

Федеральное агентство по образованию
Государственное образовательное учреждение
Высшего профессионального образования
«ТОМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕДАГОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

А. И. Копытова

БАНКИ И БАНКОВСКОЕ ДЕЛО

Учебное пособие

2010

УДК 336.71 (075.8)
ББК 65.262.10 Я 73
К 65

Печатается по разрешению
учебно-методического совета
Томского государственного
педагогического университета

К 65 Копытова, А. И. Банки и банковское дело : учеб. пособие /
А. И. Копытова; ГОУ ВПО «Томский государственный педа-
гогический университет». – Томск : Изд-во ТГПУ, 2010. – 248 с.

ISBN 978-5-89428-495-8

Учебное пособие подготовлено на кафедре экономической тео-
рии Томского государственного педагогического университета в соот-
ветствии с требованиями Государственного образовательного стандар-
та по специальности 080103.65 (060700) «Национальная экономика».
В пособии кратко изложено описание курса «Банки и банковское
дело». По каждому разделу представлены основные нормативные акты.
Учебный материал иллюстрируют таблицы, схемы и рисунки, что помо-
жет студентам с легкостью освоить курс.

Учебное пособие предназначено также для студентов по специ-
альностям 050501.18 (030500) «Профессиональное обучение (в экономике
и управлении)» и 050402.65 (032700) «Юриспруденция».

УДК 336.71 (075.8)
ББК 65.262.10 Я 73
К 65

Рецензенты

зав. кафедрой политической экономики экономического факультета
Томского государственного университета
докт. экон. наук, профессор *В. И. Канов*;
доцент кафедры мировой экономики экономического факультета
Томского государственного университета,
канд. экон. наук, доцент *И. А. Петиненко*

ISBN 978-5-89428-495-8

©Томский государственный
педагогический университет, 2010
©А. И. Копытова, 2010

Оглавление

ПРЕДИСЛОВИЕ	6
ВВЕДЕНИЕ	8
ГЛАВА 1. СТРУКТУРА БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РФ	12
1.1. Двух уровневая банковская система и её развитие в период перехода к рынку	12
1.2. Структура и функции Центрального банка РФ	18
1.3. Денежно-кредитная политика	24
1.4. Основы организации деятельности коммерческого банка	32
Контрольные вопросы	44
ГЛАВА 2. БАНКОВСКИЕ РЕСУРСЫ, ИХ ПЛАНИРОВАНИЕ И РЕГУЛИРОВАНИЕ	46
2.1. Собственные средства коммерческого банка	47
2.2. Достаточность банковского капитала	52
2.2. Привлеченные средства коммерческого банка	54
2.3. Заемные средства коммерческого банка	62
2.4. Доходы, расходы и прибыль коммерческого банка	67
Контрольные вопросы	74
ГЛАВА 3. ОСНОВЫ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ РЫНОЧНОГО ХОЗЯЙСТВА	77
3.1. Современная система банковского кредитования	77
3.2. Формы обеспечения возвратности банковских ссуд	82
3.3. Оценка кредитоспособности клиентов банка	91
3.4. Вексельные кредиты	101
3.5. Потребительские кредиты	105
3.6. Кредит-аренда (лизинг)	111
Контрольные вопросы	119
ГЛАВА 4. ОРГАНИЗАЦИЯ НАЛИЧНЫХ И БЕЗНАЛИЧНЫХ РАСЧЕТОВ	121
4.1. Организация межбанковских расчетов	125
4.2. Основные формы межбанковских расчетов	135

4.3. Факторинг и его основные функции	137
4.4. Кассовые операции банков	142
Контрольные вопросы	149
ГЛАВА 5. ОПЕРАЦИИ БАНКОВ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ	151
5.1. Эмиссионная деятельность банков	152
5.2. Инвестиционная деятельность банков	160
5.3. Трастовые операции коммерческих банков	168
Контрольные вопросы	173
ГЛАВА 6. ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ	174
6.1. Сущность валютных операций	174
6.2. Конверсионные операции коммерческих банков	178
6.3. Формы международных расчетов	184
Контрольные вопросы	191
ГЛАВА 7. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ	192
7.1. Операции с драгоценными металлами и природными драгоценными камнями	192
7.2. Современные банковские продукты и технологии	196
7.3. Форфейтинг	201
Контрольные вопросы	203
ГЛАВА 8. ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА	204
8.1. Банковский менеджмент	204
8.2. Управление ликвидностью коммерческих банков	208
8.3. Управление рисками в коммерческом банке	218
8.4. Анализ финансового состояния в коммерческом банке	222
8.5. Банковский маркетинг	231

8.6. Банковская конкуренция	238
Контрольные вопросы	244
Список рекомендуемой литературы	245

ПРЕДИСЛОВИЕ

Стремительное развитие банковской системы породило большое количество научных исследований в области организации деятельности кредитных организаций, их взаимодействия с Банком России. Особое внимание ученые уделяют улучшению работы коммерческих банков.

Учебное пособие «Банки и банковское дело» выступает как теоретический курс. Оно призвано дать общую характеристику сущности кредитных организаций и определить их роль в российской экономике. Его отличие состоит в том, что материал, по возможности, представлен в схемах и таблицах, в каждом разделе указываются основные законодательные и нормативные акты, что позволит студентам лучше освоить материал и при необходимости обратиться к первоисточникам для более углубленного изучения курса. Также в пособии представлена информация о кредитно-денежных отношениях в Томской области.

Пособие состоит из восьми глав. В первой главе раскрываются основные понятия и принципы существования двухуровневой банковской системы, описывается роль Центрального банка РФ и кредитных организаций. Вторая глава содержит информацию о банковских ресурсах и учете доходов и расходов в коммерческих банках. Следующие пять глав представляют описание традиционных банковских услуг (кредитных, расчетных), а также новых банковских продуктов (форфейтинг, эквайринг и др.). Последний раздел позволяет не только оценить банковскую деятельность с разных сторон: занимаемый сегмент рынка, управление в коммерческом банке, анализ финансового состояния банка – но и ориентирует на эффективное существование коммерческих банков (управление ликвидностью, управление рисками, управление персоналом и пр.).

Наука о банках и банковской деятельности закладывает фундамент экономических знаний в важной области кредитно-денежных отношений. В соединении с экономической теорией, экономикой на микро- и макроуровнях, финансами, ценными бумагами и фондовым рынком, гражданским и уголовным

правом и другими учебными дисциплинами данный курс формирует общие взгляды студентов на работу кредитных организаций в экономическом развитии. Данная наука обеспечивает подготовку выпускников ВУЗа в качестве специалистов широкого профиля.

Учебное пособие «Банки и банковское дело» написано на кафедре экономической теории факультета экономики и управления Томского государственного педагогического университета и предназначено для подготовки экономистов по специальности 080103.65 (060700) «Национальная экономика». Также пособие могут использовать студенты, обучающиеся по специальностям 030500.65 (030500) «Профессиональное обучение» (в экономике и управлении)» и 050402.65 (032700) «Юриспруденция».

ВВЕДЕНИЕ

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

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

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

К сожалению, само слово «банк» не проясняет ситуацию, а создает дополнительные трудности для вынесения истинного суждения о первых кредитных учреждениях. Слово «банк» происходит от итальянского «banco» – «скамья, на которой совершались денежные и кредитные операции». Уже в XV в. в Италии «скамьи» устанавливались на площадях, где проходила оживленная торговля товарами. Расплачивались за товары разнообразными монетами,

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

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

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

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

Предоставление банковской ссуды сопровождалось взиманием высоких процентов, уровень которых доходил до 36 % годовых.

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

Вместе с кредитными операциями древних банков постепенно получили развитие и расчеты по обслуживанию вкладчиков. Расчеты производились с помощью так называемого *трансферита*, т. е. переноса денежных средств с одной таблицы (счета) на другую. Каждый вкладчик в банке имел свою таблицу с обозначением его имени. Если клиенты, как их теперь принято называть, сдали на сохранение свои свободные деньги в банк, то им уже не нужно было лично осуществлять платежи; все платежи за них выполнял банкир, у которого находился вклад и таблица (счет в современном понимании) с именем вкладчика. Денежные средства с таблицы одного вкладчика переносились на таблицу другого, образуя простейшие формы безналичных расчетов. Характерно, что вначале необходимо было личное устное распоряжение клиента о перечислении денежных средств, однако затем появились *письменные приказы* (прототипы современных чеков), которые облегчали и ускоряли взаимные платежи.

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

Банк – это ступень развития денежного хозяйства, на которой кредитные, и расчетные операции стали в их совокупности

концентрироваться в едином центре. Поэтому можно предположить, что первые банки возникли задолго до мануфактурной стадии капитализма, в период становления государства на этапе достаточно оживленного развития товарного обмена, денежных и кредитных отношений.

1.1. Двух уровневая банковская система и её развитие в период перехода к рынку

Банковская система представляет собой единую и целостную совокупность определенных взаимосвязанных элементов. В нее входят: ЦБ РФ, агентство по реструктуризации кредитных организаций, российские кредитные организации (банки и небанковские кредитные организации), филиалы и представительства в РФ иностранных кредитных организаций, группы коммерческих банков.

Кроме того, многие специалисты включают в состав элементов российской банковской системы союзы и ассоциации кредитных организаций. При этом отмечается особое положение Ассоциации российских банков (АРБ).

Правовое регулирование банковской деятельности осуществляется Конституцией Российской Федерации, Федеральным законом «О банках и банковской деятельности», Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», а также другими федеральными законами и нормативными актами Банка России и Правительства РФ.

Организационные и функциональные принципы банковской системы:

1. Единство банковской системы.
2. Двухуровневая структура БС.
3. Справедливость и сочетание государственного регулирования БС и саморегулирования.
4. Независимость ЦБ РФ от других органов власти.

5. Ответственность ЦБ РФ за развитие и эффективное функционирование БС.
6. Монопольность осуществления ЦБ РФ денежной эмиссии.
7. Невмешательство государства в оперативную деятельность кредитных организаций.
8. Лицензируемый порядок осуществления банковской деятельности.
9. Сохранение банковской тайны.
10. Стабильность банковской системы и др.

В настоящее время в РФ действует **двухуровневая банковская система**, где на верхнем уровне находится Банк России (ЦБ РФ). На нижнем уровне действуют все остальные участники банковской системы (российские банки и небанковские кредитные организации, филиалы и представительства в РФ иностранных кредитных организаций, союзы и ассоциации кредитных организаций (рис. 1.1).



Рис. 1.1. Современная банковская система РФ

В процессе функционирования банковской системы отношения между ее участниками развиваются по двум векторам:

- 1) отношения между ЦБ РФ и иными кредитными организациями (вертикальные отношения);
- 2) отношения между кредитными организациями, кредитными организациями и их клиентами (горизонтальные отношения).

Центральный банк РФ (Банк России), как верхний уровень банковской системы, выполняет функции денежно-кредитного регулирования, банковского надзора и управления системой расчетов в стране. Он может проводить банковские операции, необходимые для выполнения данных функций, только с российскими и иностранными кредитными организациями, а также с Правительством РФ, представительными и исполнительными органами государственной власти, органами местного самоуправления, государственными внебюджетными фондами, воинскими частями.

Банк России не имеет права осуществлять банковские операции с юридическими лицами, не являющимися кредитными организациями, и с физическими лицами (кроме военнослужащих и служащих Банка России). Он не может прямо выходить на банковский рынок, предоставлять кредиты непосредственно предприятиям и организациям и не должен участвовать в конкуренции с коммерческими банками.

Банк России установил перечень допустимых операций, которые каждый тип организации может совершать: Положение Банка России «О пруденциальном регулировании деятельности небанковских кредитных организаций, осуществляющих операции по расчетам, и организации инкассации» от 8 сентября 1997 г. № 516 и «Об особенностях пруденциального регулирования деятельности небанковских кредитных организаций, осуществляющих депозитные и кредитные операции» от 21 сентября 2001 г. № 153-П.

Коммерческие банки и другие кредитные организации образуют второй, нижний, уровень банковской системы. Они осуществляют посредничество в расчетах, кредитовании и инвестировании, но не принимают участия в разработке и реализации денежно-кредитной политики, а ориентируются в своей работе на установленные Банком России параметры денежной массы, процентных

ставок, темпов инфляции и т. п. В процессе функционирования они должны выполнять нормативы и требования Банка России по уровню капитала, созданию резервов и др.

Банковское законодательство РФ выделяет два вида кредитных организаций:

- банки;
- небанковские кредитные организации.

По статистическим данным ЦБ РФ на 01.08.2009 г. в Томской области зарегистрировано 4 кредитных организации и 35 филиалов, 10 головных организаций из которых находится в данном регионе. В РФ же зарегистрировано 1080 кредитных организаций и 3314 филиалов [44].

В качестве примера частных банков в г. Томске выступает Газпромбанк, Омск-банк. К банкам с государственным участием можно отнести Внешторгбанк, Россельхозбанк, Сбербанк, причем последний занимает лидирующие позиции практически по всем показателям банковской деятельности – капиталу, банковским активам, вложениям в государственные и ценные бумаги и др. По количеству филиалов он сравним с крупнейшими банками Европы: на 1 декабря 2001 г. их было 1239. Сбербанк России фактически является монополистом на рынке банковских вкладов населения. К банкам с иностранным участием относятся Альфа-банк, Раффайзенбанк, Росбанк и др.

Небанковские кредитные организации в Томской области не зарегистрированы. В качестве примера можно представить небанковские кредитные организации в г. Новосибирске: ЗАО «Сибирский расчетный центр» (небанковская кредитно-депозитная организация), ООО «Платежный мир» (небанковская кредитная организация инкассации).

Банковская деятельность – это деятельность денежно-кредитного института в сфере экономических отношений. От результатов деятельности банков зависит не только развитие экономики страны, но социальная атмосфера в обществе. Общеэкономические и банковские кризисы приводят к значительным убыткам, банкротству предприятий и кредитных организаций, обесцениванию

или утрате накоплений и вкладов граждан, и как следствие – к возникновению напряженности в общественных отношениях, снижению имиджа банка как социально-экономического института. Именно поэтому деятельность банка имеет значительный социальный оттенок. Будучи частью экономических отношений, деятельность банков определяется ее содержанием и степенью развитости товарно-денежных отношений. Чем выше уровень этих отношений, тем разнообразнее и содержательнее она становится [2].

Совершение кредитными организациями и ЦБ РФ банковских операций и сделок образует банковскую деятельность. Перечень сделок кредитных организаций, именуемых банковскими операциями и банковскими сделками, нормативно определен в статье 5 ФЗ от 2.12.1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности». Все банковские операции и другие сделки осуществляются в рублях, а при наличии соответствующей лицензии Банка России – и в иностранной валюте. Совершение любых других сделок, не относящихся к банковским операциям и сделкам, такой деятельности не образует.

Банковские операции – это сделки, совершать которые могут только кредитные организации. Совершение банковских операций лицами, не имеющими лицензии на осуществление банковской деятельности, преследуется по закону и карается применением мер юридической ответственности, вплоть до уголовной.

Банковские сделки – это сделки, которые, помимо банков и небанковских организаций, могут совершать и другие организации и индивидуальные предприниматели. Но в случаях, когда такие сделки совершают кредитные организации, сами сделки считаются банковскими и образуют банковскую деятельность.

К банковским операциям относятся:

1. Привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок).
2. Размещение таких привлеченных средств от своего имени и за свой счет.
3. Открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.

4. Осуществление расчетов по поручению физических и юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам.
5. Инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц.
6. Купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах.
7. Привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов.
8. Выдача банковских гарантий.
9. Осуществление переводов денежных средств по поручению физических лиц без открытия банковских счетов (за исключением почтовых переводов).

К **банковским сделкам** относятся:

1. Выдача поручительств за третьих лиц, предусматривающих исполнение обязательств в денежной форме;
2. Приобретение права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме;
3. Доверительное управление денежными средствами и иным имуществом по договору с физическими и юридическими лицами;
4. Осуществление операций с драгоценными металлами и драгоценными камнями в соответствии с законодательством Российской Федерации;
5. Предоставление в аренду физическим и юридическим лицам специальных помещений или находящихся в них сейфов для хранения документов и ценностей;
6. Лизинговые операции;
7. Оказание консультационных и информационных услуг.

Кредитная организация вправе осуществлять иные сделки в соответствии с законодательством Российской Федерации. Совершение таких сделок не образует банковской деятельности, а носит для ее осуществления вспомогательный характер. Такими **иными сделками кредитных организаций** являются, например:

- сделки по приобретению необходимого специального оборудования, автомобилей, оргтехники;

- сделки по аренде или покупке помещений (зданий и сооружений), необходимых для осуществления банковской деятельности.

Кредитной организации запрещается заниматься производственной, торговой и страховой деятельностью (ст. 15.26 КоАП).

1.2. Структура и функции Центрального банка РФ

Центральный банк Российской Федерации (Банк России) является главным банком Российской Федерации. Банк создан и действует на основании ФЗ «О ЦБ РФ (Банке России)» (в ред. от 26 апреля 1995 г. с изменениями и дополнениями).

В соответствии с этим законом уставной капитал (в размере 3 млрд руб.) и иное имущество Банка России являются федеральной собственностью. Банк России осуществляет полномочия по владению, пользованию и распоряжению имуществом Банка России.

Центральный банк является юридическим лицом, имеет печать с изображением Государственного герба Российской Федерации и со своим наименованием. При этом наименования «Центральный банк РФ» и «Банк России» равнозначны. Местонахождением центральных органов ЦБ РФ определен город Москва.

Государство, как правило, не отвечает по обязательствам ЦБ РФ, а ЦБ РФ – по обязательствам государства.

Центральный банк Российской Федерации может быть ликвидирован только на основании принятия соответствующего закона Российской Федерации о поправке к Конституции Российской Федерации.

В структуру ЦБ РФ входят:

1. Центральный аппарат:

- департаменты, обеспечивающие реализацию основных функций Банка России (сводно-экономических валютных операций, валютного регулирования и валютного контроля, операций на открытом рынке, банковского регулирования и надзора, лицензирования деятельности кредитных организаций и их финансового оздоровления и т. п.),

- департаменты, сопровождающие деятельность самого Банка России (юридический, административный, финансовый, информационных систем, внутреннего аудита и ревизий, внешних и общественных связей т. п.).

Вопросами международного сотрудничества занимается департамент международных финансово-экономических отношений. В рамках центрального аппарата действуют также Главное Управление безопасно и защиты информации и Главное управление недвижимости.

2. Территориальные учреждения (Положение о территориальных учреждениях ЦБ РФ от 29 июля 1998 г. № 46):

- не являются юридическими лицами,
- не имеют права принимать решения нормативного характера,
- не имеют права выдавать без разрешения Совета директоров банковские гарантии и поручительства, вексельные и другие обязательства.

3. Расчетно-кассовые центры (Типовое положение о РКЦ Банка России от 7 октября 1996 г № 336).

Главной целью деятельности РКЦ является обеспечение эффективного, надежного и безопасного функционирования платежной системы РФ, соответственно основной его функцией – осуществление расчетов между кредитными организациями.

4. Вычислительные центры.

5. Полевые учреждения предназначены для банковского обслуживания:

- воинских частей;
- учреждений и организаций Минобороны России;
- иных государственных органов и юридических лиц, обеспечивающих безопасность РФ;
- физических лиц, проживающих на территориях объектов, обслуживаемых полевыми учреждениями ЦБ РФ, в тех случаях, когда создание и функционирование территориальных учреждений ЦБ РФ невозможны.

6. Учебные заведения.

7. Другие организации, в том числе подразделения безопасности и Российское объединение инкассации, которые необходимы для осуществления деятельности ЦБ РФ.

Органы управления ЦБ РФ:

1. Национальный банковский совет.

- Коллегиальный орган управления ЦБ РФ (Председатель ЦБ РФ и 11 членов национального банковского совета).
- Члены НБС, за исключением Председателя ЦБ РФ, не работают в Банке России на постоянной основе и не получают оплату за эту деятельность.
- Национальный банковский совет заседает не реже одного раза в квартал.
- Совет рассматривает концепцию совершенствования банковской системы РФ, проекты основных направлений единой государственной кредитной и валютной политики, наиболее важные вопросы регулирования деятельности кредитных организаций, осуществляет экспертизу проектов законодательных и иных нормативных актов в области банковского дела, участвует в разработке принципов организации системы расчетов РФ.

2. Председатель ЦБ РФ.

- Председатель ЦБ РФ назначается на должность на 4 года.
- Одно и то же лицо не может занимать должность Председателя ЦБ РФ более трех сроков подряд.

3. Совет директоров ЦБ РФ.

- Коллегиальный орган непосредственного управления ЦБ РФ (Председатель ЦБ РФ и 11 членов Совета директоров)
- Члены совета назначаются на должность на 4 года.
- Члены Совета директоров работают на постоянной основе в ЦБ РФ.
- Совет директоров собирается не реже одного раза в месяц.
- Решения Совета директоров подлежат обязательному официальному опубликованию в официальном издании ЦБ РФ – «Вестнике Банка России» – в течение десяти дней со дня принятия по вопросам:
 - изменения процентных ставок;
 - размера резервных требований;

- прямых количественных ограничений;
- выпуска банкнот и монеты ЦБ РФ нового образца;
- изъятия из обращения банкнот и монет ЦБ РФ старого образца;
- порядка формирования резервов кредитными организациями и пр.

Сотрудники ЦБ РФ являются государственными служащими. Служащие ЦБ РФ, занимающие должности, перечень которых утвержден Советом директоров, могут получать кредиты на личные нужды только в ЦБ РФ. Кроме того, Совет директоров создаст пенсионный фонд для дополнительного пенсионного обеспечения служащих ЦБ РФ, а также организует страхование жизни и медицинское страхование служащих ЦБ РФ.

Служащие ЦБ РФ, занимающие должности, перечень которых утвержден Советом директоров:

- не имеют права работать по совместительству, а также на основании договора подряда (за исключением преподавательской, научно-исследовательской и творческой деятельности);
- не имеют права занимать должности в кредитных и иных организациях;
- обязаны в письменной форме уведомить в десятидневный срок Совет директоров о приобретении ими акций (долей) кредитных организаций.

Цели и функции ЦБ РФ схематично представлены на рис. 1.2. Необходимо отметить, что получение прибыли не является целью деятельности ЦБ РФ, он осуществляет свои расходы за счет собственных доходов. Прибыль ЦБ РФ определяется как разница между суммой доходов от предусмотренных законодательством банковских акций и сделок и доходов от участия в капиталах кредитных организаций и расходами, связанными с осуществлением ЦБ РФ своих функций.

ЦБ реализует пять направлений своей компетенции:

- как важнейший орган разработки и реализации денежно-кредитной политики государства,
- как организатор наличного денежного обращения (эмиссия наличных денег),

- как главный орган банковского регулирования и банковского надзора,
- как кредитная организация особого вида,
- как организатор безналичных расчетов.

