемости рубля.

В настоящий момент использование в полной мере методов денежно-кредитной и валютной политики, характерных для стран с развитым рынком, нереально из-за нерешенности ряда социально-экономических проблем.

Кризисное состояние народного хозяйства, незавершенность его структурной перестройки, отставание некоторых отраслей и инфраструктуры от мирового уровня требуют сохранения

преимущественно государственного финансирования отдельных предприятий, регионов, первостепенных социальных программ.

Государственные субвенции в условиях сохраняющегося чрезмерного дефицита федерального и местного бюджета, снижение доходов государства от внешнеэкономической деятельности из-за сокращения объемов внешней торговли, недостаточность поступлений в государственные валютные резервы для выполнения текущих платежей по внешнему долгу усиливают инфляционные процессы, что порождает спекулятивный спрос на свободно конвертируемую валюту.

Неблагоприятный инвестиционный климат, рост таможенных пошлин и акцизов на импортные товары, обязательная продажа части экспортной выручки за рубли при устойчивом падении его курса не заинтересовывают экспортеров переводить валютную выручку в российские банки, способствуют нелегальному вывозу и переводу российскими предпринимателями и гражданами иностранной валюты за границу.

Невозможность разрешения отмеченных проблем в ближайшей перспективе требует сохранения законодательных ограничений на обращение иностранной валюты и совершение валютных операций.

В регулировании валютных отношений основную роль играет специальное валютное законодательство.

### **Законодательное регулирование валютных операций**

Основным документом действующего в РФ валютного законодательства является Закон Российской Федерации «О валютном регулировании и валютном контроле», принятый 9 ноября 1992 г.

Он устанавливает принципы проведения операций с российской и иностранной валютой на территории Российской Федерации, полномочия и функции органов валютного регулирования и валютного контроля, права и обязанности юридических и физических лиц при владении, пользовании и распоряжении валютными ценностями, ответственность за нарушение действующего законодательства.

В целях оперативного решения возникающих при осуществлении валютных операций проблем и дальнейшего совершенствования валютного законодательства Центральному банку России предоставлено право на издание обязательных к исполнению нормативных актов: инструкций, писем, положений, телеграмм и т.п., которые уточняют и дополняют отдельные вопросы регулирования валютных отношений, наиболее полным нормативным документом ЦБ РФ является письмо Госбанка СССР от 24 мая 1991 г. № 352 «Основные положения при регулировании валютных операций на территории СССР» с последующими изменениями и дополнениями, внесенными ЦБ РФ.

В ст. 1 Закона РФ «О валютном регулировании и валютном контроле» определены основные понятия, используемые в нормативных документах по валютному регулированию: валюта Российской Федерации, ценные бумаги в валюте Российской Федерации, иностранная валюта, валютные ценности, резиденты, нерезиденты, валютные операции, текущие валютные операции, валютные операции, связанные с движением капитала, уполномоченные банки, ценные бумаги в иностранной валюте, драгоценные металлы, природные драгоценные камни.

Проведение валютных операций на территории РФ возможно только через уполномоченные банки, осуществляющие контроль за

соответствием проводимых клиентами операций действующему законодательству.

Уполномоченный банк - коммерческий банк, получивший лицензию ЦБ РФ на проведение банковских операций в иностранной валюте.

Виды валютных лицензий и порядок их получения различны для действующих уполномоченных банков и вновь созданных.

Порядок лицензирования банков на проведение валютных операций определен в инструкции ЦБ РФ № 49.

Действующие коммерческие банки, ставшие уполномоченными до выхода отмеченных указаний, имеют следующие виды валютных лицензий: внутреннюю, расширенную и генеральную.

Внутренняя лицензия дает право на совершение ограниченного круга операций: открытие и ведение валютных счетов клиентов, проведение экспортно-импортных расчетов и неторговых операций, покупка-продажа наличной и безналичной валюты на внутреннем валютном рынке, установление корреспондентских отношений с российскими банками, имеющими генеральную лицензию, и зарубежными банками, принадлежащими РФ.

Расширенная лицензия предоставляет право на валютное кредитование и установление прямых корреспондентских отношений с шестью иностранными банками.

Генеральная лицензия дает право на проведение всех видов валютных операций на внутреннем и внешних финансовых рынках.

Наличие валютной лицензии на осуществление банковских операций дает право на совершение иных сделок в иностранной валюте и осуществление деятельности на рынке ценных бумаг в

соответствии с федеральными законами.

Указанная лицензия разрешает банкам устанавливать прямые корреспондентские отношения с неограниченным числом коммерческих банков.

Для получения одновременно с валютной лицензией либо после ее получения лицензии на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов банки должны располагать уставным капиталом, эквивалентным 5 млн ЭКЮ.

Действующие банки, ходатайствующие о расширении круга выполняемых ими валютных операций, должны иметь устойчивое финансовое положение (за последние 6 месяцев выполнять обязательные резервные требования, экономические нормативы, не иметь убытков и задолженности перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами) и соответствовать следующим требованиям:

- для получения валютной лицензии (за исключением привлечения во вклады средств физических лиц), лицензии на привлечение во вклады средств физических лиц в рублях и иностранной валюте, а также для расширения круга операций, разрешенных до вступления в силу Указаний ЦБ РФ № 276, располагать капиталом в размере 5 млн ЭКЮ;
- для получения лицензии на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов располагать капиталом в размере, эквивалентном 5 млн. ЭКЮ, и лицензией на осуществление банковских операций в рублях и иностранной валюте;
- для получения генеральной лицензии банк должен иметь право на выполнение всех банковских операций в рублях и иностранной валюте (за исключением лицензии на

привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов), располагать капиталом в размере, эквивалентном 5 млн ЭКЮ, и положительным заключением подразделения инспектирования ЦБ РФ по результатам комплексной проверки, завершённой не позднее чем за три месяца до представления документов в ГУ (Национальный банк) ЦБ РФ.

Генеральная лицензия не расширяет круг выполняемых операций, но даёт право в установленном порядке открывать филиалы за рубежом, приобретать акции (доли уставного капитала) кредитных организаций-нерезидентов.

Важнейшей задачей валютного законодательства является защита российского рубля в условиях параллельного обращения свободно конвертируемых иностранных валют.

Согласно ст. 2 Закона РФ О валютном регулировании и валютном контроле» расчеты между резидентами осуществляются в валюте Российской Федерации без ограничений. ЦБ РФ определяет условия приобретения и использования нерезидентами российских рублей.

Нерезидентам разрешено рассчитываться с резидентами как в валюте Российской Федерации, как и в свободно конвертируемой валюте, если иное не предусмотрено в международных договорах с участием РФ (Письмо ЦБ РФ № 44 т 16 июля 1993 г.).

Нерезиденты могут открывать на свое имя счета в уполномоченных банках РФ по местоположению своего представительства либо (при отсутствии представительства) осуществлять расчеты в рублях через рублевые корреспондентские счета банков-резидентов, открытых в уполномоченных банках.

Резиденты не имеют права открывать рублевые счета в банках-

нерезидентах и их (филиалах на территории Российской Федерации. За их счет и по их поручению запрещено списывать средства с рублевых корреспондентских счетов банков-нерезидентов.

Операции по рублевым счетам «резидентов осуществляются в соответствии с их режимами, оговоренными в Инструкции ЦБ РФ № 16 от 16 июля 1993 г. (с последующими изменениями и дополнениями).

Положение о порядке вывоза и пересылки из РФ и пересылки в РФ валюты РФ от 6 сентября 1996 г., утвержденное ЦБ РФ (№ 326), Министерством финансов РФ (№ 11-05-02), Государственным таможенным комитетом РФ (№ 01-23/16223), запрещает ввоз, вывоз и пересылку за границу и из-за границы валюты РФ юридическим лицам, за исключением:

- Центрального банка РФ, центральным (национальным) банкам иностранных государств на основании разрешения ЦБ РФ;
- уполномоченных банков на основании договора с банком-нерезидентом, имеющим рублевый корреспондентский счет в этих банках, при снятии вывозимой (пересылаемой) валюты РФ с указанного счета и зачислении ввозимой (пересылаемой) валюты РФ на указанный счет;
- уполномоченных банков, осуществляющих данные операции со своими филиалами, расположенными на территории иностранного государства, при условии получения вывозимой (пересылаемой) валюты РФ из кассы уполномоченного банка и зачислении ввозимой валюты в кассу уполномоченного банка.

Указанное положение разрешает физическим лицам (резидентам и нерезидентам) вывозить из РФ и ввозить в РФ

наличные рубли в пределах норм, устанавливаемых ЦБ РФ. Физическим лицам запрещено пересылать в РФ и из РФ наличные рубли. Письмо ЦБ РФ № 331 от 19 сентября 1996 г. устанавливает следующие нормы ввоза-вывоза валюты РФ:

- физическим лицам в пределах 500 минимальных размеров оплаты труда;
- военнослужащим, рабочим и служащим российских войск, дислоцированных за границей, по прибытии на территорию РФ в отпуск или к новому месту службы, после увольнения в запас - в пределах сумм, указанных в справках полевых учреждений ЦБ РФ или воинских частей;
- вынужденным переселенцам или беженцам, прибывающим в РФ из иностранных государств, - в пределах сумм, превышающих установленные для физических лиц нормы при наличии подтверждающих документов, заверенных консульской службой МИД РФ указанных государств.

Государство гарантирует защиту прав собственности на валютные ценности резидентов и нерезидентов.

Федеральные законы определяют виды обязательных платежей в иностранной валюте в бюджеты всех уровней.

Правительство РФ устанавливает порядок совершения сделок с драгоценными металлами, природными драгоценными камнями, жемчугом.

Действующее законодательство устанавливает различные ограничения для проведения текущих валютных операций и валютных операций, связанных с движением капитала.

**К текущим валютным операциям относятся:**

- переводы в РФ и из РФ иностранной валюты, связанные с экспортом и импортом, без отсрочки платежа и с

кредитованием на срок не более 180 дней;

- получение и предоставление финансовых кредитов на срок не более 180 дней;
- переводы в РФ и из РФ доходов по вкладам, инвестициям, кредитным и прочим операциям, связанным с движением капитала;
- переводы неторгового характера в РФ и из РФ.

**К валютным операциям, связанным с движением капитала, относятся:**

- прямые и портфельные инвестиции;
- покупка прав собственности и иных прав на здания, сооружения, ялю, недра и иное имущество, включая недвижимость;
- предоставление и получение отсрочки платежа по экспорту и импорту на срок более 180 дней;
- предоставление и получение финансовых кредитов на срок более ... дней;
- другие валютные операции, не являющиеся текущими.

Согласно Закону РФ «О валютном регулировании и валютном контроле» текущие валютные операции осуществляются резидентами без ограничений.

Валютные операции, связанные с движением капитала, осуществляются в порядке, устанавливаемом ЦБ РФ.

Положение ЦБ РФ «Об изменении порядка проведения в Российской Федерации некоторых видов валют-ос операций» № 39 от 24 апреля 1996 г. устанавливает перечень валютных операций, проведение которых не требует разрешения ЦБ РФ:

- переводы иностранной валюты взносов с валютных счетов

в уполномоченных банках в оплату вступительных и членских международных организаций-нерезидентов;

- переводы резидентами в пользу нерезидентов-организаторов международных симпозиумов, встреч, конференций, выставок, спортивных культурных мероприятий за участие в указанных мероприятиях, за исключением инвестиционных затрат по правилам бухгалтерского учета ответствующих государств;
- зачисление резидентами-организаторами международных симпозиумов, выставок, встреч, других научных, культурных, спортивных мероприятий на свои счета в уполномоченные банки поступлений от нерезидентов за свое участие в указанных мероприятиях, за исключением инвестиционных затрат по правилам бухгалтерского учета РФ;
- зачисление некоммерческими организациями-резидентами на свои счета в уполномоченных банках безналичных добровольных и безвозмездных пожертвований от нерезидентов;
- переводы резидентами из РФ страховых взносов и премий страховкам-нерезидентам; зачисление на валютные счета резидентов в уполномоченных банках страховых сумм (страховых возмещений);
- переводы из РФ резидентами в пользу нерезидентов оплаты за подписку на иностранные периодические издания, за обучение и лечение физических лиц;
- переводы резидентами из РФ в пользу нерезидентов и нерезидентами, в пользу резидентов пенсий, алиментов,

государственных пособий, доплат и компенсаций, судебных и наследованных сумм, платежей по возмещению судебных, арбитражных, нотариальных и других административных расходов (включая налоговые и другие обязательные платежи в соответствии с законодательствами иностранных государств и РФ с зачислением и перечислением указанных сумм соответственно на счета и со счетов как получателей (плательщиков), так и их представителей);

- переводы нерезидентами в РФ и резидентами из РФ иностранной валюты для расчетов по экспорту, импорту воздушных, морских и речных судов, космических объектов с отсрочкой платежа на срок свыше 180 дней;
- переводы в РФ арендной платы с зачислением на валютный счет резидента за аренду воздушных, морских и речных судов, космических объектов при условии ее зачисления не реже 1 раза в 180 дней с момента сдачи указанного объекта в аренду;
- переводы из РФ резидентами в оплату арендованного за границей движимого имущества (за исключением денежных средств, ценных бумаг, платежных документов и других долговых обязательств) у нерезидентов при условии передачи указанных объектов в аренду не позднее 180 дней с момента перевода иностранной валюты независимо от срока
- аренды;
- конверсионные операции через уполномоченные банки (покупка-продажа иностранной валюты одного вида за иностранную валюту другого вида);

- покупка физическими лицами через уполномоченные банки безналичной иностранной валюты за счет средств на рублевых счетах, открытых на имя соответствующих лиц;
- продажа физическими лицами через уполномоченные банки безналичной иностранной валюты со своих валютных счетов с обязательным зачислением рублей на рублевые счета, открытые на соответствующих лиц;
- получение (возврат) валютных кредитов на срок свыше 180 дней в уполномоченных банках, имеющих полномочия по предоставлению кредитов в иностранной валюте с уплатой процентов (штрафных санкций) в иностранной валюте;
- покупка резидентами у уполномоченных банков, имеющих полномочия на проведение операций с ценными бумагами в иностранной валюте, собственных банковских векселей за иностранную валюту с последующей продажей резидентами указанных векселей уполномоченным банкам как за рубли, так и за иностранную валюту;
- переводы из РФ физических лиц в пользу нерезидентов за товары (услуги), приобретенные в розничной торговле за границей;
- возврат резидентами и нерезидентами авансовых платежей по невыполненным экспортно-импортным контрактам;
- переводы индивидуальными предпринимателями-резидентами и юридическими лицами-резидентами в пользу нерезидента в счет оплаты импортируемых товаров после их ввоза в РФ (таможенного оформления) либо выполненных импортируемых работ (услуг) после приема резидентом указанных работ (услуг) независимо от срока

таможенного оформления импортированных товаров и срока, прошедшего с момента приема работ (услуг);

- зачисление индивидуальными предпринимателями-резидентами на свои валютные счета в уполномоченных банках сумм в оплату экспортируемых ими товаров до таможенного оформления этих товаров на экспорт, выполненных работ (оказанных услуг) до оформления акта выполнения работ (оказания услуг) независимо от срока даты получения платежа.

Остальные валютные операции, связанные с движением капитала и не запрещенные ЦБ РФ, осуществляются резидентами на основании отдельных разрешений ЦБ РФ.