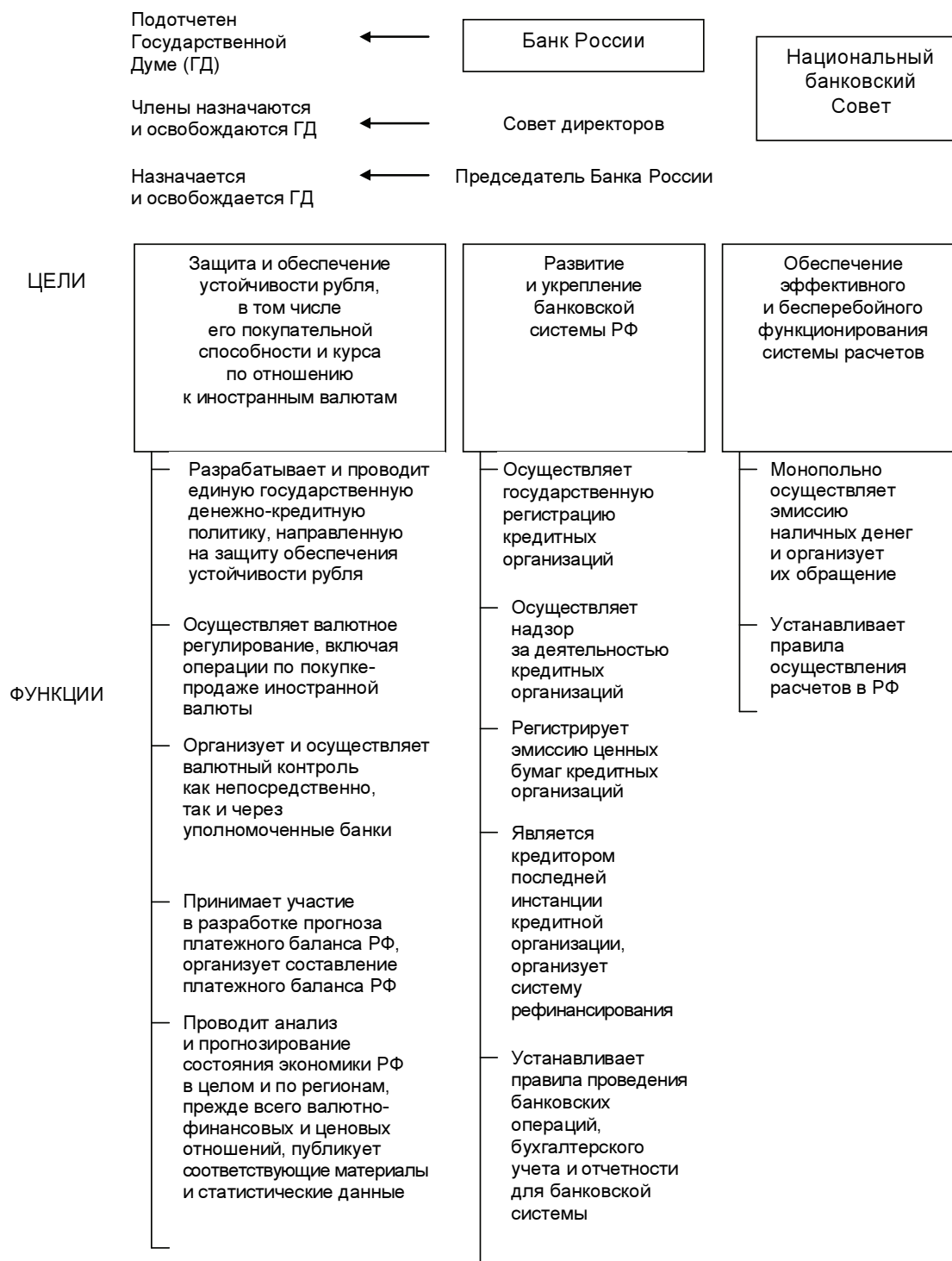


Рис. 1.2. Цели деятельности и функции Центрального банка РФ

Взаимоотношения коммерческих банков с Центральным банком России осуществляются в основном через территориальные учреждения. Эти взаимоотношения складываются по следующим направлениям:

1. Открытие корреспондентского счета в РКЦ – подразделении территориального учреждения ЦБ РФ по месту расположения коммерческого банка. Через корреспондентские счета коммерческих банков РКЦ осуществляют межбанковские расчеты.
2. Выдача кредитов коммерческим банкам за счет резервов ЦБ РФ. Однодневные кредиты имеют стабилизационное, санационное, целевое назначение. Коммерческие банки могут получать также от Центрального банка России ломбардные (залоговые) кредиты на срок до 30 дней по заявлению. Основой для процента по кредитам является ставка рефинансирования (табл. 1.1). С 4 февраля 2008 г. кредиты, обеспеченные залогом и поручительством, выдаются ЦБ РФ для коммерческих банков по ставке 10,25 % годовых.

Таблица 1.1

Ставка рефинансирования Центрального банка РФ

Период действия	Ставка рефинансирования, %
01.12. 08 – до н.в.	13,00
12.11. 08 – 30.11.08	12,00
14.07.08 – 11.11.08	11,00
10.06.08 – 13.07.08	10,75
29.04.08 – 9.06.08	10,50
04.02.08 – 28.04.08	10,25

3. Кассовое обслуживание коммерческих банков – инкассация излишков наличности и получение в РКЦ наличных денежных средств.
4. Перечисление на специальные счета ЦБ РФ фонда обязательного резервирования привлеченных депозитов. С 1.01.2000 г. коммерческие банки обязаны перечислять в этот фонд 10 % рублевых средств, привлеченных от юридических лиц; 7 % рублевых средств от физических лиц; 10 % валютных средств.

5. Депозитные операции ЦБ РФ. Центральный банк России принимает от коммерческих банков свободные денежные средства на определенные сроки (1 день, 1 неделя, 2 недели, прочие условия), выплачивая определенные проценты (на 28.08. 2009 г. – 6 % годовых по депозитам на 1 неделю, 5,5 % – по депозитам до востребования по стандартным условиям). Депозитные операции осуществляются согласно Положению ЦБ РФ от 5 ноября 2002 г. № 203-П.

1.3. Денежно-кредитная политика

Денежно-кредитная политика является составной частью экономической политики государства, главные стратегические цели которой выражаются в повышении благосостояния населения и обеспечении максимальной занятости. Исходя из этой долгосрочной стратегии, основными ориентирами макроэкономической политики Правительства РФ обычно выступают обеспечение роста ВВП и снижение инфляции.

Центральный банк ежегодно, не позднее срока внесения в Государственную думу Правительством Российской Федерации проекта федерального закона о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период представляет в Государственную думу проект основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики на предстоящий год и не позднее 1 декабря – основные направления единой государственной денежно-кредитной политики, которые содержат анализ состояния и прогноз развития экономики РФ; основные ориентиры, параметры и инструменты единой государственной денежно-кредитной политики.

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

Реализация утвержденной денежно-кредитной политики целиком возложена на Банк России. В части реализации этой политики закон регламентирует инструменты и методы, которыми может пользоваться Банк России, в том числе установление процентных ставок по собственным операциям, нормативы обязательных резервов (резервные требования), депонируемых в Банке России, операции на открытом рынке, рефинансирование банков, валютное регулирование, установление ориентиров роста денежной массы, прямые количественные ограничения (рис. 1.3).

Процентная политика Банка России используется для воздействия на рыночные процентные ставки в целях укрепления национальной валюты. Банк России может устанавливать одну или несколько процентных ставок по различным видам операций или проводить процентную политику без фиксации процентной ставки. Банк России предоставляет минимальные процентные ставки, по которым он осуществляет свои операции.

Ставка рефинансирования – процентная ставка, под которую Центральный банк страны выдает кредиты коммерческим банкам. Она определяет все остальные ставки процента в экономике, отражается на отношении населения к сбережениям и инвестициям. Ставка рефинансирования меняется в зависимости от темпа инфляции.

Коммерческие банки, заключая кредитные договоры, не должны ориентироваться исключительно на ставку рефинансирования Банка России. Процентные ставки по кредитам, устанавливаемые ими, реально определяются стоимостью привлеченных ресурсов, уровнем прочих расходов банка и уровнем кредитных рисков, а также планируемой нормой прибыли.

В 2001 г. действовала ставка рефинансирования в размере 25 % годовых, ставка по кредитам и «овернайт» установлена на уровне 22 % годовых. В 2002 г. официальная ставка рефинансирования понижена до 23 % годовых. С 25 ноября 2009 г. ставка рефинансирования составляет 9 %.



Рис. 1.3. Денежно-кредитная политика

В настоящее время предоставление кредитов рефинансирования регламентируется Положением «О порядке предоставления Банком России кредитов банкам, обеспеченных залогом государственных ценных бумаг» от 6 марта 1998 г. № 19-П, согласно которому Банк России предоставляет банкам, заключившим Генеральный кредитный договор при условии предварительной блокировки ценных бумаг на разделе «Блокировано Банком России» счета ДЕПО банка в уполномоченном Депозитарии, следующие *виды обеспеченных кредитов*:

- внутридневные кредиты;
- кредиты «Овернайт»;
- ломбардные кредиты.

Обеспечением данных кредитов являются государственные ценные бумаги, включенные в Ломбардный список Банка России.

Составной частью проводимой Банком России политики рефинансирования являются его депозитные операции с кредитными организациями. Цель этих операций – изъятие излишней ликвидности банковской системы путем привлечения на депозитные счета в Банке России свободных денежных средств кредитных организаций. Банк России проводит депозитные операции в соответствии со ст. 4, 45 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)». Порядок их проведения регламентируется Положением Банка России «О порядке проведения Центральным банком Российской Федерации депозитных операций с банками-резидентами в валюте Российской Федерации» от 13 января 1999 г. № 67-П.

Предусматриваются следующие *варианты депозитных операций*:

- проведение депозитных аукционов;
- проведение депозитных операций по фиксированной процентной ставке;
- прием в депозит средств банков, заключивших с Банком России Генеральное соглашение о проведении депозитных операций в валюте Российской Федерации с использованием системы «Рейтерс-диллинг»;
- прием в депозит средств банков на основе отдельного соглашения, определяющего условия депозита.

Банк России оставляет за собой право выбирать банки-контрагенты, с которыми он осуществляет депозитные операции, а также приостанавливать действие Генерального соглашения на неопределенный срок без предварительного уведомления последнего (по причинам невыполнения банком обязательных резервных требований Банка России, при наличии просроченной задолженности по кредитам Банка России и (или) по другим причинам).

Политику резервных требований Банк России использует как механизм регулирования общей ликвидности банковской системы и для контроля денежных агрегатов посредством снижения денежного мультипликатора.

Экспансия кредитная – интенсивное расширение кредитных операций банков с целью получения прибыли.

Кредитная рестрикция – ограничение кредитов, которые Центральный Банк предоставляет коммерческим банкам в целях предотвращения утечки золотых запасов за границу, избегания краха банков и инфляционных процессов. Обычно такое ограничение приводит к общему ограничению кредитов, предоставляемых предприятиям, фирмам; снижению капиталовложений, вызывающему «сжатие» производства, снижение темпов экономического роста.

Следовательно, Банк России, устанавливая и изменяя нормативы обязательных резервов, воздействует на объем и структуру привлеченных кредитными организациями ресурсов, оказывает влияние на их кредитную политику. Уменьшение Банком России норм резервирования позволяет коммерческим банкам шире использовать сформированные кредитные ресурсы. Увеличение ими кредитных вложений ведет к росту денежной массы, а в условиях спада производства стимулирует инфляционные процессы в экономике. Если объем денежной массы превышает установленные Основными направлениями единой государственной денежно-кредитной политики ориентиры, Банк России проводит политику кредитной рестрикции путем увеличения нормативов обязательных резервов, вынуждая банки сократить объем активных операций.

Обязанность выполнения нормативов обязательных резервов возложена на кредитные организации статьей 25 Федерального закона «О банках и банковской деятельности» и появляется с момента получения лицензии Банка России на право совершения соответствующих операций. При этом покрытие обязательных резервов различными видами активов, приносящих доход, не допускается. На обязательные резервы, депонируемые кредитными организациями в Банке России, проценты не начисляются. Согласно ст. 38 ФЗ «О ЦБ РФ (Банке России)» нормативы обязательных резервов не могут превышать 20 % обязательств кредитной организации, быть одновременно изменены более чем на пять пунктов, при этом они могут дифференцироваться для различных

кредитных организаций. Размер обязательных резервов в процентном отношении к обязательствам кредитной организации, а также порядок их депонирования устанавливаются Советом директоров Банка России и периодически пересматриваются исходя из целей проводимой денежно-кредитной политики.

Под операциями на открытом рынке подразумевается купля-продажа ЦБ РФ казначейских векселей, государственных облигаций, прочих государственных ценных бумаг, облигаций ЦБ РФ, а также краткосрочные операции с указанными ценными бумагами при совершении позднее обратной сделки. Лимит операций на открытом рынке утверждается Советом директоров Банка России.

Покупая у коммерческих банков ценные бумаги, Банк России высвобождает их ликвидность и расширяет возможности для кредитования. Напротив, при продаже ценных бумаг происходит сокращение свободных резервов банковской системы и уменьшение ее потенциала для кредитования экономики.

Операции на открытом рынке подразделяются:

- на операции купли-продажи;
- сделки РЕПО.

Сделка РЕПО – это операция с обратным выкупом. Она состоит из двух частей: в первой ее части одна сторона продает другой стороне и одновременно берет на себя обязательства выкупить их в определенный срок (либо по требованию второй стороны), во второй части происходит обратная покупка ценных бумаг по цене, отличной от цены первоначальной продажи. Разница между ценами и представляет тот доход, который получает покупатель ценных бумаг по первой части РЕПО. Юридически договор между участниками сделки РЕПО является особым видом договора купли-продажи, в котором стороны поочередно являются продавцами и покупателями.

Преимущества РЕПО по сравнению с другими инструментами денежно-кредитной политики заключаются в том, что они, во-первых, обеспечивают финансовую систему ликвидностью на некоторый срок, по истечении которого нет необходимости вновь выходить на рынок, чтобы изъять из обращения избыточную

денежную массу; во-вторых, ценные бумаги, выступающие в качестве объекта сделки, не выходят из оборота, а продолжают в нем участвовать. Мировой опыт показывает, что операции РЕПО являются наиболее действенным инструментом достижения оперативных целей денежно-кредитной политики.

Валютное регулирование подразумевает разработку и реализацию Банком России политики валютного курса. В рамках своей компетенции, определенной Федеральными законами «О Центральном банке Российской Федерации» и «О валютном регулировании и валютном контроле» Банк России совместно с Правительством РФ определяет текущую политику государства в области обменного курса национальной валюты.

Конкретные направления валютной политики как одного из основных инструментов денежно-кредитного регулирования Банк России вырабатывает в результате анализа множества экономических параметров как текущих, так и прогнозируемых. Важнейшими из этих параметров являются: состояние платежного баланса страны, внутренняя денежно-кредитная политика, система валютного регулирования. Кроме того, существенным фактором, влияющим на выбор Банком России валютной политики, являются международные обязательства в отношении конверсии национальной валюты, принимаемые Российской Федерацией перед Международным валютным фондом и международными организациями.

В ходе разработки валютной политики государства Банк России решает две задачи:

- выбор оптимального режима обменного курса;
- определение экономически обоснованного его уровня.

Одной из задач Банка России является определение и поддержание (в том числе с помощью интервенций) того значения курса национальной валюты, который в данный момент в наибольшей степени отвечает текущим целям экономической политики государства. При этом фактором, ограничивающим возможности достижения (удержания) определенного уровня валютного курса, является текущий размер золотовалютных

резервов Банка России и степень их ликвидности. Для обеспечения экономически обоснованной динамики валютного курса рубля с 1998 года Банк России отказался от политики фиксированного курса и перешел к режиму плавающего валютного курса.

Прямые количественные ограничения могут применяться Банком России в исключительных случаях в целях проведения единой государственной денежно-кредитной политики после консультаций с Правительством Российской Федерации.

К прямым количественным ограничениям можно отнести:

- установление кредитным организациям лимитов на предоставление кредитов и на привлечение средств, определение видов обеспечения активных операций банков, ограничения на проведение кредитными организациями отдельных банковских операций;
- введение предельных размеров процентных ставок по предоставляемым банками кредитам, определение размера комиссионного вознаграждения и тарифов за оказание отдельных видов банковских услуг. Эта мера практиковалась Банком России в 1991 г., когда для коммерческих банков была установлена предельная ставка по выдаваемым ими кредитам в размере 25 % годовых;
- установление фиксированного соотношения процентных ставок коммерческих банков и официальных ставок, прямое ограничение размера кредитной маржи (разницы между ценой приобретения ресурсов и их последующей перепродажи в виде кредита или разницы между средними процентными ставками по активным и пассивным операциям банков). Так, при предоставлении Банком России централизованных кредитных ресурсов коммерческим банкам (до февраля 1994 г.) устанавливался предельный размер маржи, которая независимо от роста ставки рефинансирования должна была составлять 3 % пункта.

В современных условиях Банк России практически не использует прямых количественных ограничений.

Принятие текущих решений в области денежно-кредитной политики о величине резервных требований; об изменении

процентных ставок Банка России; определении лимитов операций на открытом рынке, условий и порядка предоставления кредитов входит в компетенцию Совета директоров Банка России.

1.4. Основы организации деятельности коммерческого банка

Строгой классификации коммерческих банков не существует, тем не менее их можно классифицировать по различным критериям (табл. 1.2).

Деятельность универсальных коммерческих банков определяется тремя основными функциями:

- аккумуляция и мобилизация временно свободных денежных средств,
- предоставления кредитов,
- осуществление платежей и расчетов в хозяйстве.

Помимо трех определяющих функций часто выделяют дополнительные функции коммерческого банка, к которым относится функция создания платежных средств в виде банковских депозитов, которые используются с помощью чеков, пластиковых карт, векселей, электронных переводов и функция организации выпуска и размещения ценных бумаг.

Основополагающими документами, регламентирующими процесс создания коммерческих банков, являются Гражданский кодекс РФ, Федеральный закон «Об акционерных обществах», глава II ФЗ «О банках и банковской деятельности». Центральный банк РФ издал ряд нормативных актов, устанавливающих порядок создания коммерческих банков. Среди них наиболее важной является Инструкция №75-И «О порядке применения федеральных законов, регламентирующих процедуру регистрации кредитных организаций и лицензирования банковской деятельности», Инструкция ЦБ РФ № 109-И «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций».

Решение о государственной регистрации кредитной организации, реорганизации и ликвидации принимает ЦБ РФ. ЦБ РФ ведет книгу государственной регистрации кредитных организаций. За государственную регистрацию кредитных организаций взимается государственная пошлина. Не реже 1 раза в год ЦБ РФ публикует в «Вестнике России» информацию о выданных кредитным организациям лицензиях.

Основные положения по созданию коммерческого банка следующие:

1. Минимальный размер уставного капитала для кредитных организаций – не менее 5 млн евро, для небанковских кредитных организаций – не менее 500 тыс. евро. Ежеквартально Центробанк РФ определяет рубленый эквивалент уставного капитала для вновь создаваемых банков, исходя из курса российского рубля относительно евро. Например, рублевый эквивалент уставного капитала создаваемых коммерческих банков в третьем квартале 2003 г. должен был составлять 173 562 000 руб.

2. Учредители банка – физические и юридические лица. Их финансовое положение должно быть устойчивым. Доля каждого в уставном капитале должна быть невелика. Она не должна сильно отличаться от других учредителей. Учредители банка не имеют права выходить из состава участников банка первые 3 года со дня регистрации (т.е. полностью или частично изымать свою долю из уставного капитала банка).

Приобретение более 5 % акций (долей) кредитной организации в результате одной или нескольких сделок одним учредителем либо группой учредителей, связанных между собой соглашением, либо группой учредителей, являющихся дочерними или зависимыми по отношению друг к другу, требуют уведомления об этом ЦБ РФ. Приобретение указанными лицами более 20 % долей (акций) кредитной организации требует получения предварительного согласия ЦБ РФ (ст. 105 и 106 ГК РФ, ст.11 ФЗ «О банках и банковской деятельности», ст. 61 ФЗ «О ЦБ РФ»).

Таблица 1.2

Классификация банков

Критерии	Виды банков
Функциональное назначение (характер экономической деятельности)	Коммерческие (КБ): кредитно-расчетное обслуживание предприятий, юридических и физических лиц Эмиссионные (ЦБ) – «банк банков» Специализированные: кредитование какого-либо определенного вида деятельности, например внешнеэкономической
Сроки выдаваемых кредитов	Банки долгосрочного кредитования: срок больше 5 лет Банки среднесрочного кредита: от 3-х до 5 лет Банки краткосрочного кредита: до 3-х лет
Хозяйственный признак	Промышленные Торговые Сельскохозяйственные
Территориальный признак	Региональные Межрегиональные Национальные Международные
Тип собственности	Государственные: капитал принадлежит государству) Акционерные (ОАО, ЗАО): капитал формируется за счет продажи акций Кооперативные (паевые): капитал формируется за счет реализации паев Частные: капитал принадлежит физическим и юридическим лицам, организациям Муниципальные: капитал формируется за счет городской собственности или находится в управлении города Смешанные: капитал формируется из разных форм собственности, например акционерные банки с участием государственной собственности
Масштаб деятельности	Банковские консорциумы Крупные Средние Малые Межбанковские объединения
Число филиалов	Бесфилиальные С филиалами и отделениями С дочерними банками
Количество обслуживаемых клиентов, величина активов, капитала, различные валютные показатели и др.	

3. После подписания учредителями договора создается временный (накопительный) расчетный счет, на который перечисляются доли учредителей.

4. Возможны неденежные взносы (здания, сооружения, мебель, компьютеры и др.) в уставный капитал, но их доля не должна превышать 10 %.

5. После проведения учредительного собрания, где оформляется протокол и принимается устав банка, документы передаются в ЦБ РФ для регистрации и лицензирования коммерческого банка. Коммерческий банк имеет право осуществлять банковские операции с момента получения лицензии. Лицензия на осуществление банковских операций выдается без ограничения срока ее действия. При осуществлении банковских операций без лицензии с кредитной организации взыскивается вся сумма от проведенных операций, а также налагается штраф в двукратном размере этой суммы в федеральный бюджет.

Порядок создания кредитной организации:

- ЦБ РФ принимает решение о лицензировании кредитной организации в срок, не превышающий 6 месяцев со дня подачи документов.
- ЦБ РФ направляет документы в уполномоченный регистрирующий орган.
- Уполномоченный регистрирующий орган вносит в Единый государственный реестр запись в срок не более 5 рабочих дней со дня получения документов от ЦБ РФ и уведомляет об этом Банк России в короткие сроки.
- ЦБ РФ в течение 3-х рабочих дней уведомляет учредителей кредитной организации о требовании произвести 100%-ю оплату уставного капитала в месячный срок.
- ЦБ РФ выдает лицензию в течение 3 дней (после получения подтверждения о полной оплате уставного капитала).

Банковская лицензия – специальное разрешение ЦБ РФ на ведение банковской деятельности в форме особого документа, определяющего право банка проводить оговоренные операции.

Вновь созданному банку могут быть выданы лицензии трех видов. В дальнейшем банку, желающему расширить свою деятельность, выдаются дополнительно иные лицензии (рис. 1.4).

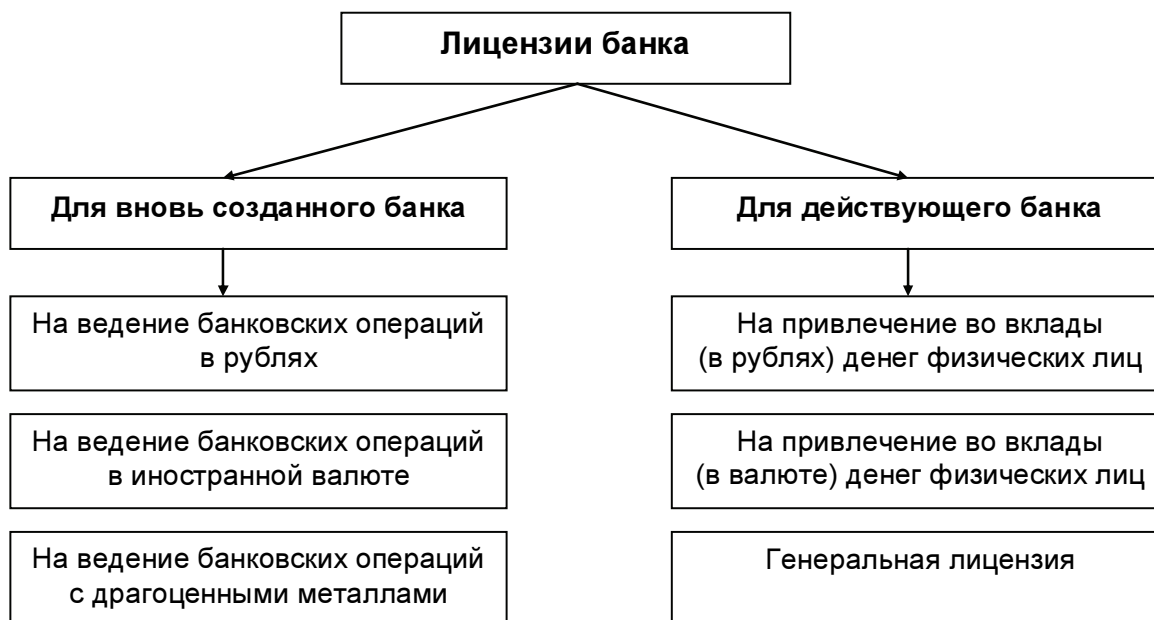


Рис. 1.4. Виды лицензий коммерческого банка

Целью регистрации и лицензирования является предотвращение выхода на рынок финансово неустойчивых, подверженных высоким рискам организаций с сомнительной репутацией учредителей.

Наличие лицензии на осуществление банковских операций с драгоценными металлами не является обязательным условием для получения генеральной лицензии.

При рассмотрении вопроса о выдаче банку лицензии проводится проверка страхования вкладов физических лиц. При рассмотрении вопроса о выдаче банку генеральной лицензии в нем проводится комплексная проверка. Генеральная лицензия на осуществление банковских операций может быть выдана банку, с даты государственной регистрации которого прошло не менее двух лет [2].

Генеральная лицензия может быть выдана банку, имеющему лицензии на осуществление всех банковских операций со средствами в рублях и в иностранной валюте и выполняющему установленные Банком России требования к размеру капитала.

После получения лицензии коммерческий банк в течение года должен начать свою деятельность, в противном случае ЦБ РФ вправе отозвать лицензию. Об отзыве лицензии говорится в ст. 20 ФЗ «О банках и банковской деятельности». Порядок отзыва лицензии обговаривается в Указании ЦБ РФ от 27.08.2001 г. № 1025-У, Указании ЦБ РФ от 05.07.2007 г. № 1853-У, Указании ЦБ РФ № 1477-У, Указании ЦБ РФ № 1476-У.

Органы управления кредитной организацией схематично представлены на рис. 1.5. Высшим органом управления банком, созданным в любой форме хозяйственного общества, является *общее собрание акционеров или участников*. В акционерном банке, где более 100 акционеров имеют голосующие акции, создается *счетная комиссия*, количественный и персональный состав которой утверждается общим собранием по предложению Совета директоров. Счетная комиссия определяет кворум, разъясняет вопросы реализации акционерами права голоса на общем собрании, порядок голосования, подсчитывает голоса, подводит итоги голосования и др. В банке с числом акционеров более 500 функции счетной комиссии могут быть возложены на *специализированного регистратора*.

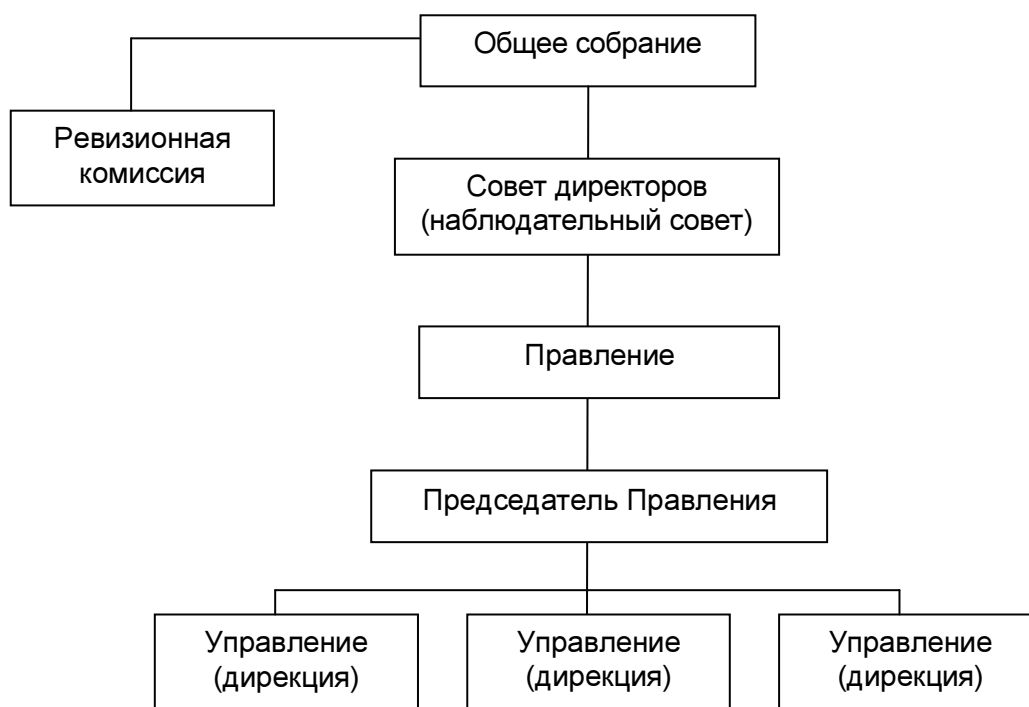


Рис. 1.5. Органы управления кредитной организацией

Совет директоров (Наблюдательный совет) должен создаваться только в акционерном банке. Однако Уставом общества с ограниченной ответственностью также может быть предусмотрено его создание. Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью банка (определяет приоритетные направления деятельности банка; утверждает повестку дня общего собрания; дает рекомендации по размеру дивиденда, использованию резервного фонда; утверждает создание филиалов и представительств, заключение крупных сделок, выдачу крупных кредитов и др.). В акционерном банке при числе акционеров более 1000 в Совете директоров должно быть не менее 7 членов, а если акционеров более 10 тыс., то в Совете директоров должно быть не менее 9 членов. Возглавляет Совет директоров *Председатель Совета*, который организует его работу.

Руководство текущей деятельностью банка осуществляется либо *единоличным исполнительным органом* (директором, генеральным директором), либо *единоличным и коллегиальным исполнительным органом* (правлением, дирекцией). При этом *директор* также осуществляет функции *Председателя Правления* банка. К компетенции исполнительного органа относятся все вопросы руководства его текущей деятельностью, за исключением вопросов, отнесенных к исключительной компетенции общего собрания. Исполнительные органы банка подотчетны общему собранию и Совету директоров банка.

Банковским законодательством установлены особые требования к участникам исполнительных органов банка. Так, руководитель кредитной организации, его заместители, члены правления (дирекции) банка, главный бухгалтер, руководитель филиала не имеют права занимать должности в других организациях, являющихся кредитными или страховыми организациями, профессиональными участниками рынка ценных бумаг, а также в организациях, занимающихся лизинговой деятельностью или являющихся аффилированными лицами по отношению к кредитной организации, в которой работает ее руководитель, главный бухгалтер, руководитель ее филиала.

Для осуществления контроля за хозяйственно-финансовой деятельностью банка общим собранием акционеров (участников) избирается *ревизионная комиссия* или *ревизор банка*. Причем членом ревизионной комиссии также может быть лицо, не являющееся участником банка. Ревизионная комиссия проводит проверки по итогам деятельности банка за год и другое время как по своей инициативе, так и по решению общего собрания или Совета директоров. Общее собрание акционеров (участников) утверждает также *аудитора банка* и размер оплаты его услуг. Уставом банка может быть предусмотрено выполнение функции ревизионной комиссии аудитором. Аудитор не должен быть связан имущественными интересами с банком, членами Совета директоров и с лицами, работающими в исполнительных органах банка.

Кредитная организация может открывать обособленные подразделения – филиалы и представительства, сведения о которых должны содержаться в Уставе организации.

Филиалом кредитной организации является ее обособленное подразделение, расположенное вне места нахождения кредитной организации и осуществляющее от ее имени все или часть банковских операций, предусмотренных лицензией Банка России, выданной кредитной организации.

Представительством кредитной организации является ее обособленное подразделение, расположенное вне места нахождения кредитной организации, представляющее ее интересы и осуществляющее их защиту. Представительство не имеет права осуществлять банковские операции. Оно создается для обеспечения представительских функций банка, совершения сделок и иных правовых действий. Представительство не занимается расчетно-кассовым и кредитным обслуживанием клиентов и не имеет корреспондентского субсчета. Для осуществления хозяйственных расходов ему открывают текущий счет.

Филиалы и представительства кредитной организации не являются юридическими лицами. Они осуществляют свою деятельность на основании положений, утвержденных создавшей их кредитной организацией, и считаются открытыми с момента уведомления Банком России.

Кредитная организация (филиал) может также открывать *внутренние структурные подразделения* вне местонахождения головной организации и филиала. К внутренним структурным подразделениям относятся дополнительные офисы, операционные кассы вне кассового узла, обменные пункты. Банковские операции и сделки могут осуществляться только теми подразделениями кредитной организации, которые открыты и осуществляют свою деятельность в установленном порядке. Решение о внесении изменений и дополнений в устав кредитной организации, связанных с открытием и закрытием обособленных подразделений (представительств и филиалов), принимается участниками кредитной организации на очередном годовом общем собрании.

Кредитная организация может иметь дочерние и зависимые хозяйственные общества (преобладающее участвующее общество имеет более 20 % акций), в том числе и банки.

Обособленные подразделения регулируется следующими нормативными актами:

- ст. 22 ФЗ «О банках и банковской деятельности»;
- ст. 74 ФЗ «О ЦБ РФ»;
- раздел II, глава 10 Инструкции ЦБ РФ № 109-И;
- Инструкция ЦБ РФ № 75-И (внутренние подразделения);
- Инструкция ЦБ РФ № 113-И.

О ликвидации и реорганизации кредитной организации говорится в ст. 23, 23.4 ФЗ «О банках и банковской деятельности». Ликвидация кредитной организации может быть добровольной и принудительной. Добровольная ликвидация кредитной организации регулируется следующими основными нормативными документами:

- Указание ЦБ РФ № 18-У (финансовое оздоровление);
- ст. 61-64 ГК РФ;
- глава 10, § 1, ст. 181 ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций».

Принудительная ликвидация регулируется ст. 23.1-23.3 ФЗ «О банках и банковской деятельности».

Государственная регистрация кредитной организации в связи с ее ликвидацией осуществляется в течение 45 рабочих дней со дня представления в Банк России всех оформленных в установленном порядке документов.

В случае аннулирования или отзыва лицензии на осуществление банковских операций кредитная организация обязана вернуть ее в ЦБ РФ в течение 15 дней со дня принятия такого решения, за исключением случая, если ко дню отзыва указанной лицензии у кредитной организации имеются признаки несостоятельности (банкротства), предусмотренные ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций».

Ликвидация кредитной организации считается завершенной, а кредитная организация прекратившей свою деятельность после внесения уполномоченным регистрирующим органом соответствующей записи в единый государственный реестр юридических лиц.

Заявление Банка России о принудительной ликвидации кредитной организации рассматривается арбитражным судом в срок, не превышающий одного месяца со дня подачи указанного заявления. Срок ликвидации кредитной организации не может превышать 12 месяцев со дня вступления в силу решения арбитражного суда о ликвидации кредитной организации. Указанный срок может быть продлен арбитражным судом по обоснованному ходатайству ликвидатора кредитной организации.

Отчет о результатах ликвидации кредитной организации с приложением ликвидационного баланса заслушивается на собрании кредиторов или заседании комитета кредиторов кредитной организации и утверждается арбитражным судом в порядке, предусмотренном ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)».

При этом в кризисных для кредитных организаций ситуациях до дня отзыва лицензии на осуществление банковских операций реализуются следующие меры по предупреждению банкротства кредитных организаций:

- финансовое оздоровление;

- назначение временной администрации по управлению кредитной организацией, за исключением случая назначения временной администрации в связи с отзывом лицензии на осуществление банковских операций;
 - реорганизация кредитной организации;
 - реорганизация, проводимая по инициативе кредитной организации;
 - реорганизация, проводимая по требованию Банка России.

Реорганизация, проводимая по инициативе кредитной организации регулируется гражданским законодательством, это, прежде всего, ст. 57-60 ГК РФ, а также ст. 15-17 Федерального закона «Об акционерных обществах». В банковском законодательстве надо обратить внимание на ст. 23 Федерального закона «О банках и банковской деятельности». Конкретные вопросы слияния и присоединения кредитных организаций регулируются Положением Банка России № 230-П «О реорганизации кредитных организаций в форме слияния и присоединения».

Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» предусматривает право Банка России потребовать реорганизации кредитных организаций.

В ст. 32-33 Федерального закона от 25 февраля 1999 г. «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» предусматривается, что Банк России может требовать реорганизации кредитной организации, если она:

1) не удовлетворяет требования кредиторов (кредитора) по денежным обязательствам (обязательству) и (или) не исполняет обязанность по уплате обязательных платежей в сроки, превышающие семь дней и более с момента наступления даты их удовлетворения и (или) исполнения, в связи с отсутствием или недостаточностью денежных средств на корреспондентских счетах кредитной организации;

2) допускает снижение собственных средств (капитала) по сравнению с их (его) максимальной величиной, достигнутой за последние 12 месяцев, более чем на 30 процентов при одновременном нарушении одного из обязательных нормативов, установленных Банком России;

3) нарушает норматив текущей ликвидности, установленный Банком России, в течение последнего месяца более чем на 20 %.

Банк России вправе направить в кредитную организацию требование об осуществлении ее реорганизации, которое должно содержать указание причин, послуживших основанием для его направления, а также рекомендации о формах и сроках осуществления реорганизации кредитной организации.

В течение пяти дней со дня получения данного требования Банка России, руководитель кредитной организации обязан обратиться в Совет директоров (Наблюдательный совет) кредитной организации с ходатайством о проведении ее реорганизации [43].

Формы реорганизации кредитной организации:

1. Слияние.

При слиянии двух и более кредитных организаций создается юридическое лицо (кредитная организация). Вновь созданная кредитная организация становится правопреемником слияемых юридических лиц.

2. Присоединение.

При присоединении одной или нескольких кредитных организаций к другой кредитной организации к последней переходят права и обязанности присоединенного лица в соответствии с передаточным актом. Нового юридического лица не создается, но присоединяемый банк или небанковская кредитная организация прекращают свое существование.

3. Разделение.

При разделении кредитной организации на две и более новых кредитных организации ее права и обязанности переходят к вновь возникшим банкам и небанковским кредитным организациям в соответствии с отдельным балансом. Вместо прекращающей свое существование организации возникают (создаются) две и более новых.

4. Выделение.

При выделении из состава кредитной организации одной или нескольких новых кредитных организаций к каждой из них переходят права и обязанности реорганизованного юридического лица в соответствии с разделительным балансом.

5. Преобразование:

- АО → ООО,
- АО → ОДО (общество с дополнительной ответственностью),
- ООО ↔ ОДО.

Изменение кредитной организации, действующей в форме акционерного общества открытого типа (ОАО) на закрытый (ЗАО) и наоборот, не является реорганизацией.

Контрольные вопросы

1. Раскройте содержание банковской деятельности.
2. Перечислите основные операции коммерческого банка.
3. В чем заключается особенность Центрального банка Российской Федерации (Банка России)?
4. Назовите основные направления деятельности ЦБ РФ?
5. Какие учреждения входят в структуру ЦБ РФ?
6. Какие органы управления ЦБ РФ вам известны?
7. Какие права имеют сотрудники ЦБ РФ?
8. Как строятся взаимоотношения Банка России с коммерческими банками?
9. Кто наделен полномочиями разработки денежно-кредитной политики?
10. Назовите основные инструменты денежно-кредитной политики.
11. В чем заключается сущность рефинансирования кредитных организаций?
12. Для каких целей кредитные организации используют операции РЕПО?
13. Перечислите основные положения по созданию коммерческого банка.
14. Опишите порядок регистрации коммерческого банка.
15. Когда коммерческий банк имеет право начинать свою деятельность?
16. Какие виды лицензий предусмотрены для осуществления банковской деятельности?
17. Назовите и охарактеризуйте блоки управления банка.

-
18. Какие обособленные подразделения может открывать кредитная организация?
 19. Как регулируется прекращение банковской деятельности?
 20. В какие формы может быть преобразована кредитная организация при реорганизации?

БАНКОВСКИЕ РЕСУРСЫ, ИХ ПЛАНИРОВАНИЕ И РЕГУЛИРОВАНИЕ

Коммерческие банки, как и другие субъекты хозяйственных отношений, для обеспечения своей коммерческой и иной деятельности должны располагать определенной суммой денежных средств, т.е. ресурсами. В современных условиях развития экономики проблема формирования ресурсов имеет первостепенное значение.

Кредитные ресурсы банка формируются за счет собственных средств (уставного капитала, фондов и резервов, свободного остатка прибыли), привлеченных средств (остатков на счетах клиентов) и заемных средств (рис. 2.1). Рассмотрим перечисленные ресурсы более подробно.



Рис. 2.1. Ресурсы коммерческого банка

Собственные средства – средства, полученные от акционеров (участников) банка при его создании и образованные в процессе его деятельности, которые находятся в распоряжении банка без ограничения сроков. На долю собственных средств банка приходится от 22 до 30 %, что в целом отвечает сложившейся структуре в мировой банковской практике.

Привлеченные средства – средства клиентов, полученные на определенный срок или до востребования. К заемным средствам относят средства, полученные от кредитных организаций; составляют около 70–80 % всех банковских ресурсов.

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

2.1. Собственные средства коммерческого банка

Собственные средства (капитал) выполняют ряд важных функций в обеспечении управления и жизнедеятельности коммерческого банка:

1. Защитная функция означает возможные компенсации вкладчикам в случае ликвидации банка, а также сохранение платежеспособности путем создания резерва на активы, позволяющего банку функционировать несмотря на угрозу появления убытков.

2. Оперативная функция включает ассигнование собственных средств на приобретение земли, зданий, оборудования, а также создание финансового резерва на случай непредвиденных убытков.

3. Выполняя регулируемую функцию, капитал выступает регулятором деятельности банка, посредством которого государственные органы задают ему нормы экономического поведения, предохраняющие его от чрезмерных рисков.

В соответствии с Инструкцией Банка России «О порядке регулирования деятельности кредитных организаций» от 1 октября 1997 г. № 1 соотношение между собственным капиталом и суммарным объемом активов, взвешенных с учетом риска, для банков,

собственный капитал которых превышает 5 млн евро, установлено на уровне 10 %, для банков с собственным капиталом от 1 до 5 млн евро – 11 %.

Структура собственного капитала банка неоднородна по качественному составу и может меняться в зависимости отряда факторов, в частности от качества активов, использования собственной прибыли, политики банка по обеспечению его капитальной базы. Часть фондов и резервов банка не учитывается при расчете собственного капитала, поскольку, с одной стороны, отдельные фонды используются для текущих нужд банка, что приводит к их уменьшению, с другой стороны, создаваемые для минимизации рисков резервы банка носят перманентный характер, их величина постоянно меняется, поэтому их включение в состав капитала банка в полном объеме не соответствует критериям, предъявляемым к элементам собственного капитала.

Основную часть собственного капитала коммерческого банка составляют уставной капитал, эмиссионный доход и резервный капитал. На долю этих элементов приходится более 80 % всей суммы собственных средств банка. Они же составляют основную часть собственного капитала банка. К другим элементам, включаемым в состав капитала банка, относятся: средства, полученные от переоценки имущества; фонды накопления и специального назначения в части, не приводящей к уменьшению имущества банка; нераспределенная прибыль предыдущих лет и текущего года. В табл. 2.1 приведен пример структуры собственного капитала ЗАО КБ «Движение». Из таблицы видно, что основную часть собственных средств составляет уставной капитал.

Уставный капитал (фонд) кредитной организации образуется из величины вкладов ее участников и определяет минимальный размер имущества, гарантирующего интересы ее кредиторов. Величина уставного капитала определяется в учредительском договоре о создании банка и в Уставе банка. Каждый участник (акционер) банка пропорционально своему вкладу в уставной капитал ежегодно получает часть банковской прибыли в виде дивидендов.

Таблица 2.1

Структура собственного капитала ЗАО КБ «Движение» (тыс. руб.)