В расчетах между юридическими лицами-резидентами использование безналичной иностранной валюты и платежных документов в иностранной валюте допускается в следующих случаях:

- в расчетах между экспортерами и транспортными, страховыми, экспедиторскими организациями, когда услуги указанных организаций по доставке, страхованию и экспедированию грузов входят в цену товаров и оплачиваются иностранными покупателями;
- при расчетах импортеров с транспортными, страховыми и экспедиторскими организациями за услуги по доставке грузов в морские и речные порты, на пограничные железнодорожные станции, грузовые склады и терминалы покупателей;
- при расчетах за транзитные перевозки грузов через территорию РФ;
- за услуги предприятий связи по аренде международных

каналов связи для российских предприятий и организаций в случаях осуществления расчетов с иностранными владельцами средств коммуникаций предприятиями связи;

- при оплате комиссионного вознаграждения организациям, осуществляющим посреднические операции с иностранными партнерами по заказам поставщиков экспортной и покупателей импортной продукции;
- при оплате расходов банков и посреднических внешнеэкономических предприятий, если указанные расходы производились ими или были предъявлены ими нерезидентам в иностранной валюте, а также при оплате комиссий, которые взимаются банками посредническими внешнеэкономическими организациями для покрытия расходов в иностранной валюте;
- при проведении расчетов, связанных с получением и погашением коммерческого или банковского кредита, с осуществлением операций покупки-продажи иностранной валюты на внутреннем валютном рынке (Письмо Госбанка СССР № 352 от 24 мая 1991 г., раздел III).

В иностранной валюте могут быть выражены и оплачены в безналичном порядке денежные обязательства, возникающие в процессе обращения облигаций внутреннего государственного валютного займа (Письмо ЦБ РФ № 87 от 13 апреля 1994 г., п. 2).

Допускается перевод арбитражного сбора либо его части в иностранной валюте с текущего валютного счета резидента в пользу Арбитражного суда при Торгово-промышленной палате РФ, Морской арбитражной комиссии при Торгово-промышленной палате РФ при рассмотрении дел между резидентами и нерезидентами по спорам, вытекающим из заключенных между

ними контрактов.

При прекращении производства по делу истцу-резиденту может быть возвращен в полной сумме (либо частично) арбитражный сбор в иностранной валюте (Письмо ЦБ РФ № 108 от 2 сентября 1994 г.).

Для осуществления расчетов в иностранной валюте между юридическими лицами-резидентами во всех иных случаях требуется наличие у плательщика разрешения ЦБ РФ на каждую отдельную валютную операцию.

Юридическим лицам-резидентам запрещено открывать текущие и иные счета в иностранной валюте за границей без специального разрешения ЦБ РФ (Письмо ГБ СССР № 352 от 24 мая 1991 г., раздел IV).

Заявления клиентов на открытие валютных счетов за границей рассматриваются ЦБ РФ с учетом специфики проведения конкретных операций и невозможности открытия подобных счетов в российских уполномоченных банках.

Юридические лица-резиденты, получившие разрешение на открытие валютных счетов за границей, обязаны отчитываться по остаткам средств и процентам, полученным и переведенным в уполномоченные банки по форме и в сроки, установленные ЦБ РФ.

Физическим лицам-резидентам разрешено иметь валютные счета и вклады в зарубежных банках только на период их пребывания за границей либо по разрешению ЦБ РФ.

По окончании срока пребывания остатки средств переводятся в уполномоченные банки либо ввозятся с соблюдением таможенных правил.

Иностранная валюта, полученная резидентами за рубежом, подлежит переводу в течение 30 дней с даты осуществления платежа

в любой форме в пользу резидента банком плательщика-нерезидента, либо другим банком по поручению плательщика (Письмо ГБ СССР № 352 от 24 мая 1991 г., раздел II).

Переводу не подлежат:

- средства, используемые для оплаты местных расходов резидентов о выручки от сооружения объектов на территории иностранных государств;
- поступления от участия в фондовых операциях, используемые для дальнейшего участия в операциях и покрытия операционных расходов за период проведения операций;
- валютные поступления резидентов от выставок, спортивных, культурных и иных мероприятий за границей для покрытия расходов по их проведению.

Валютная выручка, переводимая в уполномоченный банк и поступившая в собственность резидента, может использоваться им до осуществления перевода только для оплаты банковских и иных компенсаций, других расходов, связанных непосредственно с данной операцией.

Остатки средств и прибыль от разрешенных операций и мероприятий за границей подлежат переводу в РФ в течение 30 дней от даты завершения операций.

Резидентам запрещено продлевать сроки оплаты требований к нерезидентам и их размер.

Не допускается также оказание услуг, передачи имущества и имущественных прав в рублях с последующим получением эквивалента в иностранной валюте за границей (Письмо ГБ СССР '352 от 24мая 1991 г., раздел II, п. 8).

Физические лица-резиденты без ограничений и специальных

разрешений ЦБ РФ зачисляются на свои валютные счета в уполномоченных банках принятой от них (их представителей) наличную иностранную валюту (Письмо ЦБ РФ № 107 от 2 сентября 1994 г. в редакции Письма ЦБ РФ № 125 от 7 декабря 1994 г., п. 11). Физические лица-резиденты, помимо перечисленных выше операций, имеют право:

- переводить, вывозить или пересылать из РФ без ограничений валютные ценности, ранее переведенные или пересланные на их имя (банковский счет) из-за границы или ввезенные при наличии таможенной декларации или других подтверждающих документов (Закон РФ «О валютном регулировании и валютном контроле»).
- Ввезенная на территорию РФ физическим лицом-резидентом наличная иностранная валюта может быть им вывезена за границу в течение года при предъявлении таможенной декларации, подтверждающей ее ввоз на территорию РФ тем же физическим лицом (Письмо ГБ СССР № 352 от 24 мая 1991 г., раздел VIII, п. 2);
- вывозить или переводить за границу при выезде владельца счета валюту, купленную в обменном пункте уполномоченного банка или снятую со своего текущего счета при наличии справки ф. № 0406007 в течение двух лет с момента совершения указанных операций (Письмо ЦБ РФ № 107 от 2 сентября 1994 г. в редакции Письма ЦБ РФ № 125 от 7 декабря 1994 г., п. П., Инструкция ЦБ РФ № 27 от 27 февраля 1995 г., п. 3.8).
- На валютные счета физических лиц-нерезидентов в уполномоченных банках может быть зачислена наличная иностранная валюта, принятая только от владельцев

соответствующих счетов (их представителей) и только в следующих случаях (Письмо ЦБ РФ № 107 от 2 июля 1994 г. в редакции Письма ЦБ РФ № 125 от 7 декабря 1994 г., п. 11.):

- наличная валюта, ввезенная физическим лицом-нерезидентом либо его полномочным представителем, в пределах суммы, указанной в таможенной декларации владельца счета (уполномоченного им лица);
- наличная иностранная валюта, снятая владельцем счета (его представителем) с его валютного счета в уполномоченном банке, может быть зачислена в пределах суммы снятой валюты при наличии подтверждающих документов только на открытые на его имя валютные счета, в том числе в других уполномоченных банках;
- наличная иностранная валюта, приобретенная на внутреннем валютном рынке, зачисляется на открытый на его имя валютный счет в пределах приобретенной суммы при наличии подтверждающих документов.

Указанные требования не распространяются на физических лиц нерезидентов, пользующихся дипломатическими и консульскими привилегиями и иммунитетами на территории РФ в соответствии с международными договорами с участием РФ.

Не ограничивается снятие наличной иностранной валюты, покупка платежных документов в иностранной валюте физическими лицами (нерезидентами и резидентами), а также их представителями с текущих валютных счетов физических лиц в уполномоченных банках.

Действующее законодательство ограничивает обращение наличной иностранной валюты на территории РФ.

Предприятия-резиденты не могут начислять и выплачивать в иностранной валюте на территории РФ заработную плату и другие вознаграждения, связанные с выполнением трудовых обязанностей, физическим лицам (резидентам и нерезидентам).

Предприятия, учреждения, организации-нерезиденты, их филиалы и представительства на территории РФ не имеют право производить указанные выплаты и вознаграждения а территории РФ физическим лицам-резидентам и могут производить физическим лицам-нерезидентам в безналичном порядке путем перевода соответствующих средств на валютные счета в уполномоченных банках и банках-нерезидентах.

Без ограничений на текущие валютные счета физических лиц (резидентов и нерезидентов) в уполномоченных банках зачисляются суммы заработной платы, переводимые из-за границы (Письмо ЦБ РФ № 107 от 2 сентября 1994 г. в редакции Письма ЦБ Ф№ 125 от 7 декабря 1994г., п. 12).

Юридические лица (резиденты и нерезиденты) не могут снимать наличную иностранную валюту со своих текущих валютных счетов в уполномоченных банках, покупать у них дорожные чеки в иностранной валюте, за исключением случаев проведения данных операций, связанных командированием их сотрудников в иностранные государства.

Указанное ограничение не распространяется на дипломатические и другие официальные представительства иностранных государств, международные межправительственные организации, их филиалы и представительства за (Письмо ЦБ РФ № 107 от 2 сентября 1994 г. в редакции Письма ЦБ Ъ от 7 декабря 1994г., п. 15).

Без ограничений на текущие валютные счета юридических лиц

(ре-центов и нерезидентов) могут зачисляться следующие поступления в наличной иностранной валюте (Письмо ЦБ РФ № 67 от 27 декабря 1993 г. с последующими изменениями и дополнениями, п. 5):

- неиспользованный остаток наличной иностранной валюты, полученной предприятием в данном уполномоченном банке для оплаты командировочных расходов, связанных с заграничной командировкой и пребыванием за границей сотрудников предприятия, а также других расходов в случаях, разрешенных ЦБ РФ;
- таможенные платежи физических лиц;
- платежи подоходного налога физических лиц;
- конфискованная наличная иностранная валюта;
- бесхозная наличная иностранная валюта, наличная иностранная валюта, переданная государству по договору дарения, по праву наследования, найденная в кладах с зачислением на бюджетные валютные счета и на текущие валютные счета уполномоченных органов государственного управления (Письмо ЦБ РФ № 107 от 2 сентября 1994 г. в редакции Письма ЦБ РФ № 125 от 7 декабря 1994 г., п. 14).
- Зачисление иных сумм наличной иностранной валюты на текущие валютные счета юридических лиц допускается по специальному разрешению ЦБ РФ.

Покупка наличной иностранной валюты за наличные рубли, совершение валютно-обменных операций с наличными денежными средствами может осуществляться только физическими лицами (резидентами и нерезидентами) в зарегистрированных обменных пунктах уполномоченных банков в соответствии с Инструкцией ЦБ

РФ Ns 27 от 27 февраля 1995г.

Легализация части наличной валюты населения привела к необходимости регулирования розничной торговли за иностранную валюту. С 01.11.97 г. без специального разрешения ЦБ РФ запрещена реализация товаров и услуг физическим лицам за иностранную валюту на территории России.

Реализация нерезидентами товаров (работ, услуг) на территории РФ не допускается, за исключением реализации на основании соответствующих внешнеторговых договоров в безналичном порядке с таможенных складов (до прохождения таможенной очистки).

Реализация уполномоченными предприятиями указанных товаров и услуг за иностранную валюту возможна только в безналичном порядке с перечислением средств с текущих валютных счетов граждан либо предприятий при покупке товаров и услуг для своих сотрудников.

Магазинам беспошлинной торговли разрешено заниматься розничной торговлей за наличную иностранную валюту под таможенным контролем на таможенной территории РФ на основании соответствующих лицензий ТК РФ и разрешений ЦБ РФ на прием наличной иностранной валюты (а реализацию гражданам товаров на территории РФ).

Контроль за соблюдением валютного законодательства при проведении валютных операций осуществляется органами и агентами валютного контроля.

Органами валютного контроля являются ЦБ РФ и Правительство <sup>Э</sup>Ф. ЦБ РФ, как основной орган валютного контроля, выполняет следующие функции в рамках действующего законодательства:

- определяет порядок и сферу обращения валютных ценностей на территории РФ;
- издает нормативные акты по валютному регулированию, обязательные к исполнению в РФ резидентами и нерезидентами;
- проводит все виды валютных операций;
- устанавливает правила проведения резидентами и нерезидентами операций с валютными ценностями в РФ, а также правила проведения резидентами операций с российскими рублями и ценными бумагами в валюте РФ;
- утверждает порядок обязательного перевода, ввоза и пересылки в РФ валютных ценностей, принадлежащих резидентам, а также случаи и условия открытия резидентами счетов в иностранной валюте в зарубежных банках;
- устанавливает общие правила выдачи лицензий банкам на осуществление валютных операций и выдает такие лицензии;
- вводит единые формы отчетности, документации и статистики валютных операций, порядок и сроки их представления;
- готовит и публикует статистику валютных операций РФ по принятым международным стандартам.

Функции валютного контроля осуществляются агентами валютного контроля (например, уполномоченные банки, подотчетные ЦБ РФ).

ЦБ РФ и его структурные подразделения выполняют функции контроля при пересечении товаров, валютных и рублевых ценностей

через границу РФ.

В целях усиления контроля за внешнеэкономической деятельностью, координации деятельности агентов валютного контроля, экспортно-импортного контроля, проведения проверок соблюдения требований валютного законодательства создана Федеральная служба по валютному и экспортному контролю.

### **Порядок открытия валютных счетов и счетов нерезидентов в валюте РФ**

Важной сферой внешнеэкономических отношений являются кредитно-расчетные отношения, связанные с движением капитала из одной страны в другую, денежными расчетами за товары и услуги, а также с нетоварными операциями.

До недавнего времени все эти операции осуществлял Внешэкономбанк СССР, который поддерживал в этих целях широкие корреспондентские отношения с иностранными банками.

На 1 января 1987 г. во всех частях света насчитывалось 1889 таких банков-корреспондентов.

В результате ликвидации СССР и реорганизации кредитной системы кредитно-расчетное обслуживание внешнеэкономической деятельности юридических и физических лиц на территории Российской Федерации стали осуществлять коммерческие банки.

Передача этих операций от банка-монополиста, каким являлся Внешэкономбанк СССР, коммерческим банкам позволила улучшить кредитно-расчетное обслуживание внешнеэкономической деятельности предприятий и обеспечить клиенту полный комплекс услуг в одном банке.

Однако операции с иностранной валютой могут осуществлять не все коммерческие банки, а только те, кто получил на это разрешение от Центрального банка России.

Разрешение коммерческим банкам на кредитно-расчетное обслуживание внешнеэкономической деятельности юридических и физических лиц, другие операции с иностранной валютой выдается Центральным банком в виде лицензии.

Для осуществления внешнеэкономических расчетов в уполномоченном банке как резидентам, так и нерезидентам открываются счета в иностранной валюте. Юридическим лицам-нерезидентам открывается счет рублям.

Для открытия валютного счета клиент должен представить в коммерческий банк:

- заявление на открытие текущего балансового валютного счета по станов ленной форме;
- заявление на открытие транзитного валютного счета;
- нотариально заверенную копию устава или положения о деятельности предприятия, учредительный договор;
- нотариально заверенную карточку с образцами подписей и оттиском печати предприятия;
- решение о создании или реорганизации предприятия;
- справки из налоговой инспекции, пенсионного фонда, органов статистики, о регистрации предприятия;
- документы об избрании (назначении) руководителя, главного бухгалтера предприятия.

В связи с обязательной продажей части валюты российскими юридическими лицами на внутреннем валютном рынке каждому клиенту открываются в уполномоченном банке два параллельно существующих счета:

- транзитный валютный счет;
- текущий валютный счет.

На транзитный валютный счет зачисляются в полном объеме поступления в иностранной валюте.

На текущем валютном счете учитываются средства, оставшиеся в распоряжении предприятия после обязательной продажи экспортной выручки.

Текущему валютному счету в банке присваивается номер.

Валюта счета определяется по желанию клиента.

Наименование валюты в банке кодируется в соответствии с существовавшим ранее классификатором валют.

В аналитическом учете коммерческого банка по каждому предприятию, имеющему текущий валютный счет, ведется лицевой счет.