№	Элемент структуры капитала	На 01.07.08	На 01.07.09	Удельный вес в общей сумме на 01.07.09, %
1.	Средства акционеров (участников)	300 000	300 000	94,6
2.	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0	0	0
3.	Эмиссионный доход	0	0	0
4.	Резервный фонд	13 797	9 925	3,1
5.	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	0	0	0
6.	Переоценка основных средств	34	136	0
7.	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет	701	600	0,2
8.	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	-154	6 482	2,1
9.	Обязательные резервы	5 084	19 652	-
10.	Всего источников собственных средств	314 378	317 143	100
11.	Итого собственного капитала	319462	336795	-

Вклады в уставный капитал банка могут быть произведены в виде денежных средств в национальной и иностранной валюте, в виде ценных бумаг определенного вида, а также в виде материальных активов (здание, мебель, компьютеры и т. п.)

Доля материальных активов не должна превышать суммы уставного капитала в течение первых двух лет деятельности банка, в последующие годы она должна составлять не более 10 %. Предельный размер части уставного капитала, оплаченный облигациями федерального займа с постоянным купонным доходом, установлен на уровне 25 % общего размера уставного капитала банка. Облигации, принимаемые в оплату долей (акций), должны принадлежать их владельцу на праве собственности и не должны быть обременены какими-либо обязательствами.

Учредители банка должны полностью оплатить уставной капитал созданного ими банка в течение одного месяца после его регистрации.

Резервный капитал (фонд) создается из чистой прибыли в размере не менее 5 % оплаченной суммы уставного капитала и предназначен для покрытия непредвиденных убытков, выкупа собственных облигаций при недостатке средств и обеспечения стабильности работы банка. Максимальная величина резервного капитала банка определяется его Уставом и может меняться по решению общего собрания участников банка. Этот фонд создается всеми коммерческими банками в обязательном порядке в соответствии с законодательством.

Эмиссионный доход формируется только при увеличении уставного капитала банка в любой организационно-правовой форме.

Эмиссионный доход образуется только в виде положительной разницы между стоимостью акций, установленной при их продаже первым владельцам, и номинальной стоимостью акций (у акционеров банка); разницы, образуемой при оплате акций или долей иностранной валютой, между стоимостью акций или долей, рассчитанной по официальному курсу иностранной валюты по отношению к рублю на дату зачисления средств в уставный капитал, и стоимостью акций или долей, установленной в решении о выпуске акций или об оплате долей иностранной валютой и др.

Фонды специального назначения и фонды накопления образуются из чистой прибыли банка в порядке, установленном учредительными документами, в соответствии с законодательством. Поскольку фонды специального назначения используются на цели материального поощрения и социального обеспечения банка, то они, как правило, не являются элементами собственного капитала.

Фонд накопления представляет собой часть чистой прибыли банка, оставленную в его распоряжении как финансовый источник развития материальной и технической базы банка и покрытия расходов по созданию и внедрению новых банковских продуктов. Фонды накопления обычно не уменьшаются, происходит лишь изменение формы их существования – из денежной формы они трансформируются в материальную форму (новое оборудование, здание и т. п.).

Прирост стоимости, полученной от переоценки имущества. Банки имеют право один раз в год по состоянию на 1 января проводить переоценку имущества. На сумму полученной переоценки увеличивается собственный капитал банка. Однако такое увеличение осуществляется только один раз в три года. Наличие и величина фонда отражают уровень инфляции в стране. По своей экономической природе средства данного фонда можно рассматривать как резерв под обесценение основных средств.

Резервы на возможные потери по ссудам (резервы общего характера) создаются на возможные потери по ссудам, отнесенным к первой группе риска. Общая сумма этих резервов не должна превышать 1,25 % активов, взвешенных по степени риска.

Неиспользованная прибыль прошлых лет и текущего периода является элементом собственного капитала до ее распределения общим собранием участников банка. После распределения часть прибыли, в соответствии с политикой банка направленная на увеличение резервного капитала и фондов накопления, обеспечивает прирост собственного капитала.

Субординированные кредиты (депозиты) – привлеченный кредитной организацией кредит или депозит, который одновременно отвечает следующим условиям:

- срок привлечения средств составляет не менее 5 лет;
- договор содержит положение о невозможности его досрочного расторжения;
- условия предоставления кредитов не имеют существенных отличий от рыночных условий предоставления аналогичных кредитов;
- кредиты (депозиты) погашаются в случае банкротства банка после полного удовлетворения требований всех иных кредиторов;
- в договорах о субординированных кредитах, а также в дополнительных соглашениях к этим договорам не включаются положения, изменяющие перечисленные условия.

Субординированные кредиты включаются в расчет капитала после подтверждения Главным территориальным управлением соответствия заключенного договора требованиям, установленным Банком России.

Собственный капитал банка по качественной характеристике делят на два уровня: капитал I уровня - основной, капитал II уровня - дополнительный.

К капиталу I уровня относят те элементы, которые отвечают следующим критериям:

- стабильность;
- отсутствие фиксированных начислений доходов;
- субординация по отношению к правам кредиторов (очередности погашения в случае банкротства банка).

Капитал I-го (основного) уровня включает обыкновенные акции, нераспределенную прибыль, не предусматривающие накопление дивидендов, бессрочные привилегированные акции, а также неконтрольный пакет акций консолидированных дочерних компаний минус неосязаемый (нематериальный) основной капитал.

Капитал II-го уровня (дополнительный) включает резервы на общие потери по активным операциям, на покрытие убытков по ссудам, кумулятивные, срочные привилегированные акции, субординированный долг.

2.2. Достаточность банковского капитала

Термин *достаточность банковского капитала* отражает общую оценку надежности банка, степень его подверженности риску. Чем выше удельный вес рискованных активов в балансе банка, тем больше должен быть его собственный капитал.

Следует заметить, что чрезмерная «капитализация» (наращивание собственного капитала) банка не является положительным фактором, так как отрицательно влияет на деятельность банка. Для банка дешевле и выгоднее привлечь средства вкладчиков, чем наращивать собственный капитал.

Основной принцип достаточности заключается в том, что размер собственного капитала должен соответствовать размеру активов с учетом степени их риска.

Норматив достаточности капитала (H_1) рассчитывается по следующей формуле:

$$H_1 = \frac{K}{\sum K_{pi}(A_i - P_{ki}) + \text{код}8930 + \text{код}8957 + KPB + KPC - \text{код}8992 + RR} \times 100\%$$

где

K – сумма капитала;

K_{pi} – коэффициент риска i -го актива;

A_i – i -й актив банка;

P_{ki} – величина резерва на возможные потери по ссудам;

Код 8930 – требования банка к контрагенту по срочной части сделок, возникшие в результате приобретения финансовых активов с одновременным принятием обязательств по их обратному отчуждению (часть счета 937 «А-резерв»);

Код 8957 – сумма взвешенных по уровню риска требований к связанным с банком лицам, умноженная на коэффициент 1,3;

KPB – величина кредитного риска по инструментам, отраженным на внебалансовых счетах;

KPC – величина кредитного риска по срочным сделкам;

Код 8992 – резерв по срочным сделкам, созданный в соответствии с Положением ЦБ РФ № 232-П;

RR – величина рыночных рисков.

При нормативе достаточности H_1 более 10 активы банка считаются достаточными.

Минимально-допустимое значение H_1 устанавливается в зависимости от размера собственного капитала:

– для банков с размером собственного капитала не менее суммы, эквивалентной 5 млн евро, – 10 %;

– для банков с размером собственного капитала менее суммы, эквивалентной 5 млн евро, – 11 %;

– для банков, выпускающих ипотечные облигации, – 14 %.

Коэффициент достаточности капитала определяется по формуле:

$$K = \frac{CK}{KP + OP + PP} \geq 8\%,$$

где

КР – кредитный риск (6 %);

ОР – операционный риск (1,6 %);

РР – рыночный риск (0,4 % – оценка).

Таким образом, при оценке достаточности капитала сохраняется принцип расчета соотношения капитала к некоторой мере риска и подход к расчету самого капитала.

2.2. Привлеченные средства коммерческого банка

В общей сумме банковских ресурсов привлеченные ресурсы занимают преобладающее место. Их доля по разным банкам составляет от 75 % и выше.

В мировой банковской практике все привлеченные ресурсы по способу их аккумуляции группируются следующим образом:

- депозиты;
- недепозитные привлеченные средства.

Основную часть привлеченных ресурсов коммерческих банков составляют депозиты – денежные средства, внесенные в банк клиентами – физическими и юридическими лицами и используемые ими в соответствии с режимом счета и банковским законодательством.

Недепозитные привлеченные средства банк получает в виде займов или путем продажи собственных долговых обязательств на денежном рынке. Недепозитные источники банковских ресурсов отличаются от депозитных тем, что они имеют, во-первых, не персонифицированный характер, т.е. не ассоциируются с конкретным клиентом банка, а приобретаются на рынке на конкурентной основе; во-вторых, инициатива привлечения этих средств принадлежит самому банку.

Таблица 2.2

Структура привлеченных средств ЗАО КБ «Движение»

Наименование	На 01.07.08	На 01.07.09	Удельный вес	
			на 01.07.08	на 01.07.09
Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	0	0	0	0
Средства кредитных организаций	75 475	0	2,5	0
Средства клиентов (некредитных организаций)	1 668 930	1 090 882	55,1	54,9
Вклады физических лиц	1 221 652	839 558	40,3	42,2
Выпущенные долговые обязательства	31 500	37 175	1	1,9
Прочие обязательства	34 403	20 856	1,1	1
Итого привлеченных средств	1810308	1148913	0	0

Недепозитными привлеченными ресурсами пользуются преимущественно крупные банки. Приобретаются недепозитные средства крупными суммами, и их называют операциями оптового характера.

Как видно из табл. 2.2, большую часть привлеченных средств ЗАО КБ «Движение» на второй квартал 2009 г. составляют средства клиентов и вклады физических лиц. Причем наблюдается тенденция увеличения вкладов физических лиц около 2 % и тенденция снижения средств клиентов на 0,2 % по сравнению с предыдущим отчетным периодом.

Обязательным условием совершения операций с денежными средствами клиентов является заключение в письменной форме договора банковского вклада (глава 44 «Банковский вклад» ГК РФ). Вкладчиком может стать любое юридическое или физическое лицо.

На сумму вклада кредитная организация выплачивает вкладчику проценты в размере, определяемом договором банковского вклада. Если иное не предусмотрено в самом договоре банковского вклада, то кредитная организация вправе изменить размер процентов, выплачиваемых на вклады до востребования.

Виды вкладов:

- вклад до востребования (на условиях выдачи вклада по первому требованию);

- срочный вклад (на условиях возврата вклада по истечении определенного договором срока).

Письменная форма договора банковского вклада считается соблюденной, если внесение вклада удостоверено:

- 1) сберегательной книжкой;
- 2) сберегательным или депозитным сертификатом;
- 3) иным выданным банком вкладчику документом, отвечающим требованиям, предусмотренным для таких документов законом.

Виды сберегательных книжек:

- именная сберегательная книжка;
- сберегательная книжка на предъявителя (она является ценной бумагой).

В сберегательной книжке указываются и удостоверяются кредитной организацией наименование и местонахождение банка (ст. 54 ГК РФ), а если вклад внесен в филиал - наименование и местонахождение соответствующего филиала, а также все суммы денежных средств, зачисленных на счет, все суммы денежных средств, списанных со счета, и остаток денежных средств на счете на момент предъявления сберегательной книжки.

Сберегательный (депозитный) сертификат – ценная бумага, удостоверяющая сумму вклада, внесенного в банк, и права вкладчика (держателя сертификата) на получение по истечении установленного срока суммы вклада и обусловленных в сертификате процентов в банке, выдавшем сертификат, или в любом филиале этого банка.

Виды сберегательных (депозитных) сертификатов:

- 1) по способу оформления:
 - а) именные;
 - б) предъявительские;
- 2) по способу выпуска:
 - а) выпускаемые в разовом порядке;
 - б) выпускаемые сериями.

Депозитный сертификат может быть выдан только юридическим лицам, сберегательный сертификат – только физическим лицам. Сберегательный (депозитный) сертификат выпускается в валюте РФ.

Банковские сертификаты не могут быть использованы как средство платежа в расчетах за товары и услуги. Они выполняют лишь функцию накопления средств.

Согласно статистическому ежегоднику физические лица в Томской области предпочитают вклады в рублях. На 01.01.2008 г. остатки вкладов физических лиц в кредитных организациях составляют 24326,8 млн руб., из них 94,8 % на рублевых счетах и только 5,2 % на валютных счетах.

Одной из главных гарантий сохранности привлеченных во вклады денежных средств (ст. 840 КГ РФ) является институт страхования банковских вкладов. Страхование вкладов осуществляется в силу настоящего ФЗ от 23 декабря 2003 г. № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках РФ» и не требует заключения договора страхования.

Основные принципы системы страхования вкладов:

- обязательность участия банков в системе страхования вкладов,
- сокращение рисков наступления неблагоприятных последствий для вкладчиков в случае неисполнения банками своих обязательств,
- прозрачность деятельности системы страхования вкладов,
- накопительный характер формирования фонда обязательного страхования вкладов за счет регулярных страховых взносов банков – участников системы страхования вкладов.

Возмещение по вкладам в банке, в отношении которого наступил страховой случай (отзыв лицензии у коммерческого банка или введение моратория ЦБ РФ на удовлетворение требований кредиторов банка), выплачивается вкладчику в размере 100 процентов суммы вкладов в банке, но не более 700 000 руб. (13.10.2008 г.).

Отношения между банками и их клиентами (физическими и юридическими лицами) по поводу открытия и обслуживания банковских счетов регулируются положениями Конституции РФ, главой 45 «Банковский счет» Гражданского кодекса РФ, Федеральным законом «О банках и банковской деятельности», нормативными правовыми актами ЦБ РФ и строятся на договорных началах.

Банк не вправе определять и контролировать направления использования денежных средств клиента и устанавливать другие,

не предусмотренные законом или договором банковского счета ограничения его права распоряжаться денежными средствами по своему усмотрению.

Основные виды банковских счетов:

- Расчетный счет – счет, открываемый в учреждении банка организациями для осуществления денежных операций, связанных с их экономической деятельностью. Используется для зачисления выручки от предпринимательской деятельности, внереализационных доходов, полученных кредитов. С расчетного счета снимаются денежные средства для расчетов с поставщиками, с работниками предприятий (выплата заработной платы и иные выплаты), с банками (погашение кредитов и процентов за кредит).
- Текущий счет – счет, открываемый в учреждении банка организациями для получения финансирования, снятия денежных средств. Текущие счета используются преимущественно некоммерческими организациями, а также субъектами хозяйственной деятельности, не являющимися юридическими лицами (общественные организации, обособленные подразделения предприятий: филиалы и представительства).
- Депозитный (вкладной) счет – счет, который предназначен для хранения временно свободных денежных средств. Такой счет открывается клиенту банка на основании заключенного договора банковского вклада.
- Валютный счет – открывается для зачисления и расчетов денежными средствами, выраженными в иностранной валюте. Валютные средства используются для расчетов по импорту. Валютные счета могут подразделяться на расчетные, депозитные, ссудные.
- Ссудный счет – счет, на котором банки учитывают предоставление и возврат кредитов. Ссудные счета подразделяются на простые и специальные. Кредитование по простому счету, как правило, является кредитованием по остатку, кредитование по спецссудному счету – кредитованием по обороту. Использование кредитов, зачисленных на ссудные счета может

быть проконтролировано коммерческими банками гораздо эффективнее, чем в тех случаях, когда деньги поступают сразу на обычный расчетный счет.

- Карточный счет – счет, открываемый банком для учета операций, совершаемых клиентом с использованием банковской карты.

Расчетному счету каждого клиента присваивается номер в соответствии со схемой нумерации, согласно инструкции ЦБ РФ (табл. 2.3). Например, счет 40702810000340000325 означает, что это рублевый счет коммерческого предприятия, открытый в филиале банка № 34, имеющий лицевую карточку № 325. На каждого клиента банка, владеющего расчетным счетом, заводится лицевая карточка, в которой отражается поступление средств (по кредиту счета) и перечисление средств при безналичных расчетах и расчетах наличными (по дебету счета).

Таблица 2.3

Схема нумерации расчетного счета

Схема нумерации	Количество знаков	Пример
Номер раздела	1	4 – «Операции с клиентами»
Номер счета первого порядка	2	07 – «Счета негосударственных предприятий» 08 – «Прочие счета»
Номер счета второго порядка	2	40701 – «Финансовые организации» 40702 – «Коммерческие предприятия и организации» 40703 – «Некоммерческие организации» 40801 – «Организации банков» 40802 – «Физические лица и индивидуальные предприниматели»
Код валюты	3	840 – «Доллар США» 810 – «Российский рубль» и пр.
Защитный ключ	1	
Номер филиала, отделения, структурного подразделения	4	
Порядковый номер лицевого счета	7	
Итого (знаков)	20	

В объеме привлеченных средств клиентов банка денежные средства, хранящиеся на расчетных, текущих счетах, и депозиты до востребования занимают большой удельный вес, поэтому банкам важно определить постоянный, неснижаемый их остаток с целью использования этих средств для размещения в активные операции на длительные сроки.

Неснижаемый остаток средств на расчетных и текущих счетах и депозитов до востребования можно рассчитать по следующей формуле:

$$H_o = \frac{O_{cp}}{K} \times 100\%,$$

где H_o – неснижаемый остаток,

O_{cp} – средний остаток на счетах за расчетный период,

K – кредитовый оборот по расчетным, текущим счетам и счетам до востребования.

Показатель H_o позволяет выявить постоянную неснижаемую долю средств клиентов, которую можно использовать в виде долгосрочного ресурса.

Для оценки стабильности срочных депозитов и вкладов населения можно использовать такие показатели, как средний срок хранения и уровень оседания средств, поступающих на эти счета.

Средний срок хранения денежных средств вычисляется по следующей формуле:

$$C_d = \frac{O_{pc}}{B} \times D,$$

где C_d – средний срок хранения денежных средств (дней),

B – оборот по выдаче вкладов (дебетовый оборот),

D – количество дней в рассчитываемом периоде.

Показатель C_d позволяет оценить возможность использования имеющихся средств в качестве ресурса кредитования соответствующего срока.

Уровень оседания средств, поступивших во вклады, предлагается определять по формуле:

$$U_o = \frac{O_k - O_n}{П} \times 100\%,$$

где U_o – уровень оседания средств во вкладах, %,

O_k – остаток вкладов на конец рассчитываемого периода,

O_n – остаток вкладов на начало рассчитываемого периода,

$П$ – поступление средств во вклады (кредитовый оборот).

Чем выше уровень $У_0$, тем лучше для банка. Рост числового значения данного показателя свидетельствует о превышении притока вкладов над их оттоком, нулевое значение – о неизменности вкладов [2].

Наряду с перечисленными показателями для оценки депозитной базы кредитной организации используются и другие показатели устойчивости депозитной базы.

Работа кредитных организаций по привлечению денежных средств кредиторов в свой оборот связана с определенными рисками, которые они должны учитывать в своей деятельности и уметь управлять ими во избежание негативных последствий для ликвидности и устойчивости.

Банк России устанавливает для банков и контролирует соблюдение ими определенных ограничений на размеры привлечения средств. Эти ограничения действуют в виде таких экономических нормативах, как:

- норматив максимального риска на одного кредитора (вкладчика) – H_8 ;
- норматив максимального размера привлечения денежных вкладов (депозитов) населения – H_{11} ;
- норматив максимального размера обязательств банка перед банками-нерезидентами и финансовыми организациями – нерезидентами – $H_{11.1}$;
- норматив риска собственных вексельных обязательств банка – H_{13} .

Установление ЦБ РФ для коммерческих банков нормативов риска по привлеченным средствам вместе с нормативом достаточности банковского капитала, а также нормативами ликвидности и кредитного риска, направлено на защиту интересов вкладчиков и кредиторов, обеспечение экономических условий устойчивого функционирования банковской системы во благо развития общественного производства РФ [1].

2.3. Заемные средства коммерческого банка

Недепозитными способами привлечения денежных средств являются:

- выпуск собственных ценных бумаг (сертификаты, векселя, облигации),
- операции РЕПО,
- займы на денежном рынке (МБК),
- получение ссуд у ЦБ РФ.

Межбанковские кредиты (МБК)

Практически все банки время от времени имеют излишек кредитных ресурсов, или, наоборот, испытывают их недостаток. Это противоречие разрешается на рынке МБК в процессе перераспределения ресурсов между кредитными организациями на основе кредитных отношений.

Банк-кредитор, поставляя кредит другому банку, преследует цели получения дохода от размещения временно свободных денежных средств и регулирования собственной избыточной ликвидности.

Избыточная ликвидность – наличие в балансе банка значительной (превышающей требования ЦБ РФ) доли высоколиквидных, но не приносящих дохода активов.

МБК могут предоставляться в разовом порядке и в форме открытой кредитной линии на конкретный банк. Сроки сделок для МБК составляют от нескольких часов до 3-4 месяцев (табл. 2.4).

Однодневный МБК позволяет банку-кредитору оперативно размещать собственные средства, временно высвободившиеся из оборота, а также задействовать «клиентские» деньги, которые уже поступили на корреспондентский счет, но еще не востребованы владельцем.

Банки-заемщики, наоборот, используют однодневные кредиты для оперативного пополнения средств в обороте с целью исполнения клиентских платежей или собственных обязательств, а также для экстренного привлечения средств с целью проведения операций в иных секторах финансового рынка.

Таблица 2.4

Виды межбанковских кредитов

Виды МБК	Срок МБК	Уровень риска	Примечания
Однодневные МБК (Овернайт)	В течение одного операционного дня	Низкий	
Короткие МБК	До 7 дней	Низкий	
Средние МБК	До 30 дней	Средний (спекулятивные сделки)	Тщательный выбор партнеров на рынке МБК
Длинные МБК	От 30 до 90 дней	Высокий (для выдачи кредитов)	

Среди коротких кредитов трехдневные МБК считаются самыми дешевыми на рынке МБК. Как правило, они заключаются в конце недели, когда процентные ставки снижаются, что обеспечивает их возврат к началу следующей недели с целью более доходного размещения.

Для снижения рисков по МБК до 30 дней банкам необходимо проводить тщательный выбор партнеров на рынке МБК.

Длинные МБК представляют наибольший риск для банков-кредиторов, так как банки-заемщики в основном приобретают средства для выдачи ссуд своим клиентам, а подобные вложения весьма небезопасны.

Банки могут размещать свои ресурсы следующими способами:

1. Самостоятельно, т.е. путем переговоров между продавцом и покупателем.
2. При участии посредника (банка-дилера, финансовой компании, фондовой биржи).

Банки-дилеры осуществляют куплю-продажу МБК от своего имени и за свой счет, получая доход в виде разницы в процентах по приобретенным и размещенным ресурсам.

При проведении межбанковских операций большое значение имеет способ передачи информации о заключении сделки и способ ее оформления.