Учет по счетам ведется в двойном исчислении: в иностранной валюте и в рублях.

Пересчет иностранной валюты в рубли осуществляется по курсу Центрального банка России.

По мере изменения курсов иностранной валюты в рублях производится переоценка остатков валюты на счетах в банке (в рублевом исчислении).

Сумма курсовых разниц относится на результаты деятельности.

Поступающие средства, как правило, первоначально зачисляются на транзитный валютный счет клиента.

Прямое зачисление средств на текущий валютный счет производится лишь тогда, когда из текста платежного документа следует, что обязательная продажа валюты уже осуществлена или валютные поступления освобождены по закону от такой продажи.

Что касается правил покупки и продажи наличной иностранной валюты физическими лицами (резидентами и

нерезидентами), то они определены Инструкцией ЦБ РФ № 27 от 27 февраля 1995 г. «О порядке организации работы обменных пунктов на территории РФ, совершения и учета валютно-обменных операций уполномоченными банками».

Обменные пункты регистрируются в порядке, установленном ЦБ РФ, на территории, подведомственной Главному территориальному управлению Банка России, где находится уполномоченный банк (его зарегистрированный филиал) при соблюдении весьма жестких требований к укреплению и оборудованию обменных пунктов.

Банк может совершать все или некоторые валютно-обменные операции из перечня, определенного в Инструкции ЦБ РФ № 27.

Это покупка или продажа наличной иностранной валюты за наличные рубли; покупка и продажа платежных документов в иностранной валюте за наличные рубли и иностранную валюту; прием для направления на инкассо наличной иностранной валюты и платежных документов в иностранной валюте; выдача наличной иностранной валюты по пластиковым картам и прием для зачисления на карточные счета физических лиц, обмен наличной иностранной валюты одного государства на валюту другого государства; разменные и некоторые другие операции.

При этом запрещается совершение в обменном пункте операций, не предусмотренных Инструкцией ЦБ РФ № 27.

Операция по приему на экспертизу денежных знаков, подлинность которых вызывает сомнения, является обязательной.

Валютно-обменные операции совершаются с обязательным оформлением и выдачей физическим лицам справки ф. № 0406007 (бланки строгой отчетности), кроме операций: обмен платежного денежного знака на платежные денежные знаки того же

иностранного государства; замена неплатежного денежного знака на платежный; покупка неплатежных денежных знаков иностранных государств за наличные рубли. Справка J). № 0406007 является именной и в течение двух лет является основанием для вывоза из РФ физическим лицом иностранной валюты и платежных документов в иностранной валюте .

При совершении валютно-обменных операций банки самостоятельно устанавливают курсы покупки и продажи, кросс-курсы конвертации наличной иностранной валюты, а также тарифы комиссионного вознаграждения.

При этом ЦБ РФ оставляет за собой право устанавливать предел отклонения курса продажи от курса покупки, а также предел их отклонения от официального курса ЦБ РФ.

## **Тема 10. ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ**

### **Виды деятельности коммерческих банков на рынке ценных бумаг**

Участие банков в операциях с ценными бумагами законодательством каждой страны регламентируется по-разному в зависимости от особенностей национального фондового рынка, традиций развития банковского дела и других факторов.

Наиболее активно на рынке ценных бумаг ведут свою деятельность универсальные банки Германии, для которых практически не существует законодательных ограничений на операции с ценными бумагами.

В США, напротив, коммерческим банкам запрещены многие виды операций с негосударственными ценными бумагами.

В частности, прямые инвестиции в корпоративные ценные бумаги, посредничество в их размещении и др.

В Российской Федерации по действующему банковскому законодательству кредитным организациям не запрещается совмещать традиционные банковские операции с операциями на рынке ценных бумаг.

В настоящее время российские коммерческие банки осуществляют на рынке ценных бумаг деятельность как в качестве непрофессиональных, так и профессиональных участников. Как непрофессиональные участники они осуществляют эмиссии собственных ценных бумаг с целью формирования либо увеличения уставного капитала и привлечения заемных средств (эмиссионная деятельность банка подробно рассмотрена в главе 4), а также приобретают ценные бумаги с целью привлечения доходов по ним

или участия в управлении другими компаниями.

Профессиональной деятельностью рынка ценных бумаг могут заниматься только те банки, которые имеют лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг.

В соответствии с генеральной лицензией ФКЦБ России № 90-100-2-0000 от 11 июня 1997 г. лицензирование профессиональной деятельности крупнейших организаций осуществляет Банк России.

Он выдает лицензии на следующие виды профессиональной деятельности:

- брокерской, за исключением операций с физическими лицами;
- брокерской с физическими лицами;
- дилерской;
- по доверительному управлению ценными бумагами;
- депозитарной;
- клиринговой.

Для получения лицензий необходимо наличие в штате кредитной организации специалистов, имеющих квалификационные аттестаты ФКЦБ по каждому виду профессиональной деятельности.

Непрофессиональная деятельность на РЦБ осуществляется кредитными организациями на основании общей лицензии на проведение банковских операций.

#### Инвестиционные операции банков с ценными бумагами

Под инвестиционными операциями банка с ценными бумагами обычно понимают его деятельность по вложению ресурсов в ценные бумаги с целью получения прямых и косвенных доходов.

Прямые доходы от вложений в ценные бумаги банк получает в

форме дивидендов, процентов или прибыли от перепродажи.

Косвенные доходы образуются на основе расширения влияния банков на клиентов через владение контрольным пакетом их ценных бумаг.

Учет вложений в ценные бумаги, эмитированные третьими лицами, ведется в пятом разделе бухгалтерского баланса банка «Операции с ценными бумагами» на активных счетах в разрезе трех групп:

- вложения в долговые обязательства;
- вложения в акции;
- учтенные векселя.

По каждой из этих групп по счетам первого порядка учитываются вложения по видам эмитентов соответствующих ценных бумаг.

Так, для учета вложений в долговые обязательства открываются следующие счета первого порядка:

- № 501 «Долговые обязательства Российской Федерации»;
- № 502 «Долговые обязательства субъектов Российской Федерации и местных органов власти»;
- № 503 «Долговые обязательства банков»;
- № 504 «Прочие долговые обязательства»;
- № 505 «Долговые обязательства иностранных государств»;
- № 506 «Долговые обязательства банков-нерезидентов»;
- № 507 «Прочие долговые обязательства нерезидентов».

Для учета вложений в акции, соответственно, открываются счета:

- № 508 «Акции банков»;
- № 509 «Прочие акции»;

- № 510 «Акции банков-нерезидентов»;
- № 511 «Прочие акции нерезидентов».

Вложения в ценные бумаги, кроме векселей, в зависимости от цели обретения, подразделяются на три категории, в соответствии с которыми открываются счета второго порядка:

- вложения в ценные бумаги, приобретенные по операциям РЕПО -счета №№ 50101, 50201, 50301, 50401, 50501, 50601, 50701, 50801, 50901, 51001, 51101. На этих счетах учитываются ценные бумаги, при покупке которых у кредитной организации возникает обязательство по обратной последующей продаже ценных бумаг через определенный срок по заранее фиксированной цене;
- вложения в ценные бумаги, приобретенные для перепродажи - счета №№ 50102, 50202, 50302, 50402, 50502, 50602, 50702, 50802, 50902, 51002, 51102. На этих счетах учитываются вновь приобретенные ценные бумаги, кроме приобретенных по операциям РЕПО, а также ценные бумаги, находящиеся в портфеле кредитной организации менее 6 месяцев;
- вложения в ценные бумаги, приобретенные для инвестирования -счета №№ 50103, 50203, 50303, 50403, 50503, 50603, 50703, 50803, 50903, 51003, 51103. На них учитываются ценные бумаги, которые хранятся в портфеле кредитной организации 6 месяцев и более.
- № 191 «Вложения в акции акционерных обществ и в акции государственных предприятий»;
- № 192 «Вложения в ценные бумаги субъектов Федерации и местных органов власти»;

- № 193 «Вложения в негосударственные долговые обязательства»; № 194 «Вложения в государственные долговые обязательства».

По дебету счетов отражаются суммы по приобретенным коммерческими банками ценным бумагам. По кредиту отражаются суммы по проданным ценным бумагам и по погашенным долговым обязательствам.

В аналитическом учете ведутся отдельные лицевые счета по видам ценных бумаг, выпускам ценных бумаг, в том числе обращающихся на ОР ЦБ, юридическим лицам, выпустившим их, т.е. по эмитентам.

При анализе вложений банка в ценные бумаги следует различать прямые и портфельные инвестиции.

Прямые инвестиции - это вложения с целью непосредственного управления объектом инвестиций, в качестве которого могут выступать предприятия, различные фонды и корпорации, недвижимость, иное имущество.

Прямые инвестиции принимают форму вложений в ценные бумаги в том случае, когда банк приобретает (либо оставляет за собой) контрольный пакет акций той или иной компании, в управлении которой он принимает непосредственное участие, реализуя право голоса по принадлежащим ему акциям.

Так, например, банк может владеть контрольными пакетами акций промышленных и торговых предприятий, которые являются его основными клиентами.

Обладая контрольным пакетом акций, банк имеет возможность контролировать производственную и финансовую деятельность предприятий и таким образом снижать риски своих кредитных операций с этими предприятиями.

Для диверсификации своей деятельности и расширения доходной базы банки выступают в качестве учредителей небанковских инвестиционных институтов и финансовых компаний (инвестиционных и страховых компаний, негосударственных пенсионных фондов, лизинговых компаний и др.).

Вложения в акции этих фондов и компаний также являются формой прямых инвестиций, поскольку банк производит их с целью управления данными фондами и компаниями, которые являются его дочерними или зависимыми организациями.

Учет собственных средств, направленных кредитной организацией на приобретение долей участия (акций) в уставном капитале предприятий и организаций-резидентов и нерезидентов, производится на счетах первого порядка:

№ 601 «Участие в дочерних и зависимых акционерных обществах»; № 602 «Прочее участие».

На счете № 601 «Участие в дочерних и зависимых акционерных обществах» учитываются средства, вложенные в акции для участия в деятельности дочерних и зависимых акционерных обществ - резидентов и нерезидентов.

Счета второго порядка открываются по принадлежности акций дочерних и зависимых акционерных обществ:

- № 60101 "Акции дочерних и зависимых банков";
- № 60102 "Акции дочерних и зависимых организаций";
- № 60103 "Акции дочерних и зависимых банков-нерезидентов";
- № 60104 "Акции дочерних и зависимых организаций-нерезидентов".
- При фактическом перечислении средств, направленных на приобретение акций:

- Д-т сч. № 601 "Участие в дочерних и зависимых акционерных обществах"
- К-т сч. № 30102 "Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России" или
- К-т счетов по учету материальных и иных ценностей, переданных в счет оплаты акций (№. 604,609,610,611).

При возврате вложенных средств:

- Д-т сч. № 30102 «Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России» или
- Д-т счетов по учету материальных и иных ценностей, переданных в счет оплаты акций (№ 604, 609, 610,611)
- К-т сч. № 601 «Участие в дочерних и зависимых акционерных обществах».

В аналитическом учете ведутся лицевые счета по каждому предприятию, организации-резиденту и нерезиденту, акции которых приобретены с указанием переданного имущества.

На счете № 602 «Прочее участие» учитываются средства, перечисленные на приобретение долей для участия в уставных капиталах юридических лиц - резидентов и нерезидентов.

Перечисление и возврат средств оформляется проводками, аналогичными приведенным выше.

Портфельные инвестиции осуществляются в форме создания портфелей ценных бумаг различных эмитентов, управляемых как единое целое.

Цель портфельных инвестиций - получение дохода от роста курсовой стоимости ценных бумаг, находящихся в портфеле, и прибыли в форме дивидендов и процентов на основе диверсификации вложений.

В зависимости от задач, которые решает банк при формировании портфеля ценных бумаг, различают несколько типов портфелей:

Портфель роста - ориентирован на ускоренное приращение 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 можно охарактеризовать как спекулятивный, рассчитанный на резкое увеличение стоимости недооцененных ценных бумаг; отличается повышенными рисками, поскольку ожидания на быстрый рост стоимости активов часто не оправдываются.

Сбалансированный портфель - включает наряду с быстро растущими ценными бумагами 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.

Объектом портфельного инвестирования российских коммерческих банков являются корпоративные ценные бумаги (акции и облигации акционерных обществ, а также производные от них ценные бумаги - опционы, фьючерсы и др.), государственные и муниципальные ценные бумаги, и так называемые коммерческие ценные бумаги - векселя, депозитные сертификаты банков, коммерческие бумаги фирм и др. В структуре портфеля ценных бумаг коммерческих банков в настоящее время преобладают вложения в государственные ценные бумаги.

Специалисты коммерческого банка, формирующие портфели ценных бумаг, руководствуются общей инвестиционной стратегией банка и выбранным им типом инвестиционной политики. Обычно в банках, актив-то участвующих в операциях на рынке ценных бумаг, разрабатывается специальный документ, определяющий инвестиционную стратегию на ближайшую перспективу, в котором устанавливаются доля активов, размещенных в ценные бумаги, уровень доходов от операций с ценными бумагами, допустимые пределы риска по этим операциям и т.п.

В крупных банках, как правило, создается самостоятельное управление (дирекция) ценных бумаг, которое включает ряд подразделений, занимающихся инвестированием в различные группы ценных бумаг (государственные, корпоративные, векселя и т.п.), а также аналитический отдел, обеспечивающий информационное обслуживание этих операций. В качестве самостоятельных подразделений создаются дилинговый отдел по ценным бумагам и учетно-операционный отдел, отвечающий за проверку, расчеты, депозитарное хранение и регистрацию ценных

бумаг.

Для целей экономического анализа банковских инвестиций с позиций их ликвидности и доходности в соответствии с Инструкцией «О составлении финансовой отчетности» № 17 от 1 октября 1977 г. выделяют две группы вложений:

- чистые вложения в ценные бумаги для перепродажи (балансовая стоимость ценных бумаг для перепродажи за минусом резерва под возможное обеспечение этих ценных бумаг);
- чистые долгосрочные вложения в ценные бумаги и доли (балансовая стоимость долгосрочных вложений в ценные бумаги и доли за минимум резервов под их обесценение).

Вложения ресурсов банка в ценные бумаги в форме портфельных инвестиций осуществляются на основе договора купли-продажи.

При приобретении акций и долговых обязательств (кроме обязательств РФ) принимаются на баланс по цене покупки:

- Д-т счетов № 502-511 - по фактической цене приобретения; К-т счета № 20202 «Касса кредитных организаций» - при приобретении ценных бумаг за наличные средства
- или счета № 30102 «Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России» - при расчетах за ценные бумаги в безналичном порядке или
- К-т расчетного счета клиента - при покупке ценных бумаг у клиента данного банка.

При совершении срочных и наличных сделок по приобретению ценных бумаг расчеты производятся с использованием счетов по учету требований и обязательств банка по прочим операциям.

При перечислении средств в оплату приобретаемых ценных бумаг:

- Д-т сч. № 47423 «Требования банка по прочим операциям» по лицевому счету дебиторов по поставке ценных бумаг
- К-т сч. № 30102 «Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России».

При передаче оплаченных ценных бумаг банку:

- Д-т сч. МБ 502-511
- К-т сч. № 47423 «Требования банка по прочим операциям».

При продаже (погашении) ценные бумаги списываются с баланса по балансовой стоимости.

Эта операция отражается следующей проводкой:

- Д-т счета № 031 «Касса» - при реализации ценных бумаг за наличные средства
- или счета № 161 «Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России» - при расчетах за ценные бумаги в безналичном порядке.

Счета по учету денежных средств дебетуются на фактическую стоимость реализованных ценных бумаг:

- К-т счета № 502-511 - на балансовую стоимость реализованных ценных бумаг.

Если реализация ценных бумаг производится путем срочных и наличных сделок, то расчеты по ним отражаются на счете № 47422 «Обязательства банка по прочим операциям» по лицевым счетам кредиторов по поставке ценных бумаг.

При купле-продаже государственных федеральных ценных бумаг (ГКО, ОФЗ) и других ценных бумаг, обращающихся в ОРЦБ,

расчеты по ним производятся с использованием счета № 30408 «Расчеты участников РЦ ОРЦБ по итогам операций на ОРЦБ».

Возникающие при продаже (погашении) ценных бумаг разницы между фактической стоимостью их реализации (суммой средств, полученной при погашении) и их балансовой стоимостью относятся на счета по учету доходов (б/сч. № 70102) и расходов (б/сч. № 70204) по операциям с ценными бумагами.

При положительной разнице:

- К-т сч. № 70102 «Доходы по операциям с ценными бумагами».

При отрицательной разнице:

- Д-т сч. № 70204 «Расходы по операциям с ценными бумагами».

Особенность учета государственных облигаций в балансе банка состоит в том, что они должны отражаться в нем по текущей рыночной стоимости.

С этой целью постоянно производится переоценка этих цен-ных бумаг, в соответствии с которой изменяется их балансовая стоимость.

Увеличение балансовой стоимости государственных облигаций отражается в балансе следующей проводкой:

- Д-т сч. № 50101-50103.
- К-т сч. № 61307 «Переоценка ценных бумаг - положительные разницы».

При уменьшении балансовой стоимости государственных облигаций делается следующая проводка:

- Д-т сч. № 61407 «Переоценка ценных бумаг - отрицательные разницы». К-т сч. № 50101-50103.

При переоценке других ценных бумаг их балансовая

стоимость не вменяется, а создаются резервы под возможное обесценение вложений в ценные бумаги.

В ином порядке отражаются в учете операции по купле-продаже процентных (купонных) долговых обязательств.

Особенность их обращения на вторичном рынке состоит в том, что каждый новый держатель уплачивает предыдущему держателю часть очередного процентного дохода, определенного пропорционально сроку в днях, истекшему с даты выпуска долгового обязательства (или с даты предыдущей выплаты процентного дохода) до даты сделки.

Это связано с тем, что последний владелец долгового обязательства получит сумму дохода в полном размере независимо от того, приобрел ли он это долговое обязательство за полгода, или за месяц, или за несколько дней до даты наступления срока выплаты процентного дохода, в то время как все его предыдущие держатели непосредственно у эмитента ничего не получают.

Следует отметить, что размер начисленного процента зависит не от рыночной конъюнктуры, а лишь от количества дней, истекших с момента предыдущей выплаты процентов или от момента выпуска долгового обязательства, поскольку номинал и процентная ставка фиксируются заранее.

В мировой практике действует порядок, в соответствии с которым процентный доход по долговым обязательствам накапливается у держателя этого долгового обязательства и в момент выплаты процентного дохода или в момент списания долгового обязательства с баланса банка сумма накопленного и уплаченного дохода сальдируется и относится на результаты.

При приобретении процентных (купонных) долговых обязательств на рынке покупатель уплачивает продавцу

процентного (купонного) долгового обязательства кроме цены этого долгового обязательства накопленный процент (купонный) доход за время от начала процентного (купонного) периода до даты исполнения заключительной сделки включительно.

Эта операция отражается следующими проводками:

- Д-т счетов № 501-507 - по фактической цене приобретения за минусом накопленного процентного (купонного) дохода, исчисленного с даты начала процентного (купонного) периода до даты заключения сделки;
- К-т счета № 20202 «Касса кредитных организаций» - при приобретении ценных бумаг за наличные средства
- или счета № 30102 «Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России» - при расчетах за ценные бумаги в безналичном порядке;
- Д-т счета № 61305 - «Полученный авансом накопленный (купонный) доход по процентным (купонным) долговым обязательствам» на сумму уплаченного процентного купонного дохода.

При продаже процентного (купонного) долгового обязательства продавец получает от покупателя кроме цены долгового обязательства еще и накопленный процентный (купонный) доход за время от даты начала процентного (купонного) периода до даты исполнения заключенной сделки включительно.

Операция по продаже (погашению) процентных (купонных) долговых обязательств отражается следующей проводкой:

- Д-т счета № 20202 «Касса кредитных организаций» - при реализации ценных бумаг за наличные средства
- или счета № 30102 «Корреспондентские счета кредитных

организаций в Банке России» - при расчетах за ценные бумаги в безналичном порядке.

Счета по учету денежных средств дебетуются на фактическую стоимость реализованных ценных бумаг:

- К-т счетов № 501 -507 - на балансовую стоимость реализованных (погашенных) долговых обязательств;
- К-т счета № 61305 - сумму полученного купонного дохода.
- Далее счет № 61305 сальдируется и результат списывается на счет №70102 «Доходы, полученные от операций с ценными бумагами»

Например, при приобретении облигаций федерального займа (ОФЗ) на первичном и вторичном рынках все затраты банка на оплату накопленного купонного дохода по ним отражаются по дебету счета № 61305.

Средства, полученные в виде накопленного купонного дохода при перепродаже ранее купленных облигаций на вторичном рынке, а также купонный доход, полученный при погашении купона, учитываются по кредиту счета № 61305.

В течение купонного периода по определенному выпуску ОФЗ учет остатков по активному и пассивному лицевым счетам балансового счета № 61305 производится отдельно нарастающим итогом без взаимовычета.

При выплате купонного дохода по этому выпуску все суммы купленного дохода, относящиеся к нему и отраженные ранее по дебету и кредиту балансового счета № 61305, сальдируются, а результат переносится на балансовый счет № 70102 «Доходы, полученные от операций с ценными бумагами».

Порядок создания резервов под обесценение ценных бумаг  
Вложения банков в негосударственные ценные бумаги

отличаются повышенным риском в связи с постоянным колебанием рыночных цен и курсов ценных бумаг.

Для уменьшения негативного воздействия возможного снижения рыночной стоимости ценных бумаг на финансовые результаты деятельности банка, а также в целях отражения в балансе реальной их стоимости Банк России обязал коммерческие банки создавать резервы под обесценение ценных бумаг.

Правила их создания определены Письмом ЦБ РФ от 8 декабря 1994 г. № 127 «О порядке создания резервов под обесценение ценных бумаг» и заключаются в следующем.

Во-первых, резервы под обесценение ценных бумаг должны создаваться и корректироваться ежеквартально в первый рабочий день каждого квартала.

Во-вторых, резервы создаются под вложения банка в акции акционерных обществ, и негосударственные долговые обязательства, учитываемые, соответственно, на балансовых счетах первого порядка №503-507 и 508-511. По специальному указанию Банка России (телеграмма ЦБ РФ от 4 сентября 1995 г. № 189) резерв создается и под вложения в долговые обязательства субъектов Федерации (балансовый счет № 502 «Вложения в долговые обязательства субъектов РФ и местных органов власти»).

В-третьих, для целей создания резерва все ценные бумаги подразделяются на бумаги, имеющие рыночную котировку и бумаги, не имеющие рыночной котировки. Центральный банк РФ установил следующие критерии, в соответствии с которыми ценные бумаги с одним государственным регистрационным номером относятся к ценным бумагам с рыночной котировкой.

Это:

- включение в листинг ценных бумаг не менее, чем на одной

- фондовой бирже или в фондовом отделе товарной биржи;
- среднемесячный биржевой оборот по итогам отчетного квартала - не менее 5 млн руб.;
  - публикация официальной биржевой котировки ценной бумаги в общероссийской газете;
  - отсутствие ограничений на обращение ценной бумаги.

Информация, подтверждающая соответствие ценных бумаг данным критериям, может предоставляться заинтересованным лицам самим эмитентом ценных бумаг.

Банк обязан создать резерв под обесценение вложений в ценные бумаги, удовлетворяющие установленным Банком России критериям в том случае, если рыночная цена конкретной бумаги по состоянию на последний рабочий день минувшего квартала (цена переоценки) окажется ниже ее балансовой стоимости.

Резерв создается в размере снижения средней рыночной цены (цена переоценки) относительно балансовой стоимости, но его сумма не должна превышать 50% балансовой стоимости ценной бумаги.

Например, в балансе банка по состоянию на 1 января 1997 г. имеются вложения в акции акционерного общества «Салют» на сумму 0 млн руб.

Акции были приобретены по цене 20 000 руб. за акцию. В той оценке они числятся на балансе.

Акции удовлетворяют критериям Банка России и, следовательно, признаются ценными бумагами, имеющими рыночную котировку.

На последний рабочий день декабря 1996 г. цена покупателя этих акций составляла 18 000 руб., цена продавца - 20 000 руб.

Средняя рыночная цена, таким образом, определилась на

уровне 19 000 руб. за акцию.

Следовательно, банк должен создать резерв под обесценение вложений в акции акционерного имущества в размере  $1000 \cdot 2000$  акций = 2 000 000 руб.

При создании резерва делается следующая проводка:

- Д-т счета № 70204 «Расходы по операциям с ценными бумагами»; К-т счета № 50204, 50304, 50404, 50504, 50604, 50704, 50804, 50904, 51004, 51104 «Резервы под возможное обесценение вложений в ценные бумаги».

Резервы создаются для каждой ценной бумаги независимо от сохранил или увеличения стоимости всех ценных бумаг.

Переоценка вложений в ценные бумаги приводит к созданию резервов под их обесценение, но не меняет балансовой стоимости ценных бумаг, числящихся на счетах № 502-511.

Превышение рыночной стоимости ценной бумаги над ее балансовой стоимостью не сопровождается бухгалтерскими проводками.

Так, чтобы в предыдущем примере средняя рыночная цена акции акционерного общества «Салют» на последний рабочий день декабря составила 21 000 руб. то банк не обязан был бы создавать резерв под обесценение вложений в эти акции и, соответственно, не должен был делать каких бухгалтерских проводок.

Если по итогам отчетного квартала рыночная стоимость ценной бумаги, под которую ранее был создан резерв под обесценение, повысилась сверх рыночной цены, которая использовалась в качестве базовой для создания резерва по итогам предшествующего отчетному квартала, то сумма резерва под обесценение данной ценной бумаги корректируется в сторону уменьшения вплоть до полного перечисления средств из резерва на

счет доходов отчетного квартала.

Например, если в течение первого квартала 1997 г. вложения в акции акционерного общества не изменились, но средняя рыночная цена этих акций на последний рабочий день марта повысилась до 19 500 руб., то банк должен произвести корректировку резерва в сторону его уменьшения на  $500 \text{ руб.} \cdot 2000 = 1\,000\,000 \text{ руб.}$

При этом делается следующая проводка:

- Д-т счета № 50904 «Резервы под возможное обесценение вложений в ценные бумаги»;
- К-т счета № 70102 «Доходы, полученные от операций с ценными бумагами».

Если по итогам отчетного квартала рыночная стоимость ценной бумаги, под которую ранее был создан резерв под обесценение, понизилась относительно рыночной цены, которая использовалась в качестве базовой для создания резерва по итогам предшествующего отчетному квартала, то сумма резерва под обесценение данной ценной бумаги корректируется в сторону увеличения, т.е. производится доначисление резерва до необходимого размера.

При этом сумма резерва под обесценение вложений в ценные бумаги не должна превышать 50% балансовой стоимости этой ценной бумаги.

Так, если бы в предыдущем примере рыночная цена акций на последний рабочий день марта не повысилась, а понизилась бы до 18 000 руб., то банк должен был бы доначислить резерв на сумму  $1\,000 \text{ руб.} \cdot 2\,000 = 2\,000\,000 \text{ руб.}$

В случае доначисления резерва делается следующая проводка:

- Д-т счета № 70204 «Расходы по операциям с ценными бумагами»;

- К-т счета № 50904 «Резервы под возможное обесценение вложений в ценные бумаги».

В ином порядке создаются резервы под обесценение ценных бумаг не имеющих рыночной котировки, т.е. не удовлетворяющих критериям' установленным БР.

При создании резерва по корпоративным ценным бумагам, учитываемым на балансовых счетах № 503-511 за рыночную стоимость ценной бумаги на последний рабочий день отчетного квартала принимается фактическая цена ее покупки, уменьшенная в 2 раза.

Например, если бы акции акционерного общества «Салют» не удовлетворяли бы какому-либо из критериев, установленных БР, то резерв под их обесценение был бы создан в размере  $0,5 \cdot 40$  млн руб. = 20 млн руб.

Резервы под обесценение вложений в долговые обязательства субъектов федерации, местных органов власти, не относящиеся к ценным бумагам с рыночной котировкой, создаются в размере 25% балансовой стоимости по каждой ценной бумаге данного типа.

При реализации ценной бумаги, для которой ранее был создан резерв под обесценение, сумма резерва перечисляется на счет № 70102 «Доходы, полученные от операций с ценными бумагами».

При этом делается следующая проводка:

- Д т счета № 50904 «Резервы под возможное обесценение вложений в ценные бумаги»;
- К-т счета № 70102 «Доходы, полученные от операций с ценными бумагами».

То, резервы под обесценение ценных бумаг сглаживают негативные последствия для банка потерь в связи с реализацией ценных бумаг по цене ниже, чем цена приобретения.

## **Тема 12. ОРГАНИЗАЦИЯ БЕЗНАЛИЧНЫХ РАСЧЕТОВ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА**

Безналичные расчеты - это денежные расчеты путем записей по счетам в банках, когда деньги списываются со счета плательщика и зачисляются на счет получателя.

Безналичные расчеты в хозяйстве организованы по определенной системе, под которой понимается совокупность принципов организации безналичных расчетов, требований, предъявляемых к их организации, определенных конкретными условиями хозяйствования, а также форм и способов расчетов и связанного с ними документооборота.

Развитие рыночных отношений в экономике потребовало изменения основ системы безналичных расчетов, в том числе принципов их организации.

Первый принцип безналичных расчетов в рыночных условиях хозяйствования состоит в их осуществлении по банковским счетам, которые открываются клиентам для хранения и перевода средств.

В рыночных условиях хозяйствования проведение расчетов через банк должно обуславливаться экономической целесообразностью, сочетаться с экономической самостоятельностью субъектов рынка и их материальной ответственностью за свои действия.

Первый принцип безналичных расчетов в условиях рынка имеет отношение, как к юридическим, так и физическим лицам, в то время как раньше касался исключительно юридических лиц, поскольку существовало четко законодательное разграничение сферы наличного и безналичного денежного оборота.

Второй принцип безналичных расчетов заключается в том, что

платежи со счетов должны осуществляться банками по распоряжению их владельцев в порядке установленной очередности платежей и в пределах остатка средств на счете.

С введением в действие Гражданского кодекса Российской Федерации Банком России был установлен порядок проведения операций по банковским счетам клиентов.

Списание денежных средств со счета осуществляется на основании распоряжения клиента.

Без распоряжения клиента списание денежных средств, находящихся на счете, допускается по решению суда, а также в случаях, установленных законом (или предусмотренных договором между банком и клиентом).

В соответствии с новым ГК РФ при наличии на счете денежных средств, сумма которых достаточна для удовлетворения всех требований, предъявленных к счету, списание этих средств осуществляется в порядке поступления распоряжений клиента и других документов на списание (календарная очередность).