Кредитный договор оформляется при разовых сделках, когда кредитор и заемщик не знают друг друга, а также при наличии сложившихся отношений, если срок сделки составляет от 7 до 30 дней и дольше.

Договор МБК предусматривает:

- размер ссуды,
- уровень процентной ставки,
- порядок обеспечения обязательств,
- правовые особенности сторон,
- ответственность за соблюдение условий договора,
- порядок разрешения споров и др.

Важно, что кредитный договор является юридическим документом и служит основанием в случае размещения споров в судебном порядке.

Генеральное соглашение об операциях на рынке МБК актуально для коротких и сверхкоротких кредитов, когда банки совершают за день огромное количество сделок, подписание договоров на которые парализовало бы этот рынок. В генеральном соглашении предусмотрены основные положения и техника осуществления операций.

В большинстве случаев для обмена предложениями используется телефон и факс. Существенно упрощает проблему организации межбанковских связей использование дилерской сети агентства Reuteurs, ее участники имеют возможность доступа к информации о текущих котировках и условиях сделок, предлагаемых другими участниками, могут оперативно менять собственные котировки. За пользование дилерской сетью все абоненты вносят абонентскую плату.

Подтверждение сделки происходит быстро и безопасно по телексной связи (единая международная система телеграфной абонентской сети, предназначенная для быстрой передачи символической информации и использующая латинский алфавит, цифры и специальные знаки). Телекс рассматривается судебными органами в качестве документа, имеющего юридическую силу, в отличие от факса.

Кредиты ЦБ РФ

ЦБ РФ, являясь в соответствии со ст. 4, 40, 45 и 46 ФЗ «О ЦБ РФ» кредитором последней инстанции для кредитных организаций, осуществляет рефинансирование коммерческих банков при обязательном соблюдении последними экономических нормативов и резервных требований. Банк России предоставляет различные виды кредитов (табл. 2.5), регламентируемых Положением «О порядке

предоставления Банком России ломбардных кредитов» от 13 марта 1996 г. № 36-П и Положением «О порядке предоставления Банком России кредитов банкам, обеспеченных залогом государственных ценных бумаг» от 6 марта 1998 г. № 19-П.

Кредиты ЦБ РФ предоставляет на основе генерального соглашения, заключаемого между кредитной организацией и Главным территориальным управлением Банка России. Обеспечением данных кредитов должны выступать государственные ценные бумаги, поименованные в ломбардном списке.

Ломбардный список – это список государственных ценных бумаг, принимаемых ЦБ РФ в качестве залогового обеспечения при предоставлении кредитов коммерческим банкам. Он утверждается Советом директоров ЦБ РФ.

Таблица 2.5

Виды кредитов ЦБ РФ

Виды кредитов	Особенности
Внутридневные кредиты	Сделка в течение одного операционного дня
Кредитный овернайт	Сделка «на ночь» с текущего дня до следующего
Ломбардные кредиты	Краткосрочные кредиты под заклад легко реализуемого имущества, под залог ценных бумаг

Предоставление *ломбардного кредита* может производиться двумя способами:

- 1) путем удовлетворения заявок банков по фиксированной ломбардной процентной ставке;
- 2) по итогам проведения ломбардного кредитного аукциона.

Аукционы проводятся голландским и американским способами. При американском способе проведения аукциона все заявки ранжируются по уровню предложенной процентной ставки в порядке убывания, а затем удовлетворяются в том же порядке по процентным ставкам, предлагаемым банками заявках, которые равны или превышают ставку отсечения, установленную ЦБ РФ по результатам аукциона. В результате сумма последней из удовлетворенных заявок может быть сокращена.

При голландском способе проведения аукциона все заявки, вошедшие в список удовлетворенных заявок, выполняются

по ставке отсечения – минимальной ставке, которую предлагают банки, попавшие в круг покупателей.

Ценные бумаги, принимаемые в залог в качестве обеспечения ломбардного кредита, подлежат депозитарному учету. Учет осуществляется уполномоченными депозитариями на счете ДЕПО.

Ценные бумаги, помещаемые в залог, должны принадлежать коммерческому банку по праву собственности или иному вещному праву, должны быть свободны от других обязательств банка и иметь срок погашения не ранее чем через 10 дней после наступления срока погашения ломбардного кредита.

Коммерческие банки несут ответственность за нарушение предусмотренных договором обязательств по возврату ломбардного кредита и уплате процентов в виде неустойки 0,3 % ставки рефинансирования Банка России (действующий на день, следующий за установленным договором днем исполнения обязательств) за каждый день просрочки.

В случае неисполнения (ненадлежащего исполнения) банком-заемщиком обязательств по погашению ломбардного кредита ЦБ РФ удовлетворяет свои требования за счет выручки от реализации заложенных ценных бумаг:

- при недостатке суммы возврат задолженности происходит на основании платежного поручения банка-заемщика;
- при превышении суммы происходит возврат на корреспондентский счет банка.

Кредиты овернайт предоставляются Банком России для завершения банком расчетов в конце операционного дня при отсутствии или недостаточности средств на корреспондентском счете банка в расчетном отделении Банка России. Кредит предоставляется путем зачисления на корреспондентский счет банка суммы кредита и проведения списания средств с его корреспондентского счета по неисполненным платежным документам.

Внутридневные кредиты представляются Банком России банкам, расположенным в регионах с валовой (непрерывной) или порейсовой обработкой платежных документов в течение

операционного дня путем проведения списания средств с корреспондентского счёта банка по платежным документам при отсутствии либо недостаточности средств на счете банка расчетном подразделении Банка России.

Предоставление внутридневных кредитов банкам допускается в пределах лимитов рефинансирования, устанавливаемых Комитетом Банка России по денежно-кредитной политике по каждому банку в отдельности. Сумма установленного банку лимита рефинансирования по внутридневному кредиту указывается в Генеральном кредитном договоре.

За право пользования внутридневыми кредитами проценты не взимаются, а устанавливается ежемесячная плата в пользу Банка России в фиксированном размере.

2.4. Доходы, расходы и прибыль коммерческого банка

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

В общем виде доходы банка делятся на следующие группы:

1. *Доходы от пассивных операций.* Сюда относятся доходы банка в виде вознаграждения за ведение счетов клиентов (выдача наличных денег, проведение безналичных платежей и пр.).

2. *Доходы от активных операций.* Доходы по активным операциям банка делятся на операционные (соответствующие основным функциям банка) и прочие (неоперационные).

Операционные доходы можно разделить на процентные и непроцентные. Процентные доходы – полученные банком проценты за выданные кредиты и принадлежащие ему депозиты и иные счета, размещенные в других банках и в ЦБ РФ.

К *процентным доходам* относятся также доходы по активным операциям с ценными бумагами, лизинговым операциям. К *непроцентным доходам* относятся доходы по валютнообменным операциям, операциям доверительного управления; в виде дивидендов по акциям, находящимся в собственности банков.

К *прочим доходам* относятся доходы за информационные, консультационные, обучающие услуги банка. Сюда также можно отнести доходы, имеющие нерегулярный характер (прибыль от продажи имущества, полученные банком штрафы и неустойки и пр.).

Доходы банка учитываются на пассивном счете 701 по мере их фактического поступления.

В табл. 2.6 приведены примеры бухгалтерских проводок по счету 701.

Таблица 2.6

Формирование доходов коммерческого банка

№ п/п	Операция	По дебету субсчета	По кредиту субсчета
1.	Списание реализованных ценных бумаг (цена реализации больше цены приобретения)	47422	501, 506, 512-519, 70102
2.	Получены доходы по погашенным долговым обязательствам	30102	70102
3.	Получены дивиденды по акциям	30102	70104
4.	Получение дисконта по векселям	30102	70102
5.	Получение процентов за выданные кредиты юридическому лицу	40702	70101
6.	Получение процентов за кредиты, выданные предпринимателю без образования юридического лица	40802	70101
7.	Получение процентов за кредиты, выданные населению на потребительские нужды	20202	70101
8.	Полученные штрафы, пени, неустойки	30102	70106
	Итого по кредиту счета 701 (вариант 1) – 560 тыс. руб.		
	Итого по кредиту счета 701 (вариант 2) – 300 тыс. руб.		

Расходы банка можно разделить на операционные (соответствующие его функциям) и прочие (неоперационные). К операционным относятся расходы процентные и непроцентные. *Процентные расходы* – уплаченные банком проценты за привлеченные средства (займы, депозиты, вклады), а также за выпущенные ценные бумаги. *Непроцентные расходы* – расходы на заработную

плату работникам банка, на комиссионное вознаграждение, на создание некоторых резервов, на покрытие убытков, эксплуатационные расходы (амортизационные отчисления, расходы на текущий ремонт, материальные затраты, коммунальные платежи, транспортные расходы, оплата услуг связи, расходы на рекламу, аренду и пр.).

Прочие расходы банка: обязательные платежи, убытки от переоценки активов банка, уплаченные штрафы и пр. Расходы банка учитываются по активному счету 702.

В табл. 2.7 приведены примеры некоторых операций, отражающих расходы банка. Данные расходы определяют себестоимость банковской услуги. Помимо вышеперечисленных расходов по счету 702 учитываются налоги и сборы, входящие в себестоимость продукции, работ и услуг по налоговому законодательству (социальные, экологические, ресурсные, транспортные налоги).

Таблица 2.7

Расходы коммерческого банка

№ п/п	Операция	По дебету субсчета	По кредиту субсчета
1.	Начислена заработная плата работникам банка	70206	60305
2.	Произведено начисление ЕСН	70206	60303
3.	Списание израсходованных подотчетных сумм	70209	60308
4.	Начислена сумма амортизационных отчислений	70209	60601
5.	Списание стоимости использованных материальных ценностей	70209	610
6.	Учет процентов по кредиту ЦБ РФ	70201	30102
7.	Учет процентов по межбанковскому кредиту	70201	30102
8.	Погашение процентов по банковской облигации	70204	30102,20202
9.	Зачисление процентов по расчетному счету	70204	40702
10.	Учет процентов по банковскому векселю	70204	30102
11.	Учтены проценты, начисленные до истечения срока договора и уплаченные клиентам	70203	61401
12.	Начисление процентов при расторжении договора депозитного вклада	70203	42101 -42107
13.	Начисление суммы налогов, включаемых в себестоимость банковских услуг	70209	60301
	Итого по дебету счета 702 (вариант 1) – 260 тыс. руб.		
	Итого по дебету счета 702 (вариант 2) – 400 тыс. руб.		

Аналитический учет доходов и расходов на счетах 701 и 702 позволяет выявить источники и направления формирования финансового результата для коммерческого банка. В конце месяца

по счетам 701 и 702 подсчитываются обороты. Оборот по кредиту счета 701 покажет общую сумму доходов за отчетный период. Оборот по дебету счета 702 покажет итоговую сумму расходов отчетного периода. В конце месяца счета 701 и 702 закрываются итоговой проводкой в корреспонденции со счетом 70301 «Прибыль отчетного периода» либо 70401 «Убытки отчетного периода».

Формирование и распределение прибыли коммерческого банка обусловлено спецификой банковской деятельности, кругооборотом доходов и расходов (рис. 2.2.).

Предположим, что при формировании доходов (табл. 2.6.) и расходов (табл. 2.7.) за отчетный период получился результат, соответствующий варианту 1: доходы – 560 тыс. руб.; расходы – 260 тыс. руб. Формирование финансового результата осуществляется следующим образом.

Дебет 701 – Кредит 70301 (560 тыс. руб.). Проводка означает закрытие счета 701, перенос доходов на субсчет прибыли.

Дебет 70301 – Кредит 702 (260 тыс. руб.). Проводка означает закрытие счета 702, перенос расходов на субсчет 70301. Сальдо субсчета 70301 показывает размер прибыли (300 тыс. руб.).

По варианту 2 (доходы 300 тыс. руб., а расходы – 400 тыс. руб.) предполагается следующая схема формирования финансового результата.

Дебет 70401 – Кредит 702 (400 тыс. руб.). Проводка означает закрытие счета 702, перенос расходов на субсчет убытков.

Дебет 701 – кредит 70401 (300 тыс. руб.). Проводка означает закрытие счета 701, уменьшение убытков за счет доходов. Сальдо субсчета 70401 покажет размер убытков (100 тыс. руб.).

По полученным финансовым результатам коммерческий банк составляет «Отчет о прибылях и убытках» нарастающим итогом на 1 апреля, 1 июля, 1 октября, 1 января, указывается результат деятельности – прибыль или убыток.

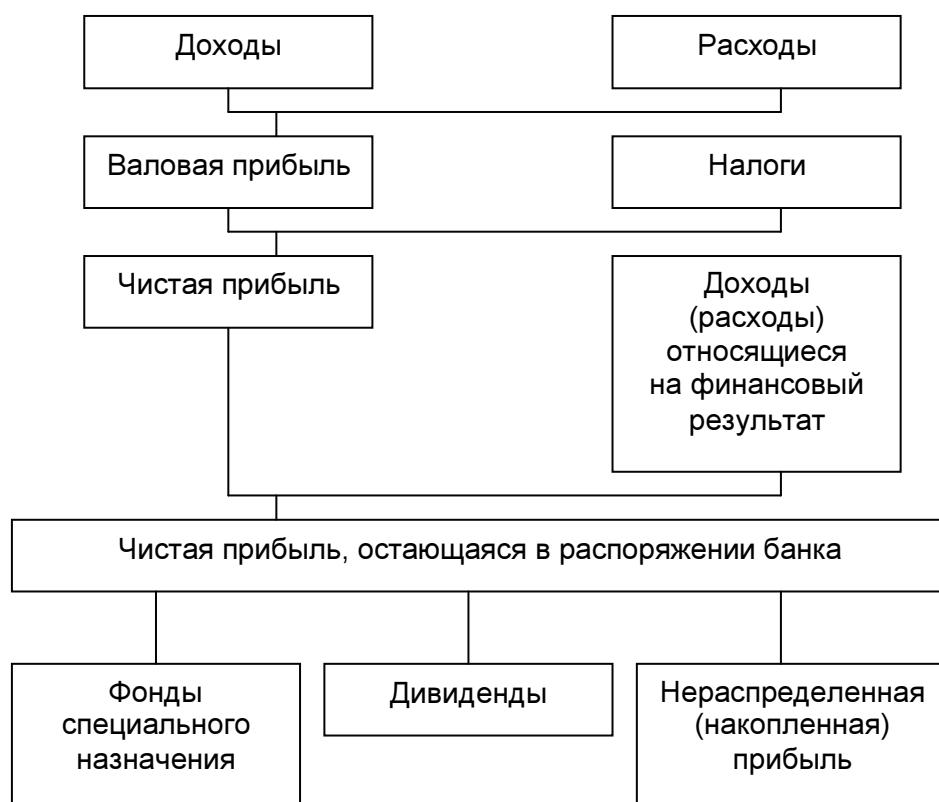


Рис. 2.2. Формирование и распределение прибыли коммерческого банка

По полученным финансовым результатам коммерческий банк составляет «Отчет о прибылях и убытках» нарастающим итогом на 1 апреля, 1 июля, 1 октября, 1 января, указывается результат деятельности - прибыль или убыток.

В тех случаях, когда отчетный период деятельности коммерческого банка завершается прибылью (кредитовым сальдо счета 703), открывается субсчет 70501 «Использование прибыли отчетного года». Назначение счета - отражение прибыли отчетного периода по направлениям использования. Счет 705 активный. По дебету счета отражаются следующие статьи расходов:

- начисление сумм налога на прибыль;
- начисление налогов, сборов, обязательных платежей, уплачиваемых за счет прибыли;
- отчисления в резервные фонды и фонды специального назначения (по решению собрания акционеров);
- начисление дивидендов (по решению собрания акционеров);

– покрытие убытков прошлых лет.

После завершения хозяйственных операций остаток субсчета 70501 переносится на субсчет 70502 «Использование прибыли предшествующих лет». Пример оборотов по субсчету 70501 приведен в табл. 2.8. За основу взят вариант 1 по табл. 2.6 и 2.7. Как видно из табл. 2.8, по счету 705 отражается перечисление налогов и сборов, формирование фондов за счет прибыли.

Таблица 2.8

Использование прибыли коммерческим банком

№ п/п	Операция	По дебету субсчета	По кредиту субсчета	Сумма (тыс. руб.)
1.	Открытие субсчета 70501	70301	70501	300
2.	Начисление налога на прибыль	70501	60301	50
3.	Начисление прочих налогов и сборов за счет прибыли	70501	60301	10
4.	Покрытие убытков прошлого периода	70501	70402	5
5.	Отчисления прибыли в резервный фонд	70501	10701	15
6.	Отчисления прибыли в фонд накопления	70501	10703	20
7.	Отчисление прибыли в фонды специального назначения	70501	10702	70
8.	Начисление дивидендов	70501	60319	90
9.	Закрытие субсчета 70501	70501	70502	40

Соотношение доходов и расходов банка характеризует **процентная маржа** – важный показатель деятельности банка. Она определяется как разница между процентными доходами и процентными расходами коммерческого банка, т.е. разница между процентами полученными и уплаченными. Важность данного показателя в том, что маржа характеризует доходность ссудных операций и одновременно показывает возможности банка покрывать свои издержки.

Маржа может выражаться как абсолютными величинами в рублях, так и относительными показателями в процентах. Изменение абсолютной величины процентной маржи определяется рядом факторов: объемом кредитных вложений и других активных операций, приносящих процентный доход; разницей между процентными ставками по активным и пассивным операциям (спред); структурой привлеченных ресурсов; темпами инфляции и др.

Различают два метода учета операций, связанных с отнесением сумм начисленных процентов по привлеченным и размещенным денежным средствам на счета расходов и доходов банка: кассовый метод и метод начисления.

При кассовом методе начисленные банком-кредитором проценты относятся на доходные счета только при реальном поступлении средств, т. е. на дату зачисления на корсчет средств, списанных со счета плательщика, или поступления средств в кассу. Начисленные, но не полученные или не уплаченные банком проценты учитываются на счетах доходов и расходов будущих периодов.

Метод начисления (наращивания) заключается в том, что все начисленные проценты в текущем месяце относятся на доходы или расходы банка, независимо от того, списаны они со счета клиента или зачислены на него.

Доходы и расходы, относящиеся к данному отчетному периоду, но не полученные или не выплаченные до конца отчетного периода, называются наращенными. Размер наращенных процентов (Pr_n) определяется следующим образом:

$$Pr_n = (ПСг \times Пн \div 360) \times Осз,$$

где ПСг – годовая процентная ставка;

Пн – период наращения;

Осз – остаток ссудной задолженности или депозита.

Процентные доходы и расходы зарубежных коммерческих банков формируются методом начисления. В российской банковской практике применяется только кассовый метод учета начисленных процентов, хотя в нормативных документах Банка России предусмотрено использование обоих методов.

Коэффициенты процентной маржи могут показывать ее фактический и достаточный уровень у данного банка. Коэффициент фактической процентной маржи характеризует относительную фактическую величину процентного источника прибыли банка. Он рассчитывается следующим образом:

$$K_{\text{факт.п.м}} = \frac{\text{Проценты, полученные в периоде (факт)} - \text{Проценты, уплаченные за период (факт)}}{\text{Средний остаток в периоде активов, приносящих доход}}$$

или

$$K_{\text{факт.п.м}} = \frac{\text{Процентная маржа}}{\text{Активы, приносящие доход}}.$$

Активы, приносящие доход – это все виды кредитов юридическим и физическим лицам, банкам, вложения средств в ценные бумаги, в факторинговые и лизинговые операции, в другие предприятия. В ряде случаев для расчета этого коэффициента используют средний остаток актива, определяемый на основе итога актива баланса банка, очищенного от регулирующих статей (Инструкция № 1 ЦБ РФ). Мировые стандарты коэффициента процентной маржи составляют 3–4 %.

Процентная маржа по ссудным операциям рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{факт.п.м}} = \frac{\text{Проценты, полученные по ссудам} - \text{Проценты, уплаченные за кредитные ресурсы}}{\text{Средний остаток в периоде активов, приносящих доход}}$$

Коэффициент достаточной процентной маржи характеризует минимально необходимый для конкретного банка уровень маржи и определяется по формуле:

$$M_{\text{д}} = \frac{(\text{Расходы банка} - \text{Проценты уплаченные}) - \text{Прочие доходы}}{\text{Средний остаток активов, приносящих доход}}.$$

Контрольные вопросы

1. Дайте определение ресурсов и охарактеризуйте их значение для деятельности коммерческого банка.
2. Каковы сущность и особенности собственного капитала банка?
3. Перечислите источники формирования собственного капитала банка.
4. Дайте характеристику уставного капитала и назовите источники его формирования при создании банка.
5. Какие фонды создаются банками из прибыли и каковы особенности их включения в состав капитала?
6. Перечислите элементы основного капитала банка.
7. Назовите элементы дополнительного капитала.

8. Дайте определение субординированного долга и опишите порядок включения его в расчет капитала банка.
9. Каковы нормативы достаточности капитала, установленные Банком России для коммерческих банков?
10. Назовите наиболее используемые в настоящее время показатели регулирования и оценки достаточности капитала.
11. Охарактеризуйте современную структуру привлеченных средств коммерческого банка.
12. Какие показатели используются для оценки стабильности депозитов и вкладов коммерческого банка?
13. Каковы состав и особенности депозитов до востребования?
14. Какие существуют виды срочных депозитов и в чем их различие?
15. В чем особенности сберегательных вкладов?
16. Почему необходимо создание системы страхования вкладов и каковы ее основные задачи?
17. Какой размер страхового возмещения может получить вкладчик при банкротстве кредитной организации?
18. Назовите основные виды счетов, которые могут быть открыты в банке.
19. Перечислите недепозитные способы привлечения денежных средств в банк.
20. Что такое межбанковские кредиты?
21. Назовите причины использования МБК как источника формирования ресурсов банка.
22. Какова процедура предоставления Банком России кредитов банкам, обеспеченных залогом?
23. Какова специфика предоставления и погашения внутрисуточных кредитов и кредитов овернайт Банком России?
24. Из каких видов бизнеса складываются доходы коммерческого банка?
25. Какие классификации доходов и расходов коммерческого банка вы знаете?
26. Как происходит распределение прибыли коммерческого банка?
27. Охарактеризуйте процентную маржу.

28. Каковы основные особенности кассового метода и метода начисления и в чем заключается их различие?
29. Чем балансовая прибыль отличается от чистой прибыли?

ОСНОВЫ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ РЫНОЧНОГО ХОЗЯЙСТВА

3.1. Современная система банковского кредитования

Чаще всего под активами коммерческого банка подразумевают собственные и привлеченные средства, размещенные в ссудные и другие активные операции кредитной организации.

Активные операции – это размещение собственных и привлеченных средств банка с целью получения дохода. Такие операции учитываются на активных балансовых счетах.