При недостаточности денежных средств на счете для удовлетворения всех предъявленных к нему требований списание денежных средств осуществляется в следующей очередности:

в первую очередь осуществляется списание по исполнительным документам, предусматривающим перечисление или выдачу денежных средств со счета для удовлетворения требований о возмещении вреда, причиненного жизни и здоровью, а также требований о взыскании алиментов;

во вторую очередь производится списание по исполнительным документам, предусматривающим перечисление или выдачу денежных средств для расчетов по выплате выходных пособий и оплате труда с лицами, работающими по трудовому договору, в том

числе по контракту, выплате вознаграждений по авторскому договору;

в третью очередь производится списание по платежным документам, предусматривающим перечисление или выдачу денежных средств для расчетов, по оплате труда с лицами, работающими по трудовому договору (контракту), а также по отчислениям в Пенсионный фонд РФ, Фонд социального страхования РФ и Государственный фонд занятости населения РФ;

в четвертую очередь производится списание по платежным документам, предусматривающим платежи в бюджет и внебюджетные фонды, отчисления в которые не предусмотрены в третьей очереди;

в пятую очередь производится списание по исполнительным документам, предусматривающим удовлетворение других денежных требований;

в шестую очередь производится списание по платежным документам в порядке календарной очередности.

Вместе с тем 23 декабря 1997 г. принято постановление Конституционного Суда РФ, в котором признано не соответствующим Конституции РФ положение абзаца пятого п. 2 ст. 855 ГК РФ, в связи с чем при применении ст. 855 ГК РФ следует исходить из следующей очередности списания денежных средств со счета клиента:

- в первую и вторую очереди осуществляются платежи в соответствии с действующей редакцией п. 2 ст. 855 ГК РФ;
- в третью очередь в соответствии с постановлением Конституционного суда осуществляется бесспорное списание задолженности (недоимки и пени за

просрочку) по платежам в бюджет и внебюджетные фонды на основании распоряжений (инкассовых поручений) налоговых органов, органов налоговой полиции и органов внебюджетных фондов, наделенных правами налоговых органов по бесспорному списанию задолженности;

- в четвертую очередь производится списание по исполнительным документам, предусматривающим удовлетворение других денежных требований;
- в пятую очередь производится списание по другим платежным документам в порядке календарной очередности, в том числе списание по платежным документам клиента, предусматривающим перечисление платежей в бюджет и внебюджетные фонды и перечисление или выдачу денежных средств на оплату труда лиц, работающих по трудовому договору (контракту).

Списание средств со счета по требованиям, относящимся к одной очереди, производится в порядке календарной очередности поступления документов (или наступления сроков платежа).

При представлении в кредитную организацию платежных документов по перечислению средств (получению платежа) в правой стороне в специально отведенных графах клиента проставляется очередность платежей, в соответствии с очередностью, установленной ГК РФ (ст. 855).

В формулировке данного принципа обращает на себя внимание отсутствие указания на источник платежа, что тоже важно для утверждения экономической самостоятельности владельца счета в распоряжении имеющимися у него в обороте средствами и

ответственности обеспечения платежа.

Главное требование, предъявляемое в данном случае банком к субъекту рынка - участнику расчетов, - это осуществление последним платежей в пределах имеющегося остатка средств на счете.

Третий принцип - принцип свободы выбора субъектами рынка форм безналичных расчетов и закрепления их в хозяйственных договорах при невмешательстве банков в договорные отношения.

Этот принцип также нацелен на утверждение экономической самостоятельности всех субъектов рынка (независимо от формы собственности) в организации договорных и расчетных отношений и на повышение их материальной ответственности за результативность этих отношений. Банку отводится роль посредника в платежах.

В Положении о безналичных расчетах видна тенденция к превращению плательщика в главный субъект платежной операции, так как во всех формах безналичных расчетов инициатива платежа принадлежит плательщику.

Данное обстоятельство соответствует рыночным отношениям в экономике страны.

Все три названных принципа безналичных расчетов хотя и не четко, но прослеживаются в Положении о безналичных расчетах в Российской Федерации.

Однако к ним следует добавить еще два принципа организации безналичных расчетов:

- срочность платежа;
- обеспеченность платежа.

Принцип срочности и платежа означает осуществление расчетов, строго исходя из сроков, предусмотренных в хозяйственных, кредитных, страховых договорах, инструкциях

Минфина РФ, коллективных договорах с рабочими и служащими предприятий, организаций на выплату зарплаты или в контрактах, трудовых соглашениях, договорах подряда и т.д.

Экономический смысл этого принципа заключается в том, что получатель денежных средств заинтересован не в зачислении их на свой счет вообще, когда бы то ни было, а именно в заранее оговоренный, твердо фиксированный срок.

Введение принципа срочности платежа имеет важное практическое значение.

Предприятия и другие субъекты рыночных отношений, располагая информацией о степени срочности платежей, могут более рационально построить свой денежный оборот, более точно определить потребность в заемных средствах и смогут управлять ликвидностью своего баланса.

Срочный платеж может совершаться:

- до начала торговой операции, т. е. до отгрузки товаров поставщиком или оказания им услуг (авансовый платеж);
- немедленно после завершения торговой операции; например, платежным поручением плательщика;
- через определенный срок после завершения торговой операции - на условиях коммерческого кредита без оформления долгового обязательства или с письменным оформлением векселя.

На практике могут встречаться как досрочные, так и отсроченные и просроченные платежи.

Досрочный платеж - это выполнение денежного обязательства до истечения оговоренного срока.

Отсроченный платеж характеризует невозможность погасить

денежное обязательство в намеченный срок и предполагает установление нового срока по данному платежу, т. е. продление первоначально установленного срока платежа, производимое по согласованию с получателем средств.

Просроченные платежи возникают при отсутствии средств у плательщика и невозможности получения банковского или коммерческого кредита при наступлении намеченного срока платежа.

Принцип обеспеченности платежа тесно связан с предыдущим принципом срочности платежа, так как обеспеченность платежа предполагает для соблюдения срочности платежа наличие у плательщика или его гаранта ликвидных средств, которые могут быть использованы для погашения обязательств перед получателем денежных средств.

В зависимости от характера ликвидных средств следует различать оперативную и перспективную обеспеченность платежа.

Оперативную обеспеченность обуславливает наличие у плательщика или его гаранта достаточной для платежа суммы ликвидных средств первого класса (денежных средств долгосрочного, среднесрочного и краткосрочного характера, а также такую форму их организации, которая гарантирует своевременное погашение обязательства).

Оперативное обеспечение платежей может иметь разнообразные формы (в том числе и в виде депонирования средств за счет клиента или банка для последующего их перечисления получателю).

Перспективная обеспеченность платежей предполагает оценку платежеспособности и кредитоспособности на стадии установления хозяйственных связей (предоставление информации по платежеспособности, кредитоспособности плательщиков).

Принцип обеспеченности платежей создает гарантию платежа, укрепляет платежную дисциплину в хозяйстве, а, следовательно, платежеспособность и кредитоспособность всех участников расчетов.

Все принципы расчетов тесно связаны и взаимообусловлены. Нарушение одного из них приводит к нарушению других.

Операции по безналичным расчетам отражаются на расчетных, текущих и иных счетах, открываемых банками своим клиентам после представления последними соответствующих документов.

Каждое предприятие, организация могут иметь в банке только один основной счет - расчетный или текущий.

Расчетные счета открываются всем предприятиям независимо от формы собственности, работающим на принципах коммерческого расчета и имеющим статус юридического лица.

Владелец расчетного счета имеет право распоряжаться средствами на счете.

Он имеет свой отдельный баланс, выступает самостоятельным плательщиком всех причитающихся с него платежей в бюджет, самостоятельно вступает в кредитные взаимоотношения с банками.

Таким образом, владелец расчетного счета имеет полную экономическую и юридическую независимость.

Текущие счета в настоящее время открываются организациям и учреждениям, не занимающимся коммерческой деятельностью и не имеющим статус юридического лица.

Традиционно такие счета открываются общественным организациям, учреждениям и организациям, состоящим на федеральном, республиканском или местном бюджете.

Самостоятельность владельца текущего счета существенно

ограничена по сравнению с владельцем расчетного.

Так, владелец текущего счета может распоряжаться средствами на счете строго в соответствии со сметой, утвержденной вышестоящей организацией.

Перечень операций по текущим счетам регламентируется. Это делается в момент открытия счета.

Хозорганы, имеющие в банке расчетные счета, могут совершать любые операции, связанные с производственной и инвестиционной деятельностью, без установления какого-либо перечня, лишь бы эти операции не противоречили законодательству.

Для открытия расчетного счета в учреждения коммерческого банка представляются следующие документы:

- заявление об открытии расчетного счета по установленной форме;
- документ о государственной регистрации предприятия (предварительно заверенный соответствующим органом исполнительной власти);
- копия учредительного договора о создании предприятия (заверенная нотариально);
- копия устава (нотариально удостоверенная);
- документ о подтверждении полномочий директора предприятия (протокол собрания учредителей или контракт);
- документ о подтверждении полномочий главного бухгалтера предприятия (приказ о приеме на работу или контракт);
- две карточки с образцами подписей первых должностных лиц предприятия с оттиском его печати

(нотариально заверенные);

- справка от налоговой инспекции о постановке предприятия на учет для взимания налогов;
- справка о постановке предприятия на учет в пенсионном фонде;
- регистрационная карточка статистических органов.

Все перечисленные документы сдаются либо главному юрисконсульту, либо главному бухгалтеру банка.

После соответствующей экспертизы документов банк открывает предприятию расчетный счет (на соответствующем балансовом счете банка) с присвоением номера.

Открытие расчетного счета в банке сопровождается заключением между предприятием и банком договора о расчетно-кассовом обслуживании.

В соответствии с названным договором банк берет на себя обязанности:

- по своевременному комплексному расчетно-кассовому обслуживанию в соответствии с действующими нормативными документами (проведение расчетов, выдача денежных и расчетных чековых книжек, а также выписок из лицевых счетов, осуществление почтовых и телеграфных услуг и т. п., оказание консультационных услуг по вопросам ведения счетов и т. п.);
- по обеспечению сохранности всех денежных средств, поступивших на счет клиента, и возврата их по первому требованию клиента;
- по конфиденциальности информации о хозяйственной деятельности клиента;

- по сохранению коммерческой тайны по операциям клиента.

Клиент соответственно обязуется:

- соблюдать требования действующих нормативных актов, регулирующих порядок осуществления расчетных и кассовых операций;
- хранить все свои денежные средства только на счете в банке;
- представлять в банк в установленные сроки бухгалтерскую и статистическую отчетность, отвечающую требованиям Положения о бухгалтерском учете и отчетности, и другие документы, необходимые для организации расчетно-кассового обслуживания;
- предварительно в письменной форме уведомить банк о закрытии счета, а также об изменении организационно-правовой формы (с представлением в последующем соответствующих нотариально удостоверенных учредительных документов).

Клиентов банка могут обязать стать его акционерами или пайщиками, предложить им разместить свои свободные денежные средства на депозитных счетах, иметь на расчетном счете определенную сумму свободных средств.

Поскольку расчетно-кассовое обслуживание клиентов осуществляется банками на платной основе, то в договоре предусматривается специальный раздел о стоимости услуг и порядке расчетов за них.

В частности, в договорах предусматриваются плата за открытие счета, комиссионные за операции по расчетному счету (в

определенном проценте от суммы дебетового оборота или от количества и вида обрабатываемых документов), за кассовое обслуживание клиентов (в определенном проценте от суммы, выдаваемой наличности).

Некоторые банки в этот раздел включают размер процентной ставки, уплачиваемой ими за стабильный минимальный или средний остаток средств на счете клиента.

В договоре на расчетно-кассовое обслуживание предусматривается ответственность обеих сторон за невыполнение взятых на себя обязательств.

Например, банк несет ответственность за несвоевременное или неправильное списание средств со счета клиента или зачисление банком сумм, причитающихся клиенту.

Клиент несет ответственность:

- за достоверность документов, представляемых для открытия счета и ведения операций по нему;
- за несвоевременное предоставление кассового прогноза на предстоящий квартал;
- за нарушение сроков оплаты услуг, оказываемых банком;
- за неполучение наличных денег, забронированных банком для него в день, указанный в заявке, и т. п.

В договоре фиксируются размеры штрафов за каждое из перечисленных нарушений.

В договоре предусматриваются порядок разрешения споров, срок его действия и особые или дополнительные условия.

#### Основные формы безналичных расчетов

Безналичные расчеты за товары и услуги, а также в связи с финансовыми обязательствами осуществляются в различных

формах, каждая из которых имеет специфические особенности в характере и движении расчетных документов.

Форма расчетов представляет собой совокупность взаимосвязанных элементов, к числу которых относятся способ платежа и соответствующий ему документооборот.

Документооборот - это система оформления, использования и движения расчетных документов; и денежных средств, куда входят: выписка грузоотправителем счета-фактуры и передача его другим участникам расчетов; содержание расчетного документа и его реквизиты; сроки составления расчетного документа и порядок предъявления его в банк, а также другим участникам расчетов; движение расчетного документа между учреждениями банков; порядок и сроки оплаты расчетного документа, перевода и получения денежных средств; порядок использования расчетного документа для взаимного контроля участников расчета и осуществления мер экономического воздействия.

В соответствии с действующим законодательством в современных условиях допускается использование следующих форм безналичных расчетов: платежными поручениями; платежными требованиями; чеками; аккредитивами.

Формы расчетов между плательщиком и получателем средств определяются ими самими в хозяйственных договорах (соглашениях).

Взаимные претензии по расчетам между плательщиком и получателем платежа рассматриваются обеими сторонами без участия банковских учреждений.

Спорные вопросы решаются в суде, третейском суде и арбитраже.

Претензии к банку, связанные с выполнением расчетно-

кассовых операций, направляются клиентами в письменной форме в обслуживающий их банк.

Сами банки ведут переписку по этим претензиям между собой и с участием РКЦ.

Банковские учреждения обязаны осуществить перечисление средств клиента и зачисление средств на его счет не позже следующего операционного дня после получения соответствующего платежного документа, если иное не установлено федеральным законом, договором или платежным документом.

В случае несвоевременного или неправильного зачисления на счет или списания со счета клиента денежных средств банки выплачивают проценты на сумму этих средств по ставке рефинансирования Банка России.

Расчетные документы, используемые при действующих формах расчетов, принимаются банком к исполнению только при их соответствии стандартизированным требованиям и, следовательно, обязательно должны содержать следующие данные: наименование расчетного документа; номер расчетного документа, число, месяц, год его выписки; наименование плательщика, номер его счета в банке, наименование и номер банка плательщика; наименование получателя средств, номер его счета в банке, наименование и номер банка получателя средств; назначение платежа (в чеке не указывается); сумма платежа (цифрами и прописью).

Первый экземпляр расчетного документа должен быть обязательно подписан должностными лицами, имеющими право распоряжаться счетом в банке и иметь оттиск печати.

Списание средств со счета плательщика производится только на основании первого экземпляра расчетного документа.

Расчетные документы (кроме чеков) выписываются, как

правило, с использованием технических средств в один прием под копирку.

Чеки выписываются от руки чернилами или шариковыми ручками.

Расчетные документы принимаются банком к исполнению в течение операционного дня банка. В соответствии со сложившейся практикой в большинстве банков операционный день устанавливается до 13 часов. Документы, принятые банком от клиентов в операционное время, проводятся им по балансу в этот же день.

### **Тема 13. НАЛИЧНО-ДЕНЕЖНЫЙ ОБОРОТ И КАССОВЫЕ ОПЕРАЦИИ БАНКА**

ЦБ РФ определяет порядок ведения кассовых операций в народном хозяйстве, организует изготовление банкнот и металлической монеты, устанавливает правила перевода, хранения и инкассации денег, обеспечивает создание резервных фондов банкнот и металлической монеты, устанавливает признак и порядок определения, замены поврежденных банкнот и монет, а также порядок их уничтожения.

На ЦБ РФ как эмиссионный центр страны возложена задача управления денежным обращением в целях обеспечения устойчивости денежной единицы.

Коммерческие банки строят свои отношения с клиентами на договорной основе, в том числе и при осуществлении их кассового обслуживания.

В своей деятельности по кассовому обслуживанию клиентов коммерческие банки руководствуются инструктивным материалом и прочими регулирующими материалами ЦБ РФ в пределах Закона «О банках и банковской деятельности» от 3 февраля 1996 г.

В то же время предприятия и организации обязаны осуществлять свои операции с наличными деньгами в рамках утвержденного 16.03.95 г. порядка ведения кассовых операций.

Так, организации, предприятия и учреждения независимо от организационно-правовой формы хранят свободные денежные средства учреждениях банков на соответствующих счетах на договорных условиях.

Наличные денежные средства, поступающие в кассы предприятий, подлежат сдаче в учреждения банков для

последующего зачисления на счета этих предприятий.

Прием наличных денег предприятиями при расчетах с населением производится с обязательным применением контрольно-кассовых машин.

Предприятия могут иметь в своих кассах наличные деньги в пределах лимитов, установленных банком, по согласованию руководителями предприятий.

Всю денежную наличность сверх установленных лимитов остатка наличных денег в кассе предприятия обязаны сдавать в банк в порядке и сроки, согласованные с обслуживающим их банком.

Для установления лимитов остатка наличных денег в кассе, порядка и сроков сдачи выручки в банк предприятия в начале I квартала представляют в банк специальный расчет на установление предприятию лимита остатка кассы и оформление размещения на расходование наличных денег из выручки, поступающей в его кассу.

В этой заявке предприятия показывают 3-месячный объем денежных поступлений, предполагаемый расход из выручки наличными деньгами, сумму среднедневной выручки (исходя из числа рабочих дней организации), порядок и сроки сдачи выручки в банк, лимит остатка кассы.

Лимит остатка наличных денег в кассах предприятий устанавливается исходя из особенностей деятельности предприятий и инкассации выручки.

Для предприятий, имеющих постоянную денежную выручку и обязанных сдавать ее ежедневно в конце рабочего дня, лимит устанавливается в размерах, необходимых для нормальной работы с утра следующего дня.

Для предприятий, сдающих выручку на следующий день, размер лимита должен быть не более среднедневной выручки.

Для предприятий, не имеющих постоянной денежной выручки, лимит устанавливается в пределах среднедневного расхода на неотложные нужды.

Все деньги сверх лимита, предприятия обязаны сдавать в банк для зачисления на счета в установленном порядке и в определенные сроки.

Наличные деньги сдаются в дневные и вечерние кассы банков, инкассаторам и в объединенные кассы при предприятиях для последующей сдачи в банк, а также предприятиям Государственного комитета Российской Федерации по связи и информатизации (Госкомсвязи России) для перечисления на счета банков на основе заключенных договоров.

Своевременность и полнота сдачи наличных денег в банк контролируются экономистами банка.

Текущий контроль ведется по контрольным ведомостям экономистами по кассовому плану, а последующий - в ходе проверок банками соблюдения предприятиями требований Порядка ведения кассовых операций.

В соответствии с Указом Президента РФ от 23 мая 1994 г. № 1006 «Об осуществлении комплексных мер по своевременному и полному внесению в бюджет налогов и иных обязательных платежей» при несоблюдении условий работы с денежной наличностью, а также несоблюдении порядка ведения кассовых операций в Российской Федерации предприятиями, учреждениями, организациями и физическими лицами, осуществляющими предпринимательскую деятельность без образования юридического лица, применяются следующие меры финансовой ответственности:

- за осуществление расчетов наличными денежными средствами с другими предприятиями, учреждениями и

организациями сверх установленных предельных сумм - штраф в 2-кратном размере суммы произведенного платежа;

- за неоприходование (неполное оприходование) в кассу денежной наличности - штраф в 3-кратном размере неоприходованной суммы;
- за несоблюдение действующего порядка хранения свободных денежных средств, а также за накопление в кассах наличных денег сверх установленных лимитов - штраф в 3-кратном размере выявленной сверхлимитной кассовой наличности.

На руководителей предприятий, учреждений и организаций, допустивших указанные нарушения, налагаются административные штрафы в 50-кратном установленном законодательством Российской Федерации размере минимальной месячной оплаты труда.

Рассмотрение дел об административных правонарушениях и наложении штрафов производится органами ГНС РФ по сведениям, предоставляемым коммерческими банками и другими органами, осуществляющими проверки соблюдения предприятиями, учреждениями и организациями порядка ведения кассовых операций и условий работы с денежной наличностью.

Суммы штрафов, взыскиваемые по основаниям, перечисленным выше, зачисляются в федеральный бюджет.

Для оприходования всех поступающих в банк наличных денег и выполнения расходных операций каждое учреждение коммерческого банка имеет оборотную кассу.

Все поступившие до окончания операционного дня наличные деньги должны быть оприходованы в оборотную кассу и зачислены на соответствующие счета в тот же рабочий день.

Из оборотной кассы происходит и выдача наличных денег предприятиям и организациям.

При этом каждый банк должен организовать рациональный денежный оборот, т. е. стремиться удовлетворить потребности по выдаче денег клиентам за счет собственных поступлений, не обращаясь в ЦБ РФ за подкреплением.

Выполнение этой задачи осуществляется в ходе составления и исполнения коммерческими банками квартального оперативного кассового прогноза.

Все предприятия, организации и учреждения представляют в банк кассовые заявки.

Кассовые заявки предприятий, организаций и учреждений имеют четыре раздела.

В первом разделе отражаются все суммы поступлений наличных денег в кассы предприятий и организаций (кроме сумм, получаемых в банке) по отдельным статьям кассового плана.

Во втором разделе показываются: расходы из выручки, сдача денег в предприятия Госкомсязи России, сдача денег в учреждения Сбербанка России, сдача денег в кассы учреждений банка.

В третьем разделе показываются расходы наличных денег на заработную плату, выплаты социального характера, стипендии, расходы на выплату пенсий и пособий соцстраха и выдачи на другие цели.

Показатели этих разделов приводятся в сопоставлении с фактическим исполнением за соответствующий квартал прошлого года.

Дополнительные расчеты к кассовому плану представляют следующие предприятия:

- торговые организации - сведения о поступлениях тор-

говой выручки;

- транспортные предприятия, зрелищные и коммунальные предприятия, предприятия бытового обслуживания - сведения о поступлениях денежной выручки от услуг;
- финансовые органы - сведения о поступлениях налогов и сборов и т. д.

На основании полученных от предприятий сведений и кассовых заявок коммерческий банк составляет расчет кассового прогноза, в ходе исполнения которого и осуществляется кассовое обслуживание предприятий коммерческими банками.

Для приема и выдачи денег, других ценностей в каждом коммерческом банке имеется отдел кассовых операций, в котором могут быть приходные, расходные, приходно-расходные, вечерние кассы, кассы для размена денег, кассы для пересчета денежной выручки.

Касса пересчета выручки создается в тех банках, куда поступает выручка через инкассаторский аппарат.

Вечерние кассы существуют только для приема денег в вечернее время.

Количество касс зависит от объема и характера деятельности банка.

Банки принимают наличные деньги при личной явке клиента и в его присутствии, в баулах и от инкассаторов.

Чаще всего приходные кассы принимают деньги по объявлению на взнос наличными деньгами.

Объявление состоит из трех частей: объявления, квитанции и ордера, которые заполняются вносителем денег.

В этом объявлении указывают: от кого принимаются деньги, на какой счет они зачисляются, сумма цифрами и прописью,

назначение вноса.

В ордере указывают символ кассовых оборотов, например, символ поступлений выручки торговых предприятий - 02, символ поступлений на счета во вклады граждан - 16.

При вносе денег по объявлениям операционные работники проверяют правильность заполнения документа, ставят свою подпись и заносят в кассовый журнал по приходу все реквизиты по данной денежной операции: род операции (03); номер документа; счет, на который зачисляются деньги; символ кассовых оборотов; сумму документа.

Кассовый журнал ведется по дням, отдельно по приходу и расходу.

После записей в кассовом журнале операционный работник передает объявление на взнос наличными вместе с кассовым журналом в приходную кассу.

Кассир расписывается в журнале и вызывает вносителя денег - клиента.

Далее кассир проверяет наличие и тождественность подписей операционных работников, сличает сумму, указанную в документе цифрами и прописью.

Кассир принимает деньги от клиента с полистным пересчетом.

Сейчас все банки снабжены специальными машинами для счета денег.

Если вноситель сдает деньги для зачисления на разные счета по нескольким документам, кассир должен принять деньги по каждому документу отдельно.

Возможна сдача денег через аппарат инкассации.

Прием сумок с деньгами от аппарата инкассации после окончания операционного дня осуществляют вечерние кассы.

При приеме сумок кассир вечерней кассы проверяет накладные и явочную карточку.

В накладной указываются сумма денег в сумке, номер счета, на который должны быть зачислены деньги, символы кассовых оборотов, опись сдаваемых денег.

Кассир сверяет пломбы на сумках с имеющимися у него образцами оттисков пломбиров.

Бухгалтер-контролер регистрирует сумки в журнале учета принятых сумок с денежной наличностью, в котором отмечаются номера сумок, сумма по накладным.

В журнале ставят подписи инкассаторы, кассир и бухгалтер-контролер.

Прием сумок производится от старшего инкассатора в присутствии всех инкассаторов бригады.

После приема сумок кассир и бухгалтер-контролер подписывают два экземпляра маршрутного листа и выдают инкассаторам второй, скрепленный печатью кассы.

Об общем количестве принятых сумок с денежной наличностью составляется справка, в которой указываются количество принятых сумок на объявленную сумму, сумма наличности в сумках.

После сопоставления фактического наличия денег с данными препроводительных ведомостей на утро следующего дня заведующий кассой передает накладные для оформления операций по зачислению денег в операционную кассу и на счета клиентов, а препроводительные ведомости подшиваются в кассовые документы дня.

Новым видом услуг по приему денег является прием денежной наличности в бауле.

Клиенты приносят баулы сами и оставляют их для пересчета и приема денег в приходной кассе.

В баул клиентом вкладываются препроводительная ведомость и покупюрная опись денег, находящихся в бауле.

Кассир приходной кассы пересчитывает деньги в присутствии контролера.

Работу контролера осуществляет заведующий кассой.

После пересчета денег кассир составляет контрольную ведомость с указанием суммы вложенных в баул денег, суммы излишков или недостач (если такие имеются), фамилий кассира и контролера, принимавших деньги.

Составляется и купюрная опись - справка о количестве денежных билетов, обнаруженных в сумке с выручкой.

Позже из операционного отдела приносят два экземпляра приходного кассового ордера на сумму фактически принятых денег.

Кассир подписывает оба экземпляра кассового ордера.

Второй экземпляр отдается операционному работнику, а первый подшивается в кассовые документы дня.

Принятые в течение операционного дня деньги кассир формирует и вместе с приходными документами и сводной справкой отдает заведующему кассой под расписку в книге учета принятых и выданных денег.

В этой книге указывается, сколько денег каждый день получает от заведующего кассой кассир расходной кассы и сколько денег получает заведующий кассой от кассира приходной кассы.

Все поступившие до окончания операционного дня наличные деньги должны быть оприходованы в операционную кассу банка и зачислены на соответствующие счета по балансу в тот же рабочий день.

Пример.

По приему денежной выручки предприятия:

Д-т сч. № 20202 «Касса кредитных организаций»;

К-т сч. № 467 «Расчетный (текущий) счет».

Выдача денег предприятиям, организациям и учреждениям на выплату заработной платы, стипендий и пр. производится коммерческими банками в сроки, установленные коллективными договорами, постановлениями правительства, распоряжениями министерств.

Сроки выдачи сообщаются предприятиями и организациями в представляемых ежеквартально кассовых заявках.

При согласовании с предприятиями, организациями и учреждениями конкретных сроков выдачи денег на заработную плату коммерческие банки учитывают необходимость распределения выдач по возможности равномерно по дням месяца в целом по банку.

Учреждения банков осуществляют контроль за соблюдением установленных сроков выдачи заработной платы, что обеспечивает бесперебойное и своевременное удовлетворение обоснованных требований хозяйства на наличные деньги.

Выдача наличных денег на выплату заработной платы и стипендий по срокам, приходящимся на субботу и воскресенье, может быть произведена в четверг и пятницу.

Для регулирования кассовых ресурсов коммерческие банки составляют календарь выдач заработной платы и других видов оплаты труда рабочих и служащих.

К началу каждого рабочего дня отделом денежного обращения определяется величина выплат наличных денег из кассы банка.

С учетом этого для совершения расходных операций

заведующий кассой выдает под отчет кассирам расходных касс необходимую сумму денег под расписку в книге учета принятых и выданных денег.

В книгу записывается сумма денег, которую заведующий кассой выдает кассиру в начале рабочего дня.

В конце дня в книгу заносится сумма неизрасходованных средств, которую кассир расходной кассы сдает заведующему.

Деньги расходной кассой выдаются в основном по денежным чекам из денежных чековых книжек.

Денежные чеки предприятия, организации вначале представляют операционным работникам.

Операционист тщательно проверяет чек - сверяет соответствие печати и подписей должностных лиц предприятия с имеющимися у него образцами, в бланке чека должны быть указаны сумма, дата выдачи чека, наименование получателя и подпись чекодателя.

Сумма прописью пишется без абзаца с заглавной буквы.

Свободные строки прочеркиваются.

Владелец счета обязан указать на обороте денежного чека назначение сумм.

Полученные деньги должны расходоваться на те цели, которые указаны в чеке.

Проверив правильность заполнения чека, операционист отрезает от чека контрольную марку и передает ее получателю денег для предъявления в кассу.

Затем на основании чека заполняется кассовый журнал по расходу: род операции (03); номер документа (три последние цифры по номеру чека); счет клиента, с которого будут списаны деньги; символы кассовых операций (выдачи на оплату труда - 40, пенсии и пособия - 50 и т.д.); суммы по символам и общая сумма документа.

Далее чек передается операционным работником в кассу.

Получив чек, кассир проверяет подписи операционного работника и контролера, сличает сумму на чеке цифрами и прописью, проверяет, есть ли расписка клиента в получении денег.

Затем вызывает получателя денег по номеру чека, спрашивает сумму, которую тот получает.

После этого сверяет номер контрольной марки с номером на чеке и приклеивает марку к чеку.

Далее кассир подготавливает необходимую сумму денег, выдает их и после этого подписывает чек.

Снятие денег со счета клиента производится в день получения их в кассе.

Бухгалтерская проводка при этом:

Д-т - расчетные счета клиентов;

К-т сч. № 20202.

Из расходной кассы деньги могут выдаваться по расходным кассовым ордерам, которые выписываются бухгалтерией.

При погашении ценных бумаг банка, выдаче вкладов гражданам, выдаче под отчет работникам банка командировочных, представительских и при других расходах выписывается расходный кассовый ордер.

В ордере указывают, кому и на какие цели выдаются деньги, номер счета, на который они будут зачислены.

В конце операционного дня кассир расходной кассы сверяет сумму принятых им под отчет от заведующего кассой денег с суммой расходных документов за день и фактическим остатком денег.

После этого он составляет сводную отчетную справку о сумме выданных денег и полученной под отчет сумме.

В справке указываются фамилия кассира расходной кассы, количество расходных документов за день, сумма расхода, сумма денег, полученная под отчет в начале рабочего дня.

Кассир сверяет сумму расхода по справке с записями в расходном кассовом журнале.

Остаток денег и расходные кассовые документы вместе с отчетной справкой кассир сдает заведующему кассой под расписку в книге учета выданных и полученных денег.

Утром кассир расходной кассы расписывается в этой книге о том, что получил от заведующего определенную сумму денег, а в конце рабочего дня заведующий кассой расписывается за принятые от кассира расходной кассы документы и остаток денег.

## Тема 14. БАНКОВСКИЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Менеджмент — это рыночная модель управления экономикой, ориентированная на максимизацию прибыли путем наилучшего удовлетворения интересов потребителей.