Пассивные операции – это совокупность операций (способов, приемов, методов), посредством которых формируются ресурсы банка. Именно с их помощью банки приобретают ресурсы для совершения активных операций.

В рыночных условиях хозяйствования основной формой кредита является банковский кредит, т. е. кредит, предоставляемый коммерческими банками разных типов и видов. Как известно, в кредитной сделке субъекты кредитных отношений (население, государство) всегда выступают в качестве кредиторов и заемщиков.

Кредиторами являются лица (юридические и физические), предоставившие свои временно свободные средства в распоряжение заемщика на определенный срок. Заемщик – сторона кредитных отношений, получающая средства в пользование (в ссуду) и обязанная их вернуть в установленный срок.

Коммерческие банки предоставляют своим клиентам разнообразные виды кредитов, которые можно классифицировать по различным признакам (табл. 3.1).

Таблица 3.1

Классификация банковских кредитов

Критерии	Виды банков
По назначению (направлению)	<ul style="list-style-type: none"> • Потребительский • Промышленный • Торговый • Сельскохозяйственный • Инвестиционный • Бюджетный • Межбанковский
По сфере функционирования	<ul style="list-style-type: none"> • Ссуды, участвующие в расширенном воспроизводстве основных фондов • Кредиты, участвующие в формировании оборотных фондов
По срокам использования	<ul style="list-style-type: none"> • До востребования • Срочные: <ul style="list-style-type: none"> – краткосрочные (до 1 года) – среднесрочные (от 1 до 3 лет) – долгосрочные (свыше 3 лет)
По обеспечению	<ul style="list-style-type: none"> • Необеспеченные (бланковые) • Обеспеченные: <ul style="list-style-type: none"> – залоговые – гарантированные – застрахованные
По размерам	<ul style="list-style-type: none"> • Мелкие (величиной менее 1 % собственных средств банка) • Средние (величиной от 1 до 5 % собственных средств банка) • Крупные (величиной более 5 % собственных средств банка)
По форме предоставления	<ul style="list-style-type: none"> • В безналичной форме • В наличной форме (для физических лиц)
По технике предоставления кредитов	<ul style="list-style-type: none"> • Одной суммой • Открытие кредитной линии • Овердрафт • Компенсация расходов
По технике перечисления	<ul style="list-style-type: none"> • На расчетный счет • На специальный ссудный счет • На депозитный счет • Выдача наличными
По начислению процентов	<ul style="list-style-type: none"> • Простые проценты • Сложные проценты
По способу погашения	<ul style="list-style-type: none"> • Погашаемые единовременно (на определенную дату, обычно в конце срока договора) • Погашаемые в рассрочку (частями, долями: равномерными и неравномерными)

Предоставление кредитов – одна из важнейших функций коммерческого банка. По существу, коммерческие банки призваны выполнять прежде всего кредитную функцию – в этом их макроэкономическое предназначение.

При предоставлении кредитов банк руководствуется некоторыми принципами:

- возвратность,
- срочность,
- платность (возмездность),
- дифференцированность (кредитоспособность),
- обеспеченность.

Схема кредитования включает следующие этапы:

1. Рассмотрение заявки на кредит.
2. Оценка кредитоспособности заемщика.
3. Оформление кредитного договора.
4. Выдача ссуды заемщику.
5. Контроль за исполнением кредитной сделки.

Кредитные операции, осуществляемые банками, связаны с **кредитными рисками**. Под кредитным риском следует понимать вероятность полного или частичного невыполнения заемщиком основных условий кредитного договора. Кредитный риск складывается из риска неуплаты процентов по ссуде и риска невозвращения основной суммы долга (в том числе по причине неудовлетворительного качества обеспечительных обязательств по ссуде). Списание убытков по кредитным операциям осуществляется коммерческими банками за счет резервов на возможные потери по ссудам, которые они должны создавать на регулярной основе в процессе оценки качества каждой конкретной ссуды на протяжении всего срока пользования ею заемщиком.

В настоящее время способы выдачи и погашения кредитов коммерческими банками определяются Положением ЦБ РФ «О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения)» от 31 августа 1998 г. № 54-П. В частности, предусмотрено предоставление (размещение) денежных средств клиентам банка следующими основными способами:

- разовым зачислением денежных средств на банковский счет, либо разовой выдачей наличных денег;
- открытием кредитной линии;
- кредитованием банком расчетного (текущего, корреспондентского) счета клиента (при недостаточности или отсутствии на нем денежных средств).

Методы кредитования, рекомендованные ЦБ РФ отечественным коммерческим банкам, фактически опираются на богатый опыт зарубежных банков, накопленный за долгие годы работы с рыночным хозяйством. В зарубежной банковской практике используются два метода кредитования. Сущность первого метода заключается в том, что вопрос о предоставлении ссуды заемщику при обращении за ней в банк каждый раз решается в индивидуальном порядке. Ссуда выдается на удовлетворение определенной целевой потребности в средствах. Этот метод применяется при предоставлении целевых разовых ссуд в конкретные сроки.

При втором методе ссуды предоставляются в размере заранее установленного банком заемщику на определенный срок лимита, который используется им на основании кредитного договора по мере возникновения потребности в дополнительных средствах на производственную деятельность в пределах оговоренного срока без дополнительных переговоров с банком и каких-либо документальных оформлений. В таком порядке заемщики кредитуются по овердрафту, путем открытия так называемой кредитной линии и по контокорренту.

Овердрафт представляет собой вид кредита, который выдается заемщику на производство платежа при недостатке или отсутствии средств на расчетном (текущем) счете клиента в размере, не превышающем установленный лимит.

Открытая кредитная линия позволяет оплатить за счет кредита любые расчетно-денежные документы, предусмотренные в кредитном соглашении, заключаемом между клиентом и банком. Кредитная линия в основном открывается на один год, но может быть открыта и на более короткий период. По просьбе клиента лимит кредитной линии может пересматриваться.

Кредитные линии могут быть нескольких видов: рамочные, сезонные, общие (под совокупный объект), с правом клиента на превышение кредитной линии, с твердым обязательством банка-кредитора предоставлять заемщику средства в счет лимита открытой кредитной линии или без такого обязательства (по мере наличия ресурсов у банка) и т. д.

В основном различают невозобновляемую и возобновляемую кредитную линию. В случае открытия заемщику невозобновляемой кредитной линии при использовании в несколько приемов лимита (в форме лимита выдач) происходит погашение ссуды, и на этом отношения между банком и клиентом по данному договору заканчиваются. При возобновляемой кредитной линии (револьверной) кредит предоставляется и погашается в пределах установленного лимита задолженности и общего срока договора автоматически.

Контокоррентные кредиты в России не практикуются, так как они не разрешены нормативными документами ЦБ РФ. В зарубежной практике этот вид кредита предназначен для первоклассных клиентов для удовлетворения их общей, совокупной потребности по текущей деятельности в денежных средствах, т. е. он выдается под разрыв платежного оборота. Его выдача производится с единого активно-пассивного счета, дебетовое сальдо которого лимитируется, так как оно означает ссудную задолженность.

При предоставлении кредита оформляется **кредитный договор**, отражающий условия получения и погашения кредита. Согласно ГК РФ кредитный договор является разновидностью договора займа. В отличие от займа кредит может выдать только кредитная организация. Договор займа может быть заключен между любыми юридическими и физическими лицами.

Кредитный договор должен быть заключен в письменной форме. Несоблюдение письменной формы влечет недействительность кредитного договора. Такой договор считается ничтожным (ст. 820 ГК РФ).

В соответствии со ст. 432 ГК РФ договор считается заключенным, если между сторонами достигнуто соглашение по всем

существенным условиям договора. В кредитном договоре к ним относятся: цель кредита, его размер, срок возврата, условия выдачи и погашения, процентная ставка за пользование им, способы обеспечения исполнения кредитного обязательства (т. е. условия, соответствующие принципам кредитования). Исходя из этого строится структура и содержание кредитного договора.

Современный кредитный договор, как правило, содержит следующие разделы:

- I. Общие положения (или предмет договора).
- II. Порядок выдачи и погашения кредита.
- III. Порядок начисления и уплаты процентов за пользование кредитом.
- IV. Права и обязанности сторон.
- V. Обеспечение возврата кредита.
- VI. Ответственность сторон, санкции.
- VII. Порядок изменения договора и рассмотрения споров.

3.2. Формы обеспечения возвратности банковских ссуд

Банковское законодательство Российской Федерации предусматривает, что выдача кредита коммерческими банками должна производиться под различные формы обеспечения кредита, которые выступают в качестве вторичных источников погашения кредитов.

В соответствии со ст. 329 ГК РФ исполнение обязательств должниками может обеспечиваться неустойкой, залогом, удержанием имущества должника, поручительством, банковской гарантией, задатком и другими способами, предусмотренными законом или договором. Для обязательств, возникающих из договора займа или кредитного договора, более надежным 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 обязательными к нему приложениями.

Залог имущества (движимого и недвижимого) означает, что кредитор-залогодержатель вправе реализовать это имущество, если обязательство, обеспеченное залогом, не будет выполнено. Отношения залога регулируются ФЗ РФ «О залоге» от 29 мая 1992 г. и главе 22 (§3) ГК РФ.

Залог, предлагаемый в качестве обеспечения возвратности кредита, должен быть приемлемым и достаточным. Приемлемость залога характеризует его качественную сторону, т. е. долговременность его хранения, быстроту реализации и потребительский спрос на него. Достаточность залога – его количественную сторону.

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 гораздо выше размера испрашиваемой ссуды.

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

Предметом залога может быть любое имущество (за исключением имущества, изъятого из оборота), которое в соответствии с законодательством России может быть отчуждено залогодателем, а также ценные бумаги и имущественные права, кроме требований, неразрывно связанных с личностью кредитора (например, алиментов).

Конкретно в качестве залога могут выступать: предприятие в целом (или комплекс), земельные участки, основные фонды (здания, сооружения, оборудование); товарно-материальные ценности; товарно-транспортные документы (железнодорожные накладные, складские свидетельства, контракты и т. п.); валютные средства; ценные бумаги (акции, облигации, векселя, банковские сертификаты и т. д.), депозитные вклады, патенты, ноу-хау.

Различают **два вида залога**, при котором предмет залога может:

- оставаться у залогодателя;
- передаваться в распоряжение, во владение залогодержателю (заклад).

Наибольшее распространение имеет первый вид залога, при котором предмет залога может оставаться у залогодателя.

При залоге с оставлением имущества у залогодателя последний вправе:

- владеть и пользоваться предметом залога в соответствии с его назначением;
- распоряжаться предметом залога путем его отчуждения с переводом на приобретателя долга по обязательству, обеспеченному залогом.

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 не заменил другим имуществом, равным по стоимости, то банк-залогодержатель вправе потребовать досрочного погашения обеспеченного залогом обязательства.

Заклад является наиболее предпочтительным видом залога банковской деятельности. 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 кредита заемщику. Примером предметов такого залога могут служить товары в обороте или в переработке (сырье, полуфабрикаты), недвижимое имущество (ипотека).

Залог с оставлением предмета залога у залогодержателя 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 заклад, должны отвечать таким требованиям, как легкая реализуемость, возможность их страхования и длительного хранения, а также осуществления

банком контроля за ними. В России применяется зарубежный опыт хранения залога. Такую функцию выполняют специальные организации – складские компании, а в банке хранятся копии складских квитанций.

Наиболее удобными для банка объектами твердого залога являются товарные и товарно-транспортные документы, а также ценные бумаги, которые отличаются высокой ликвидностью и передаются банку на хранение. Необходимо отметить, что не может быть предметом залога недвижимое имущество, а также товары в обороте.

Залог прав – это новая форма залога для России. При ней под заклад 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 права арендатора, права заказчика по договору подряда 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 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 вернуть заклад залогодателю после исполнения им обеспеченного залогом обязательства.

Для коммерческого банка важно правильно произвести **оценку предмета залога**. В Положении Банка России от 26 марта 2004 г. № 254-П установлены следующие требования к проведению оценки залоговой стоимости для целей кредитования:

- для залога материальных ценностей, недвижимости, прав используется справедливая стоимость, определяемая кредитной организацией на постоянной основе, но не реже 1 раза в квартал;

- для котируемых ценных бумаг используется рыночная стоимость ценных бумаг;
- для собственных долговых ценных бумаг кредитной организации и гарантийного депозита (вклада) – сумма обязательств, предусмотренная ценной бумагой или договором депозита (вклада).

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, совершения государственными органами действий, принятия решений, актов, прекращающих хозяйственную деятельность залогодателя. При наступлении страховых случаев банк (залогодержатель) имеет право преимущественного удовлетворения своих требований из суммы страхового возмещения. Страхование предмета залога в любом случае (независимо от вида залога) производится за счет залогодателя.

Залог возникает в силу договора или закона. **Договор о залоге** не носит самостоятельного характера, т.е. его нельзя заключить вне связи с другим договором, исполнение которого он обеспечивает.

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 требования; обеспеченного залогом, 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 обязательства, обеспеченного залогом, прекращение права залога, порядок разрешения споров.

В договоре о залоге должны быть также указаны наименование и местонахождение обеих сторон. К нему должна быть приложена опись закладываемого имущества с указанием местонахождения и его залоговой оценочной стоимости.

Договор о залоге (ст. 12 Закона РФ «О залоге») считается недействительным, если не соблюдены вышеперечисленные условия. С момента заключения договора о залоге возникает и право залога. В отношении залога имущества, которое подлежит передаче залогодержателю, право залога возникает с момента передачи этого имущества (ст. 341 ГК РФ). Договор об ипотеке, а также договор о залоге прав на имущество подлежит нотариальному удостоверению (ст. 339 ГК РФ).

Для некоторых видов имущества, передаваемых в залог, установлена **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 свидетельство о его регистрации.

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

Действия кредитного отдела при невозврате кредита с залогом:

1. Банк обращается в суд для получения разрешения на залог. Залог передается в распоряжение банка.
2. Банк получает залог в свое распоряжение.
3. Банк продает залог с аукциона.
4. Распределение суммы, вырученной от продажи залога:
 - судебные издержки,
 - сумма кредита,
 - проценты за кредит,
 - неустойка,
 - расходы на аукцион,
 - оставшуюся сумму залогодателю.

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

Право залога прекращается в случаях:

- исполнения должником в срок обеспеченного залогом обязательства;
- продажи с публичных торгов заложенного имущества;
- приобретения залогодержателем права собственности на заложенное имущество;
- гибели заложенного имущества.

Помимо залога имущества в качестве обеспечения коммерческий банк принимает поручительство третьих лиц и банковские гарантии.

По договору поручительства третье лицо (поручитель) обязывается перед кредитором другого лица (заемщика, должника) отвечать за исполнение последним своего обязательства полностью или частично. В случае неисполнения обязательства ответственность перед кредитором за его неисполнение 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. Солидарные должники остаются обязанными до тех пор, пока обязательство не будет исполнено полностью.

Отношения поручительства регулируются гл. 23 (§5) ГК РФ. Договор поручительства совершается в письменной форме, в противном случае он является недействительным. В договоре поручительства, заключенном между банком-кредитором должника и его поручителем, указываются: наименование и адрес должника, поручителя и банка-кредитора, обязательства 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;
- при изменении обязательства без согласия поручителя.

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

Банковские гарантии могут применяться при любых видах сделок, как финансовых (кредитование, выставление аккредитивов, оплата таможенных платежей и т. д.), так и нефинансовых (аренда, поставка, подряд и т. д.). Гарантия одного банка может использоваться другим банком в качестве обеспечительного обязательства возврата ссуд заемщиков, в случае если у банка-кредитора нет свободных средств для кредитования своего клиента или выдача ему кредита может привести к нарушению банком норматива кредитного риска на одного заемщика или норматива совокупного кредитного риска.

Банковская гарантия (гл. 23 (§5) ГК РФ) всегда выдается только на определенный срок. Ее действие начинается, как правило, с момента возникновения обязательства по кредитному договору. Однако могут быть предусмотрены и другие условия. Например, вступление в силу с момента зачисления полной суммы кредита на счет заемщика; получение письменного согласия бенефициара на принятие гарантии и т. д.

Выдача гарантии носит возмездный характер. Услуги по ее предоставлению могут оплачиваться как до выдачи гарантии, так и после ее исполнения. На практике гарантия оформляется гарантийным письмом кредитору или подписанием договора гарантии гарантом и бенефициаром (банком-кредитором).

В большинстве случаев к заключению договора привлекают и заемщика, т. е. договор становится трехсторонним. Такой договор наделяет взаимными правами и обязанностями не только кредитора, но и гаранта, и заемщика. Для договора банковской

гарантии существенными условиями является то, какие конкретно договоры и на какую сумму гарантируются и срок действия гарантии.

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:

1. Банковская гарантия является самостоятельным, независимым от договора обязательством, исполнение которого она обеспечивает.
2. Банковская гарантия сохраняет силу в случае недействительности основного обязательства, во исполнение которого она была выдана, в отличие от поручительства, залога и др.
3. Срок исковой давности по основному обязательству не влечет за собой истечения срока действия обязательства, вытекающего из банковской гарантии.
4. Банковская гарантия является безотзывной. Отозвать ее гарант вправе лишь в том случае, если это предусмотрено в гарантии.
5. Банковская гарантия является абстрактным документом, характеризующимся высокой степенью формализованности отношений.
6. Возмездный характер банковской гарантии (комиссионное вознаграждение гаранту).

3.3. Оценка кредитоспособности клиентов банка

Процесс кредитования связан с действиями многочисленных и многообразных факторов риска, способных повлечь за собой непогашение ссуды в установленный срок. Поэтому предоставление ссуд банком заемщику обуславливает изучение кредитоспособности заемщиков. Цели и задачи анализа кредитоспособности заключаются не только 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, но и прогноза финансовой устойчивости клиента на перспективу.

Под кредитоспособностью ссудозаемщика понимается его способность погасить долговые обязательства перед коммерческим банком по ссуде и процентам по ней в полном объеме и в срок, предусмотренный кредитным договором.

Анализ кредитоспособности ссудозаемщика включает целый ряд методов, важнейшими из которых являются:

- сбор информации о клиенте;
- оценка кредитного риска;
- оценка финансовой устойчивости клиента на основе системы финансовых коэффициентов;
- оценка кредитоспособности на основе индекса Альтмана;
- анализ денежных средств.

Наибольшее распространение в практике российских коммерческих банков получило использование метода оценки финансовой устойчивости клиента на основе **системы финансовых коэффициентов** (табл. 3.2), которые объединяются, как правило, в четыре группы. Показатели каждой группы отличаются большим разнообразием, но в основном включают финансовые коэффициенты. Финансовые коэффициенты рассчитываются на основе данных бухгалтерской отчетности клиента за предшествующие отчетные периоды (месяц, квартал, полугодие, год) или прогнозных значений показателей бизнес-плана.

Таблица 3.2

Оценка финансовой устойчивости клиента на основе системы финансовых показателей

Показатели	Назначение	Методика расчета	Информационное обеспечение*
1. Коэффициент ликвидности (платежеспособности)			
Коэффициент текущей ликвидности	Характеризует способность клиента погасить долговые обязательства за счет стоимости всех оборотных активов	Отношение оборотных активов к краткосрочным обязательствам	Стр. 290 : (стр. 610 + стр. 620 + стр. 630 + стр. 660) (форма № 1)
Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности	Характеризует способность клиента погасить долговые обязательства за счет ликвидных средств I и II класса	Отношение денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и дебиторской задолженности сроком погашения до 1 года** к краткосрочным обязательствам	(Стр. 280 + стр. 250 + стр. 240) : (стр. 610 + стр. 620 + стр. 630 + стр. 660) (форма № 1)
2. Коэффициенты финансовой независимости (рыночной устойчивости)			
Коэффициент автономии (общей финансовой независимости)	Характеризует степень независимости клиента от заемных источников финансирования	Отношение реальной величины собственного капитала и приравненных к нему источников к итогу баланса	(Стр. 490 + стр. 640 + стр. 650 – стр. 244 – стр. 252) : стр. 700 (форма № 1)
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами	Характеризует уровень обеспеченности оборотных активов собственными источниками финансирования	Отношение реальной величины собственного оборотного капитала и приравненных к нему источников к оборотным активам	(Стр. 490 + стр. 640 + стр. 650 – стр. 244 – стр. 190) : стр. 290 (форма № 1)
Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами	Характеризует уровень обеспеченности запасов собственными источниками финансирования	Отношение реальной величины собственного оборотного капитала и приравненных к нему источников к величине запасов	(Стр. 490 + стр. 640 + стр. 650 – стр. 244 – стр. 252 – стр. 190) : стр. 210 (форма № 1)
3. Коэффициенты оборачиваемости			
Оборачиваемость оборотных активов	Характеризует среднюю продолжительность одного оборота всех оборотных активов	Отношение средней за период величины всех оборотных активов к однодневной выручке от продаж	0,5 (стр. 290 (на начало периода) + стр. 290 (на конец периода) (форма № 1) x Длительность периода] : стр. 010 (форма № 2)
Оборачиваемость запасов	Характеризует среднюю*** продолжительность одного оборота запасов	Отношение средней за период величины запасов к однодневной выручке от продаж	0,5 (стр. 210 (на начало периода) + стр. 210 (на конец периода) (форма № 1) x Длительность периода] : стр. 010 (форма № 2)
Оборачиваемость дебиторской задолженности	Характеризует среднюю продолжительность одного оборота дебиторской задолженности	Отношение средней за период величины дебиторской задолженности к однодневной выручке от продаж	0,5 (стр. 230 + стр. 240 (на начало периода) + стр. 230 + стр. 240 (на конец периода) (форма № 1) x Длительность периода] : стр. 010 (форма № 2)
4. Коэффициенты рентабельности			
Рентабельность продаж	Характеризует уровень доходности обычных видов деятельности клиента	Отношение прибыли от продаж к выручке от продаж	Стр. 050 : стр. 010 (форма № 2)
Рентабельность собственного капитала	Характеризует эффективность использования собственного капитала	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала	Стр. 190 (форма № 2) : 0,5 x (стр. 490 + стр. 640 + стр. 650 – стр. 244 – стр. 252) (на начало периода) + (стр. 490 + стр. 640 + стр. 650 – стр. 244 – стр. 252) (на конец периода) (форма № 1)

* Бухгалтерский баланс (форма № 1) и «Отчет о прибылях и убытках» (форма № 2).

** Размер дебиторской задолженности уменьшается на величину сомнительной дебиторской задолженности, нереальной к взысканию.

*** Расчет средних показателей производится по формуле средней хронологической.

В качестве дополнительных характеристик при анализе кредитоспособности используются следующие показатели:

- уровень делового риска;
- длительность и размер просроченной задолженности различными коммерческими банками;
- стояние дебиторской и кредиторской задолженности и их соотношение;
- оценка менеджмента и др.