Банковский менеджмент — научная система управления банковским делом и персоналом, занятым в банковской сфере.

Он базируется на научных методах управления, конкретизированных практикой ведения банковского дела.

Банк представляет собой прежде всего общественный институт, в котором сосредоточены денежные вклады множества кредиторов (юридических и физических лиц), поэтому банковский бизнес ориентируется не только на получение прибыли, но и на обеспечение сохранности взятых в займы денежных средств, то есть на надежность и доверие вкладчиков.

Банковский менеджмент состоит из двух крупных блоков:

1. управление финансово-экономической деятельностью банка (финансовый менеджмент);
2. управление персоналом.

**Содержание** банковского менеджмента составляют: планирование, анализ, регулирование, контроль.

**Общее планирование** позволяет заглянуть в будущее банка, предусмотреть цели, сферу, масштабы и результаты его деятельности в соизмерении с источниками и затратами.

Процесс планирования включает составление перспективных и текущих планов-прогнозов.

Назначение этих документов состоит в том, чтобы обеспечить коллективу банка понимание общих задач, стратегии и тактики их выполнения, а также ресурсов, имеющихся в распоряжении.

Планирование определяет рамки, границы, в которых предстоит работать сотрудникам, показывает взаимодействие всех сторон деятельности банка через сводные показатели, дает возможность соотнести их выполнение с интересами коллектива посредством системы материального и других видов стимулирования труда.

Планы позволяют определить направления поиска новых сфер и методов деятельности в условиях конкуренции на денежном рынке.

Планирование представляет собой многоуровневый процесс, охватывающий все подразделения банка и определяющий локальные и общие перспективы его развития.

Результатом планирования является разработка бизнес-плана (сводного плана развития банка), а также оперативных планов по отдельным направлениям (кредитная, инвестиционная, депозитная, процентная, кадровая и др. политика).

**Анализ** направлен на оценку деятельности банка в целом и по отдельным направлениям на основе сравнения фактически достигнутых результатов с прогнозными, с результатами истекших периодов и с результатами лучших банков.

Материалы анализа позволяют выявить положительные и отрицательные тенденции в развитии банка, потери, неиспользованные резервы, недостатки в планировании и неудачи в принятии решений.

Основу сводной аналитической работы банка составляет анализ данных баланса, проводимый в определенном ракурсе.

Главным направлением анализа является оценка динамики объемных показателей деятельности банка: активов, депозитов, собственного капитала, кредитов, прибыли.

Указанная оценка проводится в сопоставлении с аналогичными показателями других банков, что позволяет определить место (рейтинг) в системе российских коммерческих банков.

Результаты такой аналитической работы могут быть полезны для выработки стратегии развития конкретного банка.

Наряду с этим коммерческие банки осуществляют аналитические разработки по отдельным направлениям:

- анализ кредитного портфеля банка;
- анализ портфеля ценных бумаг;
- анализ кредитоспособности клиентов;
- анализ достаточности собственного капитала;
- анализ процентной маржи и др.

**Регулирование** в системе банковского менеджмента имеет определенные особенности, обусловленные наличием государственного надзора за деятельностью коммерческих банков.

Учитывая, что банковская деятельность наиболее рискованная, вовлекающая в оборот крупные суммы «чужих» денег, государственное регулирование предусматривает ряд принципиальных требований к лицензированию банков, ограничению сфер их деятельности, достаточности капитала, ликвидности, формированию обязательных резервов.

В этой связи система внутрибанковского регулирования (саморегулирования) направлена прежде всего на соблюдение требований и нормативов, установленных органами государственного надзора.

**Контроль** в банковской деятельности подразделяется на внешний и внутренний.

Внешний контроль осуществляют Центральный банк Российской Федерации и внешние аудиторы.

Внутренний контроль организуется самим банком. Именно внутрибанковский контроль является частью менеджмента банка.

Его функции выполняют менеджеры в соответствии с их полномочиями, а также органы внутреннего аудита.

Главным назначением внутрибанковского контроля является создание оперативной системы обнаружения отрицательных тенденций и недостатков в деятельности банка для принятия мер по их устранению.

Внутрибанковский контроль взаимосвязан с внешним контролем и состоит в проверке соблюдения законодательных и нормативных актов Центрального банка Российской Федерации, внутрибанковских инструкций и правил, предписаний внешних контролирующих органов.

### **Финансовый менеджмент в коммерческом банке**

*Финансовый менеджмент* охватывает управление движением денежного продукта, его формированием и размещением в соответствии с целями и задачами конкретного банка.

Основными направлениями финансового менеджмента являются:

- разработка банковской политики с конкретизацией по отдельным сферам деятельности банка (депозиты, кредиты, инвестиции, услуги и т. д.);
- банковский маркетинг;
- управление активами и пассивами банка;
- управление ликвидностью и доходностью;
- управление собственным капиталом;
- управление кредитным портфелем;
- управление банковскими рисками (риск-менеджмент).

Особенностью финансового менеджмента является отсутствие единообразной технологии управления экономическими процессами и организации банковских процедур в рамках единой банковской системы.

В условиях конкуренции на денежном рынке каждый банк вырабатывает собственные правила поведения.

Постоянно изменяющаяся экономическая ситуация требует корректировки и совершенствования сложившихся приемов ведения банковского дела.

Объектом деятельности финансового менеджмента в коммерческом банке являются процессы исследования финансовых операций банка и управления потоками денежных средств банковской клиентуры.

Предмет деятельности финансового менеджмента в коммерческом банке заключается в следующем:

- в разработке и использовании систем и методик рационального планирования;
- в реализации финансовых операций (процессы привлечения и размещения денежных средств).

Цель финансового менеджмента в коммерческом банке — определение рациональных требований и методических основ построения оптимальных организационных структур и режимов работы функционально-технологических систем, обеспечивающих планирование и реализацию финансовых операций банка и поддерживающих его устойчивость при заданных параметрах, направленных на приращение собственного капитала (акционерного капитала) и/или прибыли при условии сохранения стабильности и устойчивости коммерческого банка.

Финансовый менеджмент в коммерческом банке, как и любая

система управления, состоит из двух подсистем:

- управляемой, или объекта управления;
- управляющей, или субъекта управления.

Основной объект управления в финансовом менеджменте в коммерческом банке — денежные средства, находящиеся в деловом обороте коммерческого банка с помощью финансовых операций.

Субъектом управления финансового менеджмента в коммерческом банке являются высшее руководство, аппарат управления, персонал банка, которые посредством различных форм управленческого воздействия осуществляют целенаправленное функционирование объекта.

Объект управления — денежные средства банковской клиентуры совершают движение в соответствии с оформленными сделками (договорами).

Правовая сторона этого процесса осуществляется непосредственно через субъект управления — коммерческий банк как юридическое лицо.

Экономическая сторона процесса основана на финансовых операциях банка (банковских продуктах, операциях, услугах), которые отвечают потребностям объекта управления.

В процессе финансового менеджмента, в соответствии с объектом, предметом и целью его деятельности, денежные потоки банковской клиентуры трансформируются в финансовые операции банка, и за счет этого создается добавленная стоимость, обеспечивающая приращение капитала банка.

**Выводы.** Таким образом, под содержанием банковского менеджмента понимают управление банком, направленное на выбор оптимального способа получения наивысших экономических результатов с использованием классического инструментария

менеджмента — планирования, анализа, регулирования, контроля.

В свою очередь «сфера банковского менеджмента» подразделяется на два блока: финансовый менеджмент и управление персоналом.

Финансовый менеджмент, или управление финансами, в значительной степени основывается на управлении банковскими рисками.

Основная задача управления финансами состоит в том, чтобы через комплексное управление активами и пассивами максимизировать стоимость банка, которая характеризуется прибыльностью и степенью риска проводимых банком операций.

## Тема 15. УПРАВЛЕНИЕ ЛИКВИДНОСТЬЮ

Ликвидность банка - способность своевременно, полно и без потерь выполнять свои долговые и финансовые обязательства перед своими контрагентами, что определяется наличием достаточного собственного капитала банка, оптимальным размещением и величиной средств по статьям актива и пассива баланса с учетом соответствующих сроков.

Ликвидность коммерческого банка базируется на постоянном поддержании объективно необходимого соотношения между тремя ее составляющими – собственным капиталом банка, привлеченными и размещенными им средствами путем оперативного управления их структурными элементами.

Наряду с терминами «ликвидность» банка, в литературе и на практике используется термин «платежеспособность» банка.

Подход к раскрытию содержания второго понятия в разных странах неоднозначен.

В материалах Всемирного банка платежеспособность связывается с положительной величиной собственного капитала банка, капитал со знаком «минус» означает неплатежеспособность банка.

В такой трактовке платежеспособность основывается на капитале банка, как гарантийном фонде покрытия взятых на себя обязательств.

В других странах платежеспособность банка определяют достаточностью капитала по отношению к риску активов.

В России платежеспособность рассматривается как более общая и как более узкая категория по отношению к ликвидности банка.

В случае восприятия ее в качестве более общей категории она рассматривается в комплексе внутренних и внешних факторов, влияющих на это состояние, а ликвидность - в ракурсе внутренних факторов.

Но наиболее распространенная точка зрения определяет ликвидность банка как динамическое состояние, отражающее способность своевременно выполнять обязательства перед кредиторами и вкладчиками за счет управления своими активами и пассивами.

В отличие от ликвидности банка платежеспособность рассматривается в аспекте выполнения им на конкретную дату всех обязательств, в том числе финансовых, например, перед бюджетом по налогам, перед работниками по заработной плате и т.д.

При такой трактовке критерием ликвидности банка является сопряженность всех его активов и пассивов по срокам и суммам, в случае же возникновения несоответствия - способность обеспечить себя ликвидными активами.

Критерием платежеспособности выступает достаточность на определенную дату средств на корреспондентском счете для выполнения платежей, в том числе из прибыли банка.

Указанное соотношение между ликвидностью и платежеспособностью на практике приводит к тому, что при таком определении ликвидности и платежеспособности банк может не выполнить в отдельные периоды своих платежных обязательств, но оставаться ликвидным; утрата же ликвидности предполагает систематическую неплатежеспособность.

Неплатежеспособность, вытекающая из утраты ликвидности банка, означает, во-первых, неспособность банка изыскать внутренние источники для погашения взятых на себя обязательств;

во-вторых, невозможность привлечь для этой цели внешние источники.

Ликвидность – это важнейшая задача коммерческого банка, без решения которой не достижима цель банка, направленная на максимизацию прибыли, выполнение ею объективных функций.

Противоречие между целью на максимизацию прибыли коммерческого банка и обеспечения ее ликвидности.

Ликвидность - одна из обобщенных качественных характеристик деятельности банка, обуславливающая его надежность.

В мировой банковской теории и практике ликвидность принято понимать как «запас» или как «поток».

Ликвидность как «запас» включает в себя определение уровня возможности коммерческого банка выполнять свои обязательства перед клиентами в определенный конкретный момент времени путем изменения структуры активов в пользу их высоколиквидных статей за счет имеющихся в этой области неиспользованных резервов.

Ликвидность как «поток» анализируется с точки зрения динамики, что предполагает оценку способности коммерческого банка в течение определенного периода времени изменять сложившийся неблагоприятный уровень ликвидности или предотвращать ухудшение достигнутого объективно необходимого уровня ликвидности (охранять его) за счет эффективного управления соответствующими статьями активов и пассивов, привлечения дополнительных заемных средства, повышения финансовой устойчивости банка путем роста доходов.

Каждый коммерческий банк должен самостоятельно обеспечивать поддержание своей ликвидности на заданном уровне

на основе как анализа ее состояния, складывающегося на конкретные периоды времени, так и прогнозирования результатов деятельности и проведения в последующем научно обоснованной экономической политики в области формирования уставного капитала, фондов специального назначения и резервов, привлечения заемных средств сторонних организаций, осуществления активных кредитных операций.

Поскольку в процессе деятельности коммерческого банка затрагиваются имущественные и иные экономические интересы широкого круга предприятий, организация, граждан, которые является его акционерами, вкладчиками, кредиторами, государство в лице ЦБ, давшее лицензию на деятельность коммерческого банка и тем самым в определенной мере поручившись за законность, правомерность и надежность его работы, осуществляет надзор за его деятельностью, состоянием ликвидности, финансовым положением с использованием как экономических, так и административных методов управления.

Обязательства банка бывают реальные и потенциальные.

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

Потенциальные обязательства в первую очередь выражены забалансовыми пассивными операциями банков (например гарантии и поручительства, выданные банком), а также активными забалансовыми операциями (неиспользованные кредитные линии, выставленные аккредитивы и др.).

К этой группе обязательств банка следует отнести и своевременное удовлетворение потребности клиента в получении новых ссуд без открытия кредитных линий.

Выполнение указанной просьбы клиента означает, что банк способен оперативно обеспечить себя необходимыми ресурсами,

Источниками средств для выполнения обязательств являются:

- денежная наличность банка, выраженная в остатках денег в кассе и на корреспондентских счетах (в ЦБ РФ и других коммерческих банках);
- активы, которые можно быстро превратить в наличность;
- межбанковские кредиты, которые при необходимости можно получить с межбанковского рынка или от ЦБ РФ.

Использование указанных источников не должно сопровождаться потерями для банка, т.е. оборачиваться убытками.

К примеру, продажа ценных бумаг или других активов как источник появления ликвидных средств должна осуществляться в обычном режиме на заранее оговоренных условиях по цене и срокам.

Присутствие двух указанных признаков ликвидности банка (своевременность выполнения обязательств и без потерь) обуславливается множеством факторов внутреннего и внешнего порядка, определяющих качество деятельности банка.

К числу факторов внутреннего порядка относятся:

- крепкая капитальная база банка;
- качество его активов;
- качество депозитов;
- умеренная зависимость от внешних источников;
- сопряженность активов и пассивов по срокам;
- грамотный менеджмент;
- первоклассный имидж банка.

Крепкая капитальная база банка- означает наличие значительной абсолютной величины собственного капитала как главного защитного источника поглощения риска активов и гарантирования средств вкладчиков и кредиторов.

Основу собственного капитала составляют уставный фонд и другие фонды банка, предназначенные для разных целей, в том числе и для обеспечения финансовой устойчивости банка.

Чем больше собственный капитал банка, тем выше его ликвидность.

Другим фактором, влияющим на ликвидность банка, является качество его активов.

Качество активов определяется на основе четырех критериев: ликвидности, рискованности, доходности и диверсифицированности.

Ликвидность активов - это способность активов трансформироваться в денежную наличность посредством их реализации или погашения обязательств должником (заемщиком).

Степень ликвидности активов зависит от их назначения.

Активы банка, находящиеся в денежной форме, предназначены для выполнения платежной функции.

Ссуды могут удовлетворять краткосрочные и долгосрочные потребности клиентов.

Аналогично вложения в ценные бумаги и другие инвестиции.

По степени ликвидности активы банка подразделяются на несколько групп:

Первую группу составляют первоклассные ликвидные активы, к которым относятся:

а) непосредственно денежные средства банка, находящиеся в его кассе или на корреспондентских счетах;

б) государственные ценные бумаги, находящиеся в портфеле банка, к реализации которых он может прибегнуть в случае недостаточности денежной наличности для погашения обязательств перед кредиторами.

Поддержание объема первой группы активов на определенном уровне есть неотъемлемое условие обеспечения ликвидности банка.

Вторую группу активов по степени ликвидности составляют краткосрочные ссуды юридическим и физическим лицам, межбанковские кредиты, факторинговые операции, коммерческие ценные бумаги акционерных обществ. Они имеют более продолжительный период превращения в денежную наличность.