В практике российских коммерческих банков основные и дополнительные показатели используются в самых различных комбинациях, причем состав основных показателей, как правило, остается неизменным длительный период, в то время как состав дополнительных показателей подвержен более частому изменению.

Поскольку основные и дополнительные показатели в отдельные периоды для конкретного банка имеют разную значимость, то анализ кредитоспособности предполагает использование *метода рейтинговой (балльной) оценки*. Применение этого метода позволяет охарактеризовать финансовое состояние заемщика с помощью синтезированного показателя – рейтинга, выраженного в баллах. Класс заемщика устанавливается по сокращенному кругу финансовых коэффициентов, так как многие показатели дублируют друг друга.

Каждый коммерческий банк использует свою, в определенной степени оригинальную методику, способствующую адекватной оценке потенциальных заемщиков. Система рейтинга утверждается кредитным комитетом на основе выбранной банком стратегии развития, причем каждому показателю присваивается индивидуальный рейтинг с учетом отраслевой принадлежности клиента и других специфических особенностей его деятельности.

Сумма баллов по рейтингу (Б) рассчитывается по следующей формуле:

$$B = \sum_i^n Pe_i \times Кл_i,$$

где Pe_i – рейтинг i -го показателя;

$Кл_i$ – классность i -го показателя;

n – количество показателей;

i – показатель.

По результатам рейтинговой оценки определяется класс кредитоспособности клиента. Например, I класс присваивается при 100–150 баллах, II класс – при 151–250 баллах, III класс – при 251–300 баллах.

Анализ денежного потока – способ оценки кредитоспособности клиента коммерческого банка, в основе которого лежит использование фактических показателей, характеризующих оборот средств у клиента в отчетном периоде. Этим метод анализа денежного потока принципиально отличается от метода оценки кредитоспособности клиента на основе системы финансовых коэффициентов, расчет которых строится на сальдовых отчетных показателях.

Анализ денежного потока заключается в сопоставлении оттока и притока у заемщика за период, обычно соответствующий сроку испрашиваемой ссуды.

Элементами притока средств за период являются:

- 1) прибыль, полученная в данном периоде;
- 2) амортизация, начисленная за период;
- 3) высвобождение средств: из запасов, из дебиторской задолженности, из основных фондов, из прочих активов;
- 4) увеличение кредиторской задолженности;
- 5) рост прочих пассивов;
- 6) увеличение акционерного капитала;
- 7) выдача новых ссуд.

В качестве элементов оттока средств выделяют:

- 1) уплату налогов, процентов, дивидендов, штрафов и пеней;
- 2) дополнительные вложения средств в запасы, дебиторскую задолженность, прочие активы, основные фонды;
- 3) сокращение кредиторской задолженности;
- 4) уменьшение прочих пассивов;
- 5) отток акционерного капитала;
- 6) погашение ссуд.

Разница между притоком и оттоком средств характеризует величину общего денежного потока.

Для анализа денежного потока берут данные как минимум за три истекших года. Если клиент имел устойчивое превышение притока над оттоком средств, то это свидетельствует о его финансовой устойчивости - кредитоспособности. Колебание величины общего денежного потока, а также кратковременное превышение оттока над притоком средств говорит о более низком рейтинге клиента по уровню кредитоспособности. Систематическое превышение оттока над притоком средств характеризует клиента как некредитоспособного.

На основе соотношения величины общего денежного потока и размера долговых обязательств клиента (коэффициент денежного потока) определяют его класс кредитоспособности. Нормативные уровни этого соотношения: класс I – 0,75; класс II – 0,30; класс III – 0,25; класс IV – 0,2; класс V – 0,2; класс VI – 0,15.

Анализ денежного потока позволяет сделать вывод об узких местах управления предприятием. Например, отток средств на предприятии может быть связан с неправильным управлением запасами, расчетами (дебиторы и кредиторы), финансовыми платежами (налоги, проценты, дивиденды).

Анализ делового риска как еще один из способов оценки кредитоспособности клиента связан с кругооборотом фондов заемщика. Деловой риск – это риск, связанный с тем, что кругооборот заемщика может не завершиться в срок и с предполагаемым эффектом. Факторы делового риска можно сгруппировать по стадиям кругооборота фонда:

Стадия I. Создание запасов:

- число поставщиков и их надежность,
- мощность и качество складских помещений,
- соответствие способа транспортировки характеру груза,
- отдаленность поставщика,
- мода на закупаемое сырье и другие ценности и пр.

Стадия II. Производство:

- наличие и квалификация рабочей силы,
- возраст и мощность оборудования,
- загруженность оборудования,
- состояние производственных помещений и пр.

Стадия III. Сбыт:

- число покупателей и их платежеспособность,
- степень защиты от неплатежей покупателей,
- степень конкуренции в отрасли,
- демографические факторы, наличие проблем перепроизводства на рынке данной продукции и пр.

Оценка делового риска коммерческим банком может формализоваться и проводиться по системе скорринга, когда каждый фактор делового риска оценивается в баллах. Баллы проставляют по каждому критерию и суммируют. Чем больше сумма баллов, тем меньше риск и больше вероятность завершения сделки с прогнозируемым эффектом, что позволит заемщику в срок погасить свои долговые обязательства.

Выше рассмотренные методы оценки кредитоспособности заемщиков в основном относятся к юридическим лицам. **Оценка кредитоспособности физического лица** основана на соотношении испрашиваемой ссуды и его личного дохода, общей оценке финансового положения заемщика и стоимости его имущества, состава семьи, личностных характеристик, изучении кредитной истории.

Можно выделить три основных метода оценки кредитоспособности физического лица, которые учитывают перечисленные выше факторы:

1. Скорринговая оценка.
 - а) Модель, построенная на оценке в баллах системы отдельных показателей (табл. 3.3).
 - б) Модель, группирующая информацию о показателях кредитоспособности физического лица.
 - с) Модель скорринговой оценки, содержащая шкалу баллов, которая строится в зависимости от значения показателя кредитоспособности (табл. 3.4).
2. Изучение кредитной истории.
3. Оценка на основе финансовых показателей платежеспособности.

Таблица 3.3

Балльная оценка системы показателей

Критерий оценки	Количество полученных баллов	Максимальное количество баллов по каждому критерию
Возраст	45	50
Профессия клиента	60	60
Семейное положение	0	40
Продолжительность нахождения счета в банке	165	165
Средний остаток на счете	120	190
Место получения заработной платы (переводится ли зарплата на счет в банке)	55	55
Динамика кредита	80	80
Срок кредита	0	90
Наличие дебетового сальдо на текущем счете	15	15
Пользование чековой книжкой	115	115
Итого	730	1000

Рассмотрим более подробно модель, группирующую информацию о показателях кредитоспособности физического лица на примере одного из французских банков – «Парижский кредит», который выделяет в данной модели скорринговой оценки три раздела:

- 1) информация по кредиту;
- 2) данные о клиенте;
- 3) финансовое положение клиента.

В первый раздел вводятся данные о служащем банка, выдающем кредит, номер досье клиента, название агентства, вид и сумма кредита, периодичность его погашения, процентная ставка без страховых платежей, дата предоставления ссуды, день месяца, выбранный клиентом для ее погашения, ответ на вопрос о необходимости страхования, абсолютный размер ежемесячного погашения ссуды со страховым платежом и без него, общий размер процентов и страховых платежей, которые будут уплачены банку.

Во второй раздел вводятся данные о профессии клиента, его принадлежности к определенной социальной группе, работодателе, чистом годовом заработке, расходах за год, стаже работы.

Таблица 3.4

**Дифференциация балльной оценки
показателей кредитоспособности клиента***

Показатель	Значение	Балл
Наличие телефона	Да	10
	Нет	15
	Нет ответа	15
Срок проживания по последнему адресу	До 1 года	9
	1–2 года	6
	3–7 лет	3
	8–25 лет	1
	26 и более лет	0
	Нет ответа	3
Статус резидента	Владелец квартиры	0
	Арендатор	9
	Проживает с родителями	6
	Нет ответа (другие варианты)	12
Период обслуживания в банке	До 1 года	20
	1–2 года	12
	3–4 года	8
	5–9 лет	3
	10 и более лет	0
	Нет ответа	2
	Нет счета в банке	16
И т.д.		

* Панова Г. С. Кредитная политика коммерческого банка. М.: ДИС, 1997. С. 406 (приложение 19).

Третий раздел содержит сведения об остатках на текущих и сберегательных счетах клиента, соотношении его доходов и расходов.

На основе этой информации служащий банка получает заключение, можно ли выдать кредит. При отрицательном ответе агентство банка может направить клиента в свою дирекцию для дополнительного рассмотрения вопроса о возможности предоставления кредита.

В основе оценки кредитоспособности физического лица на основе финансовых показателей лежат данные о его доходах, степени риска потери этого дохода и расходах.

Платежеспособность заемщика (P) определяется следующим образом:

$$P = D_{\text{ч}} \times K \times t,$$

где $D_{\text{ч}}$ – среднемесячный доход (чистый) за 6 месяцев за вычетом всех обязательных платежей;

К – коэффициент в зависимости от величины $D_{ч}$:
при $D_{ч}$ в эквиваленте до 500 долл. США $K = 0,3$;
при $D_{ч}$ в эквиваленте от 501 до 1000 долл. США $K = 0,4$;
при $D_{ч}$ в эквиваленте от 1001 до 2000 долл. США $K = 0,5$;
при $D_{ч}$ в эквиваленте свыше 2000 долл. США $K = 0,6$;
t – срок кредитования, мес.

Размер ссуды и проценты не могут превышать уровень платежеспособности физического лица.

С 2004 года кредитоспособность заемщика (физического или юридического лица) может оцениваться на основе изучения **кредитной истории** (ФЗ «О кредитных историях» от 30.12.2004 г. № 218). Согласно закону кредитная история – это информация, состав которой определен федеральным законом, характеризующая исполнение заемщиком принятых на себя обязательств по договорам займа (кредита) и хранящаяся в бюро кредитных историй.

В ч. 2 ст. 1 Закона указано, что его целями являются: создание и определение условий для того, чтобы бюро кредитных историй могло формировать, обрабатывать, хранить и раскрывать информацию, характеризующую своевременность исполнения заемщиками своих обязательств по договорам займа (кредита); повышение защищенности кредиторов и заемщиков за счет общего снижения кредитных рисков; повышение эффективности работы кредитных организаций.

В содержание кредитной истории входит три составляющих: титульная часть; основная часть; дополнительная (закрытая) часть. Количество частей одинаково как для физических, так и для юридических лиц, но состав их разный. В состав кредитной истории включается информация о всех изменениях содержащихся в ней сведений.

Кредитная история физического лица:

1. Титульная часть:

- а) ФИО, дата и место рождения,
- б) паспортные данные,
- в) ИНН, номер пенсионного страхования.

2. Основная часть:

- а) место жительства,
- б) регистрация как индивидуального предпринимателя,
- с) данные о кредитах: суммы, сроки, проценты,
- д) дата и сумма исполнения обязательств заемщика в полном или неполном размерах,
- е) погашение займа за счет обеспечения.

3. Дополнительная (закрытая) часть:

- а) источники кредитной истории,
- б) пользователи кредитной истории.

Источники формирования кредитной истории представляют всю имеющуюся информацию, определенную ст. 4 ФЗ «О кредитных историях», в бюро кредитных историй на основании заключенного договора об оказании информационных услуг. Договор об оказании информационных услуг, заключаемый между источником формирования кредитной истории и бюро кредитных историй, является договором присоединения, условия которого определяет бюро кредитных историй. Кредитные организации обязаны представлять всю имеющуюся информацию, определенную ст. 4 указанного ФЗ, в отношении всех заемщиков, давших согласие на ее представление хотя бы в одно бюро кредитных историй, включенное в государственный реестр бюро кредитных историй.

Бюро кредитных историй обеспечивает хранение кредитной истории в течение 15 лет со дня последнего изменения информации, содержащейся в кредитной истории. По истечении указанного срока кредитная история аннулируется (исключается из числа кредитных историй, хранящихся в соответствующем бюро кредитных историй).

Бюро кредитных историй предоставляет кредитный отчет пользователю кредитной истории на основании договора об оказании информационных услуг, заключаемого между пользователем кредитной истории и бюро кредитных историй. Физические лица, за исключением индивидуальных предпринимателей, имеют право на получение кредитных отчетов только в случае, если они являются субъектами соответствующих кредитных историй, по которым запрашиваются кредитные отчеты.

Основная часть кредитной истории раскрывается пользователю кредитной истории только на основании запроса (в письменной форме или форме электронного документа), содержащего полную информацию о субъекте запрашиваемой кредитной истории из титульной части кредитной истории.

Дополнительная (закрытая) часть кредитной истории может быть предоставлена только субъекту кредитной истории, а также в суд (судье) по уголовному делу, находящемуся в его производстве, а при наличии согласия прокурора в органы предварительного следствия по возбужденному уголовному делу, находящемуся в их производстве, причем в порядке и на условиях, которые определяются Правительством РФ.

Пользователи кредитных историй, источники формирования кредитных историй и иные лица, получившие в соответствии с ФЗ «О кредитных историях» доступ к информации, входящей в состав кредитной истории, и (или) к коду субъекта кредитной истории, обязаны не разглашать третьим лицам указанную информацию. За разглашение или незаконное использование данной информации указанные лица несут ответственность в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации.

3.4. Вексельные кредиты

Вексельные кредиты подразделяются на:

1. Предъявительские:

- учетные,
- залоговые.

2. Векселедательские.

Учет векселей – это покупка их банком, в результате чего они полностью переходят в его распоряжение, а вместе с ними и право требования платежа от векселедателей.

Поскольку векселедержатель, предъявивший банку векселя к учету, получает немедленно по ним платеж, т. е. до истечения срока платежа по векселю, то фактически для него это означает

получение кредита от банка. Поэтому учет векселей третьих лиц банками – это один из способов предоставления ссуд. За такую операцию банк взимает процент, который называется учетным процентом, или дисконтом. Его величина определяется по договоренности с клиентом. Учетный процент удерживается банком из суммы векселя сразу же в момент его учета (покупки). Его величина определяется по формуле:

$$C = \frac{B \times T \times \Pi}{100 \times 360},$$

где C – сумма дисконта;

B – сумма векселя;

T – срок до наступления платежа по векселю (в днях);

Π – годовая учетная ставка процента;

360 – количество дней в году.

От хозяйствующих субъектов к учету принимаются только векселя, основанные на товарных и коммерческих сделках. Продажа последних банку сопровождается бланковым индоссаментом владельца векселя и заключением договора с банком на учет векселей. В договоре указываются общая сумма и количество принимаемых к учету векселей; величина скидки (дисконт) с вексельной суммы за каждый день, оставшийся до срока оплаты векселя; дата, по состоянию на которую векселя принимаются к учету; порядок и срок перечисления суммы учетного кредита. Заемщик-векселедержатель также предоставляет банку заверенные копии доверенностей или других документов, которые дают право тому или иному должностному лицу индоссировать векселя.

Векселя предъявляются в банк к учету с реестрами установленной формы. Записи по перечисленным в реестре векселям сличаются с реквизитами приложенных векселей. Затем векселя проверяются с точки зрения их экономической и юридической надежности. С юридической стороны контролируется правильность заполнения всех реквизитов векселей, полномочия лиц, чьи подлинники имеются на векселях, и подлинность этих подписей,

а также подлинность самих векселей. Целью проверки экономической надежности векселя является установление полной уверенности его оплаты всеми индоссантами, оставившими передаточные надписи на векселе.

Специалисты отдела ценных бумаг предоставляют кредитному отделу банка заключение о ликвидности и об обеспеченности приобретаемых банком векселей. Для определения ликвидности векселей ими используется информация о рыночных котировках векселей. В случае если вексель третьего лица не котируется на рынке, то банком у векселедателя должна быть запрошена бухгалтерская отчетность на последнюю отчетную дату (баланс, отчет о прибылях и убытках). На основании представленной отчетности банком проводится анализ кредитоспособности векселедателя и оценивается величина его чистых активов. По результатам такого анализа делается вывод о ликвидности и обеспеченности данного векселя и о возможности его учета банком.

Векселя, при проверке оказавшиеся неудовлетворительными (выданными юридическими лицами, допускаящими свои векселя до протеста, являющимися неплатежеспособными, а также некоммерческие векселя хозяйствующих субъектов, неправильно оформленные и т. п.), вычеркиваются из реестра. Остальные векселя принимаются к учету с разрешительной надписью руководителя банка (или его заместителей) о сумме этих векселей на реестре, исходя из установленного в банке порядка санкционирования принятия решений о выдаче кредитов.

После этого оформляется договор с заемщиком и составляется акт приема-передачи векселей.

Ссуды под залог векселей отличаются от учета векселей, во-первых, тем, что собственность на вексель банку не переуступается, он только закладывается векселедержателем на определенный срок с последующим выкупом после погашения ссуды; во-вторых, ссуда выдается не в пределах полной суммы векселя, а только на 60–90 % их номинальной стоимости, поскольку банк должен оградить себя от потерь в случае невыкупа его предъявителем.

К принимаемым в залог векселям банки предъявляют те же требования юридического и экономического порядка, что и к учитываемым, только их передача в банк оформляется залоговым индоссаментом («Сумма в залог» или «Сумма в обеспечение»).

Выдача ссуд в России под залог коммерческих векселей в основном носит разовый характер, отражается на простом ссудном счете и оформляется кредитным договором.

При непогашении кредита в установленный срок банк имеет право на реализацию залога, т.е. при наступлении срока платежа по векселю предъявить его векселедателю и получить платеж в погашение кредита либо опротестовать вексель в случае неплатежеспособности последнего.

Векселедательским кредитом пользуются предприятия, выступающие в роли покупателей, при нехватке оборотных средств для расчетов с поставщиками продукции, товаров, услуг и невозможности из-за дороговизны оформить в банке обычный денежный банковский кредит. В таком случае банк заключает с клиентом кредитный договор в соответствии с которым заемщик в качестве кредита получает пакет собственных векселей банка-кредитора, выписанных банком на него на общую сумму, указанную в договоре (в основном эти векселя выписываются бездоходными).

Процентная ставка за векселедательский кредит устанавливается ниже ставки за обычный банковский кредит в связи с более низкой ликвидностью векселей по сравнению с деньгами.

Следует отметить, что векселедательский кредит имеет определенные границы, поскольку банки при таком виде кредитования хотя и не используют свои кредитные ресурсы, но ограничены рамками норматива ликвидности, устанавливаемого ЦБ РФ для коммерческих банков, по выпуску собственных векселей, чтобы не допустить необоснованного роста денежной массы в обращении.

3.5. Потребительские кредиты

Потребительский кредит, является одной из форм кредита и служит средством удовлетворения различных потребительских нужд населения.

Потребительский кредит играет большую роль в социально-экономической жизни страны:

- развитие потребительского кредита способствует расширению покупательского спроса на товары длительного пользования, ускоряя реализацию товаров, что в конечном счете отражается на увеличении доходной части федерального бюджета;
- государство имеет возможность определять реальную социальную политику (повышение культурно-образовательного уровня населения, помощь молодым семьям, материальная поддержка переселенцам, беженцам, помощь инвалидам и участникам Великой Отечественной войны и др.).

Потребительский кредит может быть предоставлен как в денежной, так и в товарной форме. В денежной форме кредит выдается населению в основном кредитными организациями. Товарную форму имеет кредит, предоставляемый населению торгующими организациями в виде приобретения товаров длительного пользования и проката предметов потребления – с рассрочкой платежа. Потребительские ссуды можно классифицировать по различным критериям (Табл. 3.5).

Потребительский кредит предоставляется в рублях или иностранной валюте, но только гражданам России. Для заемщиков устанавливается возрастной ценз. Кредит предоставляется гражданам от 18 до 70 лет при условии, что срок возврата кредита по договору наступает до исполнения заемщику 75 лет. При предоставлении кредита на сумму, не превышающую 100 долл. США (или его рублевый эквивалент), или на срок, не превышающий 2 месяцев, максимальное ограничение по возрасту не устанавливается.

Уплата процентов производится ежемесячно одновременно с погашением кредита, начиная с первого числа месяца, следующего за месяцем заключения кредитного договора.

Таблица 3.5

Классификация потребительских кредитов

Критерии	Виды кредитов
По субъекту кредитной сделки	<ul style="list-style-type: none"> ● По виду кредитора: это ссуды, предоставляемые: <ul style="list-style-type: none"> – банками, – торговыми организациями, – ломбардами, – пунктами проката, – кредитно-потребительскими союзами (КПС) и др. ● По виду заемщика: это ссуды, предоставляемые: <ul style="list-style-type: none"> – всем слоям населения, – определенным социальным группам, – различным возрастным группам, – группам заемщиков, различающимся по уровню доходов, кредитоспособности и платежеспособности, – VIP-клиентам, – студентам, – молодым семьям и др.
По целевой направленности ссуд	<ul style="list-style-type: none"> ● Строго целевые ссуды: <ul style="list-style-type: none"> – на образование, – на лечение, – на строительство, – ипотечные ссуды, на приобретение товаров длительного пользования и пр. ● Ссуды без указания цели: <ul style="list-style-type: none"> – на неотложные нужды, – в виде овердрафта
По срокам кредитования	<ul style="list-style-type: none"> ● Ссуды: <ul style="list-style-type: none"> – краткосрочные (до 1 года) – среднесрочные (от 1 до 5 лет) – долгосрочные (свыше 5 лет)

Решение о предоставлении кредита принимается в зависимости от целевой направленности, а также от суммы кредит кредитным комитетом или руководителем отдела, руководителем отделения банка.

Важным моментом в организации кредитования граждан является определение их кредитоспособности. Например, для определения платеже- и кредитоспособности клиента изучаются как месячные доходы, так и расходы ссудозаемщика. Доходы, как правило, определяются по трем направлениям: доходы по оплате труда, доходы от сбережений и ценных бумаг, другие доходы.

К основным расходам ссудозаемщика банк относит выплаты подоходного и других налогов, алиментов, ежемесячные платежи

по ранее полученным ссудам и товарам, купленным в рассрочку, выплаты по страхованию жизни и имущества, коммунальные платежи и т. д.

Для получения кредита заемщик представляет в банк следующие документы, подтверждающие его платежеспособность:

- справку с места работы заемщика и поручителей о доходах и размере производимых удержаний. Справка должна содержать сведения: о продолжительности постоянной работы заемщика в данной организации, занимаемой должности, среднемесечном доходе за последние 6 месяцев, среднемесечных удержаниях за последние 6 месяцев с расшифровкой по видам;
- анкету, в которой содержатся сведения о заемщике (поручителе);
- паспорта поручителей и залогодателей;
- водительское удостоверение;
- справку с психоневрологического диспансера;
- другие документы, подтверждающие доходы клиента.