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

К четвертой группе активов банка относятся неликвидные активы в виде просроченных ссуд, некоторые виды ценных бумаг, здания и сооружения.

Рискованность как критерий качества активов означает потенциальную возможность потерь при их превращении в денежную форму.

Степень риска активов зависит от многих факторов, специфичных для определенного их вида.

Например, риск ссуды обусловлен финансовым состоянием заемщика, содержанием объекта кредитования, объемом ссуды, порядком выдачи и погашения и т.д.

Риск вложения в ценную бумагу зависит от финансовой устойчивости эмитента, механизма выпуска и продажи ценной бумаги, способности котироваться на бирже и т.д.

По степени рискованности активы банка также подразделяются на несколько групп.

Классификация активов по степени риска и уровень риска каждой группы активов неоднозначны в разных странах и для различных целей.

Для оценки достаточности капитала в международной практике используют рекомендации Базельского соглашения, в соответствии с которым выделяются четыре группы активов.

Современная российская практика для этой цели предусматривает подразделение на пять групп.

Для оценки качества кредитного портфеля Банк России рекомендует выделение четырех групп кредитов с определением различных уровней риска.

Независимо от конкретной практики разных стран классификации активов по данному критерию существует единое принципиальное положение, позволяющее установить зависимость ликвидности банка от рискованности активов.

Чем выше совокупный риск активов банка, тем ниже ликвидность банка.

Доходность активов как критерий их качества отражает работоспособность, эффективность активов, т.е. способность зарабатывать доход и таким образом создавать источник для развития банка и укрепления его капитальной базы.

По степени доходности активы подразделяются на две группы: приносящие и не приносящие доход.

Чем выше доля активов, приносящих доход, тем при прочих равных условиях больше дохода (прибыли) имеет банк, а следовательно, и больше возможности укрепить свою капитальную базу.

А это означает, что банк может сильнее противостоять рискам, которые он на себя взял.

Вместе с тем в регулировании структуры активов по степени доходности следует соблюдать разумность, поскольку безудержное стремление к прибыли может обернуться утратой активов и потерей ликвидности.

Критерием качества активов может служить и их диверсифицированность, показывающая степень распределения ресурсов банка по разным сферам размещения.

Показателями диверсифицированности активов являются: структура активов банка по основным направлениям вложения ресурсов; структура кредитных вложений по объектам и субъектам; структура портфеля ценных бумаг, структура валют, с которыми осуществляет банк валютные операции; структурный состав банков, с которыми данный банк установил корреспондентские, депозитные и кредитные отношения.

Чем больше диверсифицированы активы, тем выше ликвидность банка.

Важным фактором, определяющим степень ликвидности банка, является качество его депозитной базы.

Депозитную базу образуют средства юридических и физических лиц, аккумулированных банком в виде средств на расчетных и текущих счетах, в срочных депозитных и сберегательных вкладах.

Критерием качества депозитов (до востребования, срочных и сберегательных) является их стабильность.

Чем больше стабильная часть депозитов, тем выше ликвидность банка, поскольку в этой части аккумулированные ресурсы не покидают банк.

Увеличение стабильной части депозитов снижает потребность банка в ликвидных активах, так как предполагает возобновляемость обязательств банка

Анализ состояния различных видов депозитов, проведенный зарубежными исследователями, показал, что наибольшей стабильностью обладают депозиты до востребования.

Этот вид депозитов не зависит от уровня процентной ставки.

Его принадлежность к тому или иному банку в большей мере обусловлена такими факторами, как качество и быстрота обслуживания; надежность банка; разнообразие услуг, предлагаемых вкладчикам; близость расположения банка от клиента.

Поэтому, открывая расчетный или текущий счет в банке, удовлетворяющем указанным требованиям, клиент устанавливает долговременные связи с банком, систематически расходуя и пополняя средства на счете.

Меньшей стабильностью, по данным обследования зарубежных исследователей, обладают остатки срочных и сберегательных депозитов.

На их закрепленность за конкретным банком оказывает серьезное влияние уровень процентной ставки.

Поэтому они подвержены миграции в случае определенных колебаний уровня депозитного процента, устанавливаемого разными банками.

Ликвидность банка обуславливается также его зависимостью от внешних источников, которыми являются межбанковские кредиты.

Межбанковский кредит в определенных пределах не представляет угрозы для ликвидности, наоборот, он позволяет устранить краткосрочный недостаток ликвидных средств.

Если же межбанковский кредит занимает основное место в привлеченных ресурсах, неблагоприятная конъюнктура на межбанковском рынке может привести к краху банка.

Банк, отличающийся большой зависимостью от внешних источников, не имеет собственной базы для бизнеса, он не имеет перспектив для развития и подвержен значительному риску неустойчивости своей ресурсной базы.

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

Игнорирование этого правила в деятельности банка, работающего преимущественно на привлеченных ресурсах, неизбежно приведет к невозможности своевременного и полного выполнения банком обязательств перед кредиторами.

Безусловно, что не все депозиты снимаются одновременно, определенная их часть возобновляется, однако для основной доли активов и пассивов соблюдение данного правила непременно.

К внутренним факторам, от которых зависит степень ликвидности банка, относится также менеджмент, т.е. система управления деятельностью банка в целом и ликвидностью в частности.

Качество управления банком выражается в наличии и содержании банковской политики; рациональной организационной структуре банка, позволяющей на высоком уровне решать стратегические и текущие задачи; в выработке соответствующего механизма управления активами и пассивами банка; в четком

определении содержания различных процедур, в том числе касающихся принятия наиболее ответственных решений.

Высокий уровень менеджмента предполагает наличие квалифицированных специалистов, создание необходимой информационной базы, а главное, понимания руководством банка важности создания научной системы управления деятельностью банка.

К числу факторов, обуславливающих обеспечение необходимой ликвидности банка, относится также его имидж.

Положительный имидж банка позволяет ему иметь преимущества перед другими банками в привлечении ресурсов и таким образом быстрее устранить недостаток в ликвидных средствах.

Банку с хорошей репутацией легче обеспечивать стабильность своей депозитной базы.

Он имеет больше возможностей устанавливать контакт с финансово устойчивыми клиентами, а значит обладать более высоким качеством активов.

Первоклассный имидж банка позволяют ему развивать связи с иностранными партнерами, что также способствует укреплению его финансового состояния и ликвидности.

Формирование положительного имиджа банка, если оно опирается на реально достигнутые результаты, есть сложный процесс, охватывающий:

- правильный выбор стратегии развития;
- повышение качества обслуживания клиентов;
- углубление маркетинговых исследований;
- организацию достоверной, систематической и широкой рекламы, установление связей с общественностью;

- обеспечение открытости информации о своей деятельности, в том числе посредством публикации отчетов и т.д.

Авторитет банка обуславливается и рейтинговыми оценками, осуществляемыми независимыми и рейтинговыми агентствами и публикуемыми в печати.

Положительный имидж в значительной мере определяется личностными качествами главных менеджеров, их компетентностью и моральным обликом.

Банк, желающий в критических ситуациях легко и быстро восстановить свою ликвидность, должен активно и целенаправленно заниматься формированием своего положительного имиджа.

Рассмотренные выше факторы, обуславливающие ликвидность банка, приобретают большую или меньшую значимость в зависимости от индивидуальных особенностей банка, финансового состояния учредителя, специфики создания банка, круга клиентов, специализации, длительности функционирования банка, качества команды менеджеров и т.д.

В одних случаях проблему ликвидности банка может создавать структура и качество ресурсной базы.

В других - качество активов; в третьих - менеджмент, а в ряде случаев - и комплекс факторов.

Поэтому, признавая многофакторность проблемы ликвидности банка, важно также учитывать его индивидуальность, выделять его главные «болевые» точки, имеющие для данного банка наиболее существенное значение.

Состояние ликвидности банков зависит также от ряда внешних факторов, лежащих вне деятельности банков.

К ним относятся:

- общая политическая и экономическая обстановка в стране;

- развитие рынка ценных бумаг;
- состояние межбанковского рынка;
- организация системы рефинансирования;
- эффективность надзорных функций Банка России.

Общая политическая и экономическая обстановка в стране создает предпосылки развития банковских операций и успешности функционирования банковской системы, обеспечивает стабильность экономической основы деятельности банков, укрепляют доверие отечественных и зарубежных инвесторов к банкам.

Без указанных условий банки не способны создавать устойчивую депозитную базу, добиваться рентабельности операций, развивать свой инструментарий, повышать качество своих активов, совершенствовать систему управления.

Развитие рынка ценных бумаг позволяет обеспечить наиболее оптимальный вариант создания ликвидных средств без потери в прибыльности, поскольку самый быстрый путь превращения активов банка в денежные средства в большинстве зарубежных стран связан с функционированием фондового рынка.

Развитие межбанковского рынка способствует быстрому перераспределению между банками временно свободных денежных ресурсов.

С межбанковского рынка для поддержания своей ликвидности банк может привлечь средства на различный срок, в том числе и на один день.

Оперативность получения средств с межбанковского рынка зависит от общей финансовой конъюнктуры, организации межбанковского рынка, авторитета банка.

С этим фактором тесно связан и другой - система рефинансирования Банком России коммерческие банков.

Посредством ее источником пополнения ликвидных активов коммерческого банка становится кредит ЦБ РФ.

Эффективность надзорных функций Банка России определяет степень взаимодействия органа государственного надзора с коммерческими банками в части управления ликвидностью.

ЦБ РФ имеет возможность устанавливать определенные нормативы ликвидности, ориентируя банки на их соблюдение.

Чем выше установленные показатели отражают реальное состояние ликвидности банка, тем больше возможности у самого банка и надзорного органа своевременно выявить проблемы с ликвидностью и устранить их.

Таким образом, ликвидность банка есть качественная характеристика деятельности банка, обусловленная множеством факторов, находящихся в постоянном изменении и взаимосвязи.

Поэтому ликвидность банка представляет собой динамическое состояние, которое складывается постепенно и характеризуется влиянием разнообразных факторов и тенденций.

## **Тема 11. ОРГАНИЗАЦИЯ ПРОЧИХ ОПЕРАЦИЙ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ**

**Пластиковые карточки** предназначены для расчетов, они значительно упрощают и ускоряют процесс прохождения платежей, не требуют постоянного использования телекоммуникационных линий связи.

Привлекательность карточек для клиентов заключается в следующем: снижение риска; возможность моментально оплатить покупку; не нужно заботиться о конвертировании валюты; строже становятся контроль и планирование бюджета; при утере карточки расчеты по ней немедленно блокируются; на остатки денежных средств банк начисляет проценты. Банк заинтересован работать с карточками: они позволяют увеличивать объемы привлеченных ресурсов; за все операции с карточками банк, как правило, взимает комиссионные; повышается конкурентный потенциал банка с учетом общемировой тенденции вытеснения из платежного оборота наличных денег и чеков.

**Банкоматы.** Использование банкоматов для выполнения простых банковских операций высвобождает банковских служащих, позволяя им сосредоточиться на оказании более специализированных видов услуг, и дает возможность в перспективе сократить затраты на предоставление услуг населению. Их применение отражает стремление банков приблизить свои услуги к клиентам. Их ценность для потребителя заключается в том, что они расширяют временные и пространственные рамки, в которых клиент может осуществить банковские операции, например, по получению наличных денег и осуществлению вкладных операций. Для банка же банкомат является эффективным средством, которое позволяет сокращать персонал отделений и получать большую прибыль, а также для сохранения позиций на потребительском рынке (для привлечения клиентов в борьбе за пассивы), получения преимуществ в конкурентной борьбе.

**Межбанковские электронные переводы денежных средств в торговых организациях.** Осуществляется перечисление средств со счета покупателя на счет продавца в момент покупки или в отдельных случаях с отсрочкой платежа по желанию клиента. Большинство операций выполняется при помощи пластиковых карточек. Продавец пропускает карточку через специальный терминал и проверяет покупательную способность карточки, после чего осуществляется платеж.

Пользование системами имеет ряд преимуществ для клиента: быстрота совершения операций; сокращение платы за услуги банку; более быстрое зачисление средств на счет продавца по сравнению с другими методами платежа, поскольку данная операция производится автоматически в момент покупки; сокращение бумажного документооборота и издержек обращения; гарантия платежа и

надежная защита от несанкционированного доступа к счету клиента; возможность приобрести товар, не имея при себе наличных.

**Банковское обслуживание клиентов на дому.** Системы электронных банковских услуг на дому позволяют клиенту банка, используя экран монитора или телевизора, персональный компьютер, подключиться по телекоммуникационным линиям связи (телефон или видео) к банковскому компьютеру. В данном случае банковские операции могут осуществляться 7 дней в неделю круглосуточно. Среди операций, выполняемых при подключении персонального компьютера к банковской компьютерной системе, можно выделить следующие: получение баланса счета на текущий день; ознакомление с деталями инструкций, правил, в соответствии с которыми могут вноситься изменения, исправления и т.д.; возможность заказать чековую книжку и отчет о движении средств на счете за определенный период времени; осуществление перечислений по счетам клиентов; оплата услуг различных компаний; выполнение операций с ценными бумагами и др.

**Система «Клиент-Банк» позволяет:** передавать в банк платежные документы; получать выписки со счетов клиентов; получать электронные копии платежных документов по зачислению средств на счета клиентов; обмениваться с банком электронными текстовыми сообщениями; получать справочную информацию (перечень выполняемых банковских операций, курсы валют и т. д.); осуществлять импорт (экспорт) информации с системой автоматизации предприятия-клиента.

**Форфейтинговая операция** - это покупка долга, выраженного в оборотном документе, таком, как переводной или простой вексель, у кредитора на безоборотной основе. Это означает, что покупатель долга (форфейтер) принимает на себя обязательство об отказе -

форфейтинге - от своего права на обращения регрессивного требования к кредитору при невозможности получения удовлетворения у должника. Покупка оборотного обязательства происходит, естественно, со скидкой.

**Хранение ценностей обеспечивается банком в двух формах:** предоставление сейфов во временное пользование для хранения ценностей; хранение ценностей в стальной камере. Банк, предоставляя сейф и обеспечивая услуги, связанные с хранением, контролирует доступ к сейфу. А хранение ценностей в стальной камере отличается от услуг по предоставлению сейфов, так как в этом случае сам банк принимает на хранение ценности и выступает в роли агента. При этом небольшие банки, не имеющие собственных хранилищ, пользуются услугами крупных банков.

**Форвардный опцион** - это контракт, заключенный двумя контрагентами, один из которых выписывает и продает опцион (при этом он является продавцом опциона), а другой покупает его и получает право в течение оговоренного в условиях опциона срока либо купить по фиксированной цене определенную сумму иностранной валюты у продавца опциона (в случае валютного опциона на покупку), либо продать определенную сумму валюты продавцу опциона (опцион на продажу). Таким образом, особенность опциона заключается в том, что в сделке купли-продажи покупатель приобретает не титул собственности (т.е. иностранную валюту), а право на ее приобретение. При этом покупатель опциона выплачивает продавцу своеобразные комиссионные, которые именуются премией. В этой сделке продавец контракта принимает на себя определенные обязанности (продать или купить определенную сумму валюты) в зависимости от

условий опциона. Покупатель же опциона получает право купить или продать определенную сумму валюты.

**Фьючерсный контракт** - это связывающее две стороны соглашение, в соответствии с которым одна сторона соглашается осуществить, а другая - принять поставку определенного количества и качества конкретного товара в определенный срок или сроки в будущем по цене, устанавливаемой во время заключения контракта.

**Операции «своп»** - это одновременная продажа, например, иностранной валюты на приблизительно равные суммы при условии расчетов по ним на разные даты. Нередко используют и иное определение операций «своп» - это покупка или продажа иностранной валюты на ближайшую дату с. одновременной контрделкой на определенный срок. Операции «своп» почти полностью устраняют валютный риск.