На основании указанных документов банк проводит анализ платежеспособности заемщика. Цель анализа платежеспособности клиентов состоит в совместном с ним определении наиболее рациональных условий предоставления кредита в части его размера, сроков, организации погашения ссуды.

Рассмотрим кредиты на образование и ипотечные кредиты более подробно.

Образовательный кредит предоставляется гражданам России на срок до 10 лет для оплаты обучения на дневном отделении средних специальных (техникум, колледж, лицей, училище, школа и т. д.) и высших учебных заведений (университет, академия, институт), зарегистрированных на территории России и осуществляющих подготовку специалистов на коммерческой основе.

Сумма выдаваемого кредита зависит от стоимости обучения и платежеспособности родителей. На время академического отпуска и службы в рядах Вооруженных сил России кредитный договор может быть пролонгирован.

Срок действия кредитной линии (T) составляет не более 10 лет и определяется следующим образом:

$$T = t_{об} \times t_{в},$$

где T – срок действия кредитной линии;

$t_{об}$ – срок обучения учащегося, предусмотренного договором о подготовке специалиста (льготный период погашения кредита);

$t_{в}$ – срок возврата кредита.

В качестве обеспечения задолженности по кредитной линии (в зависимости от величины установленного лимита) принимаются поручительства физических лиц, имеющих постоянный доход, поручительства юридических лиц, залог ликвидного имущества (объектов недвижимости, транспортных средств, ценных бумаг, эмитированных государством и др.).

После окончания процесса обучения учащийся представляет диплом, подтверждающий присвоение ему соответствующей квалификации, а также справку с места работы о доходах и размере производимых удержаний (по истечении 6 месяцев после трудоустройства). Законный представитель учащегося также предоставляет в банк для получения кредита определенный перечень документов, подтверждающих способность своевременно погасить полученный кредит. Погашение основного долга по кредиту осуществляется созаемщиком равными долями (или по графику платежей).

Ипотечное кредитование в России осуществляется с 1998 г. в рамках различных государственных программ.

В обязательном порядке заключается договор залога недвижимости (ипотеки) на приобретаемое жилье. После нотариального удостоверения и регистрации в соответствующих органах договора залога, не позднее девятого рабочего дня с момента предъявления копии договора купли-продажи и свидетельства о регистрации, получения заключения о достоверности договора купли-продажи и регистрации договора залога на основании распоряжения, подписанного руководителем и главным бухгалтером банка, сумма кредита зачисляется на блокированный целевой счет заемщика. Заложенное имущество подлежит страхованию залогодателем от рисков утраты и повреждения.

Привлекательность ипотечного кредитования для банков определяется рядом факторов:

- существующий устойчивый спрос на жилищные ссуды со стороны покупателей жилья;
- выдача кредитов под залог недвижимости в условиях нестабильной экономической ситуации в стране как определенная гарантия возврата средств;
- стремление банков занять свою нишу на безусловно перспективном в будущем рынке ипотечного кредитования, получить необходимый опыт работы с клиентами.

Важным источником ссуд физическим лицам являются **банковские кредитные карты**. Банковские кредитные карты предполагают участие трех сторон:

- банка-эмитента кредитной карты;
- владельца;
- торговой организации, принимающей кредитные карты в качестве платежного средства за товары и услуги.

Для получения кредитной карты клиент должен перечислить в банк сумму денежных средств, установленную банком. Оплата товаров и услуг кредитной картой может быть произведена и при отсутствии средств на счете клиента, т.е. за счет банковского кредита. Банк за свои услуги взимает определенный процент от суммы каждой операции. Пользователи кредитной карты также обязаны ежегодно перечислять определенную сумму денег за обслуживание карты и ее ежегодное обновление.

Преимуществами использования банковских карт для клиентов являются: оплата товаров и услуг без участия наличных денег, а также в кредит. К преимуществам использования банковских карт для банка относятся: увеличение объема потребительских ссуд; расширение сферы своей деятельности на территориях, где нет у банка отделений, но установлены банкоматы и торговые терминалы; уменьшение объема используемой в расчетах наличной денежной массы, что позволяет получить экономию на издержках обращения и др.

Преимуществами использования банковских карт для предприятий торговли и сферы оказания услуг являются: расширение продаж и привлечение новых покупателей; предоставление кредита без использования собственных оборотных средств; сокращение расходов, связанных с инкассацией выручки; повышение безопасности торговли; рост престижа торгового предприятия и др.

Анализ кредитов, предоставленных предприятиям, организациям, банкам и физическим лицам по Томской области, показал, что с каждым годом их количество растет. В последние годы (2005–2007 гг.) доля кредитов, выданных предприятиям и организациям составляет около 60 % от общей суммы выданных кредитов, физическим лицам – около 40 %. Так в 2001 году кредитов было предоставлено на сумму 5966,7 млн руб., из них 4974,4 млн руб. – предприятиям и организациям, 6,2 млн руб. – банкам, 986,1 млн руб. – физическим лицам. В 2007 году: общая сумма кредитов составляет 61383,9 млн руб., из них 33061,4 млн руб. – предприятиям и организациям, 75,0 млн руб. – банкам, 27774,3 млн руб. – физическим лицам.

Современная практика кредитования населения в РФ выявила ряд проблем:

- недостатки процесса кредитования (сложность процедуры оформления выдачи ссуды, формальность при анализе кредитоспособности ссудозаемщиков, затруднения с обеспечением возвратности, несвоевременное погашение населением задолженности перед банком, нецелевое использование ссуд);
- использование наличных денежных средств при выдаче и погашении ссуды, которое не сокращает издержки обращения;
- отсутствие экономически обоснованной процентной политики;
- несовершенное законодательство (отсутствие необходимых законов и др.);
- относительно неразвитый сегмент потребительских кредитов по сравнению с зарубежной практикой.

3.6. Кредит-аренда (лизинг)

В мировой практике термин «лизинг» используется для обозначения различного рода сделок, основанных на аренде товаров длительного пользования. В зависимости от срока, на который дается договор аренды, различают три вида арендных операций:

- 1) краткосрочная аренда (рейтинг) – на срок от одного дня до одного года;
- 2) среднесрочная аренда (хайринг) – на срок от одного года до трех лет;
- 3) долгосрочная аренда (лизинг) – на срок от трех лет и более.

В отличие от договора купли-продажи, по которому право собственности на товар переходит от продавца к покупателю, при лизинге право собственности на предмет аренды сохраняется за арендодателем, а лизингополучатель приобретает лишь право на его временное использование. По истечении срока лизингового договора лизингополучатель может приобрести объект сделки по согласованной цене, продлить лизинговый договор или вернуть оборудование владельцу по истечении срока договора.

С экономической точки зрения лизинг имеет сходство с кредитом, предоставленным на покупку оборудования. Внедрение банков на рынок лизинговых услуг связано с тем, что лизинг является капиталоемким видом бизнеса, а банки – основные держатели денежных ресурсов, а также лизинговые услуги связаны с банковским кредитованием и составляют своеобразную альтернативу последнему.

Лизинг регулируется следующими нормативными документами: ФЗ «О лизинге» от 29 октября 1998 г. № 164-ФЗ; Гражданский кодекс РФ, Ч. II. – гл. 34 «Аренда», п. 6 «Финансовая аренда (лизинг)».

Основу лизинговой сделки составляют различные элементы, которые подробно представлены в табл. 3.6. В основе лизинговой сделки лежат следующие документы:

- лизинговый договор;
- договор купли-продажи или наряд на поставку объекта сделки;
- протокол приемки объекта сделки.

Лизинговый договор определяет стороны договора, предмет договора, сроки действия договора, права и обязанности сторон, условия и виды лизинговых платежей, страхование объекта сделки, порядок расторжения лизингового договора.

Таблица 3.6

Основные элементы лизинговой сделки

Наименование элемента лизинговой сделки	Особенности
Объект лизинга	Лизинг движимого имущества Лизинг недвижимого имущества
Субъекты сделки (стороны лизингового договора)	<i>Прямые участники сделки:</i> – Лизинговые компании – Производственные, торговые и транспортные предприятия и население (лизингополучатели или арендаторы) – Поставщики объектов сделки
	<i>Косвенные участники сделки:</i> – Коммерческие и инвестиционные банки, кредитующие лизингодателя и выступающие гарантами сделок – Страховые компании – Брокерские и др. посреднические фирмы
Период лиза	Лизингодатель и лизингополучатель учитывают следующие факторы: – срок службы оборудования – период амортизации оборудования – цикл появления более производительного или дешевого аналога сделки – динамика инфляционных процессов – конъюнктура рынка ссудных капиталов и тенденции его развития
Лизинговые платежи	Основные элементы: – амортизация; – плата за ресурсы, привлекаемые лизингодателем для осуществления сделки; – лизинговая маржа, включающая доход лизинга за оказываемые им услуги (1 - 3 %); – рисковая премия, величина которой зависит от различных рисков лизингодателя.
Услуги, предоставляемые по лизингу	Технические услуги (транспортировка, ремонт, монтаж объекта лизинга и др.) Консультационные услуги (налогообложение, оформление сделки и др.)

Современный рынок лизинговых услуг характеризуется многообразием форм лизинга, моделей лизинговых контрактов и юридических норм, регулирующих лизинговые операции (табл. 3.7).

Рассмотрим более подробно оперативный и финансовый лизинг.

Таблица 3.7

Классификация лизинговых операций

Признак	Виды лизинга
По составу участников	Прямой лизинг, при котором собственник имущества самостоятельно сдает объект в лизинг (двусторонняя сделка) Косвенный лизинг, когда передача имущества происходит через посредника (трехсторонняя или многосторонняя сделка)
По типу имущества	Лизинг движимого имущества Лизинг недвижимого имущества Лизинг имущества, бывшего в эксплуатации
По степени окупаемости	Лизинг с полной окупаемостью, при котором в течение срока действия одного договора происходит полная выплата стоимости имущества Лизинг с неполной окупаемостью, когда в течение срока действия одного договора окупается только часть стоимости арендуемого имущества
По условиям амортизации	Лизинг с полной амортизацией и соответственно с полной выплатой стоимости объекта лизинга Лизинг с неполной амортизацией, т.е. с частичной выплатой стоимости
По степени окупаемости и условиям амортизации	Оперативный лизинг, т.е. передача имущества осуществляется на срок меньший, чем период его амортизации Финансовый лизинг, т.е. в период действия договора о лизинге арендатор выплачивает арендодателю всю стоимость арендуемого имущества
По форме лизинговой сделки	<i>Лизинг «стандарт»</i> : поставщик продает объект сделки финансирующей организации, которая через свои лизинговые компании сдает его в аренду потребителям <i>Возвратный лизинг</i> : собственник оборудования продает его лизинговой компании и одновременно берет это оборудование у нее в аренду <i>Лизинг «поставщику»</i> : продавец оборудования также становится лизингополучателем, как и при возвратном лизинге, но арендованное имущество используется не им, а другими арендаторами, которых он обязан найти и сдать им объект сделки в аренду. Субаренда является обязательным условием в контрактах подобного рода <i>Компенсационный лизинг</i> : арендные платежи осуществляются поставками продукции, изготовленной на оборудовании, являющемся объектом лизинговой сделки <i>Возобновляемый лизинг</i> : в лизинговом соглашении предусматривается периодическая замена оборудования по требованию арендатора на более совершенные образцы <i>Лизинг с привлечением средств</i> : предусматривается получение лизингодателем долгосрочного займа у одного или нескольких кредиторов на сумму до 80 % сдаваемых в аренду активов

Оперативный лизинг (рис. 3.1) — это арендные отношения, при которых расходы лизингодателя, связанные с приобретением и содержанием сдаваемых в аренду предметов, не покрываются арендными платежами в течение одного лизингового контракта.

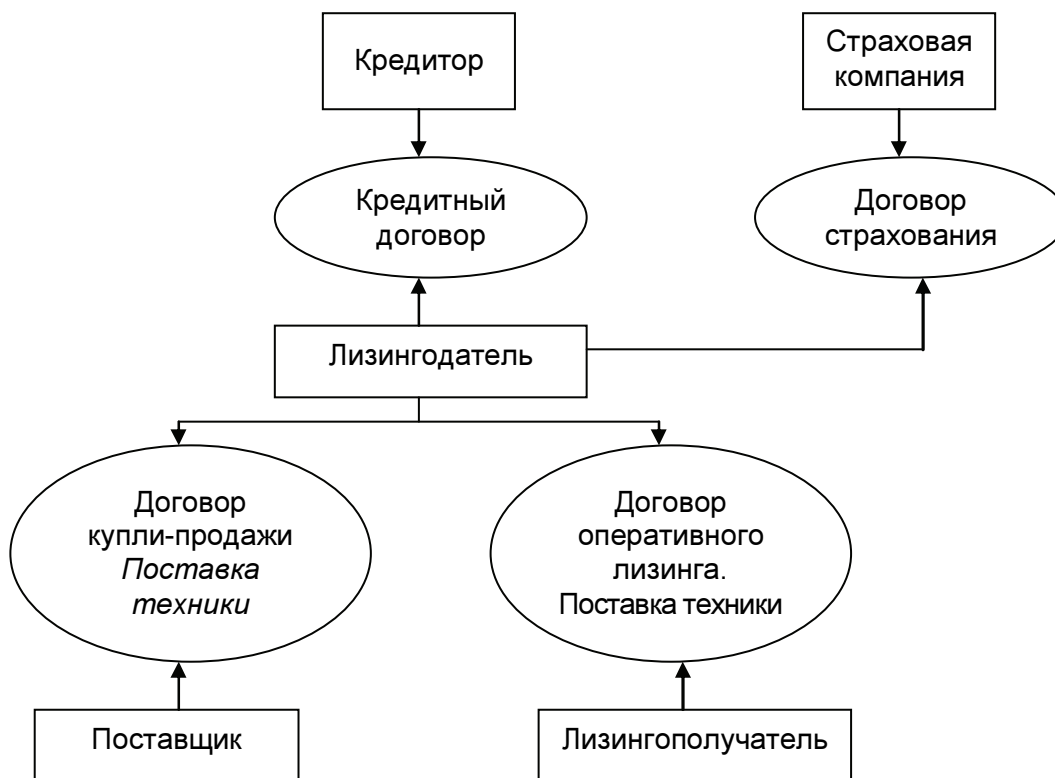


Рис. 3.1. Схема оперативного лизинга

Для оперативного лизинга характерны следующие основные признаки:

- лизингодатель не рассчитывает возместить все свои затраты за счет поступления лизинговых платежей от одного лизингополучателя;
- лизинговый договор заключается, как правило, на два года – пять лет, что значительно меньше сроков физического износа оборудования, и может быть расторгнут лизингополучателем в любое время;
- риск порчи или утери объекта сделки лежит в основном на лизингодателе;
- ставки лизинговых платежей обычно выше, чем при финансовом лизинге;

- объектом сделки являются преимущественно наиболее популярные виды машин и оборудования.

При оперативном лизинге лизинговая компания приобретает оборудование заранее, не зная конкретного арендатора. Поэтому компании, занимающиеся оперативным лизингом, должны хорошо знать конъюнктуру рынка инвестиционных товаров, ак новых, так и бывших в употреблении. Лизинговые компании при этом виде лизинга сами страхуют имущество, сдаваемое в аренду, и обеспечивают его техническое обслуживание и ремонт.

Финансовый лизинг (рис. 3.2) — это соглашение, предусматривающее в течение периода его действия выплату лизинговых платежей, покрывающих полную стоимость амортизации оборудования или большую ее часть, дополнительные издержки и прибыль лизингодателя.

Финансовый лизинг характеризуется следующими основными чертами:

- участием третьей стороны (производителя или поставщика объекта сделки);
- невозможностью расторжения договора в течение называемого основного срока аренды, т. е. срока, необходимого для возмещения расходов арендодателя,
- более продолжительным периодом лизингового соглашения (обычно близким к сроку службы объекта сделки);
- высокой стоимостью объектов сделки.

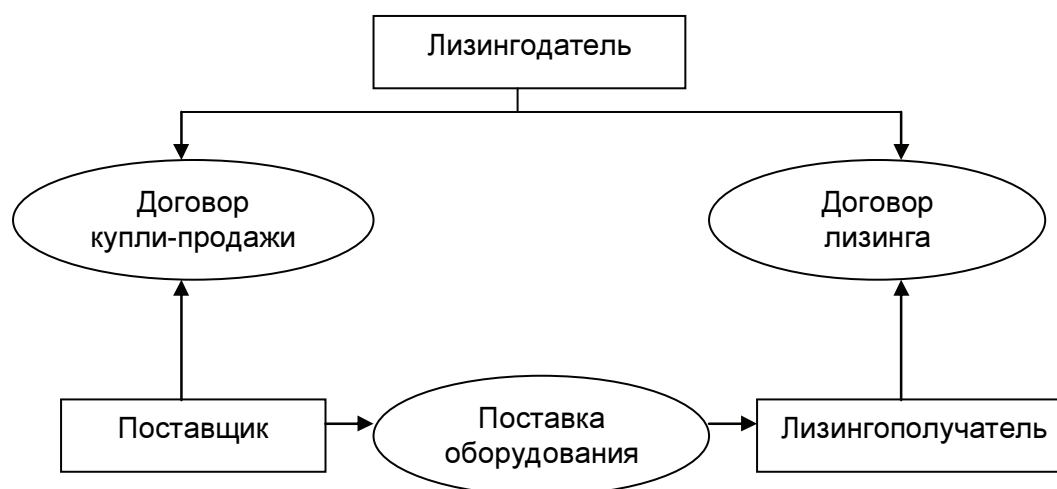


Рис. 3.2. Схема финансового лизинга

Поскольку финансовый лизинг по экономическим признакам сходен с долгосрочным банковским кредитованием капитальных вложений, особое место на рынке финансового лизинга занимают банки, финансовые компании и специализированные лизинговые компании, тесно связанные с банками.

В проекте лизинговых операций наиболее сложный момент – определение суммы лизинговых (арендных) платежей, причитающихся лизингодателю. Рассчитать лизинговые платежи можно используя формулу аннуитетов (ежегодных платежей по конкретному займу), а также согласно Методическим рекомендациям по расчету лизинговых платежей утвержденным Минэкономки России 16 апреля 1996 г. Общая сумма лизинговых платежей (Лп) по второму способу имеет вид:

$$L_n = A + P_k + P_{ком} + P_y + НДС,$$

где А – сумма начисленной амортизации;
 P_k – плата за привлеченные кредитные ресурсы;
 $P_{ком}$ – размер комиссионных выплат;
 P_y – плата за дополнительные услуги;
 НДС – налог на добавленную стоимость. Если лизингодатель – малое предприятие, то НДС в расчет платежей не включается.

Отдельные компоненты этой формулы рассчитываются следующим образом.

1. Сумма амортизационных отчислений (А):

$$A = \frac{C \times H_a}{100},$$

где С – балансовая стоимость имущества;
 H_a – норма амортизационных отчислений, %.

2. Плата за привлеченные кредитные ресурсы (P_k):

$$P_k = \frac{K \times C_k}{100},$$

где К – сумма кредитных ресурсов;
 C_k – ставка за пользование кредитом (в годовых процентах).

При этом величина кредитных ресурсов определяется как разница в стоимости оборудования на начало и конец года, деленная на два.

3. Размер комиссионных выплат ($\Pi_{\text{ком}}$):

$$\Pi_{\text{ком}} = \frac{K \times C_{\text{ком}}}{100},$$

где $C_{\text{ком}}$ – ставка комиссионного вознаграждения.

4. Расчет платежей за дополнительные услуги (Π_y):

$$\Pi_y = P_k + P_y + P_p + P_d,$$

где P_k – сумма командировочных расходов работников банка;

P_y – сумма расходов на услуги;

P_p – сумма расходов на рекламу;

P_d – сумма других расходов.

5. Величина лизинговых взносов (L_b) в зависимости от периодичности платежей определяется следующим образом:

а) при ежегодной выплате:

$$L_b = L_n : T;$$

б) при ежеквартальной выплате:

$$L_b = L_n : T : 4;$$

с) при ежемесячной выплате:

$$L_b = L_n : T : 12.$$

Быстрый рост лизинговых операций объясняется наличием ряда преимуществ.

Преимуществами для лизингополучателя являются:

- 100% финансирование сделки по фиксированным ставкам. Лизинг обычно не требует авансовых платежей, что очень важно для новых и развивающихся субъектов рыночных отношений (компаний, фирм, предприятий);
- возможность расширения производства и наладка оборудования без крупных затрат и привлечения заемных средств;

- затраты на приобретение оборудования равномерно распределяются на весь срок действия договора, высвобождаются средства на другие цели;
- защита от устаревания (морального износа) - лизинг способствует быстрой замене старого оборудования более современным, позволяет сократить риск морального износа;
- не привлекается заемный капитал; в балансе поддерживается оптимальное соотношение собственного и заемного капитала;
- арендные платежи увязаны с прибыльностью использования полученной по лизингу техники;
- техническое обслуживание и ремонт может взять на себя арендодатель;
- существует возможность обновлять оборудование без значительных затрат;
- действуют налоговые льготы и инвестиционные стимулы;
- есть возможность приобретения оборудования по окончании договора;
- при оперативном лизинге риск гибели оборудования лежит на арендодателе;
- вследствие высокой гибкости лизинг позволяет оперативно реагировать на рыночные изменения;
- лизинговые платежи не включаются в показатель внешней задолженности страны.

К преимуществам лизингодателя (банка) при лизинговой сделке относят:

- расширение сферы приложения банковского капитала;
- действие относительно меньшего риска, чем предоставление банковских ссуд;
- наличие налоговых льгот;
- возможность установления более тесных контактов с производителями оборудования, что создает дополнительные условия для делового сотрудничества.

Для поставщика преимущества лизинга сводятся к расширению возможностей сбыта и получению денег наличными.

Контрольные вопросы

1. Кто является субъектом кредитования?
2. Что выступает объектом кредитования?
3. Перечислите основные принципы банковского кредитования, характерные для рыночной экономики.
4. Какую роль в кредитовании играет обеспечение кредита?
5. По каким критериям можно классифицировать виды кредитов?
6. Назовите блоки и элементы системы кредитования.
7. Чем отличаются методы кредитования?
8. Что такое контокоррентный кредит? Чем данный кредит отличается от овердрафта?
9. Какие условия кредитного договора относятся к существенным?
10. Назовите основные разделы кредитного договора.
11. Каково содержание критериев достаточности и приемлемости имущества заемщика для использования его в качестве залога по ссуде?
12. В чем состоит отличие твердого залога от залога товара в обороте?
13. Перечислите достоинства и недостатки залога, определяющие сферу ее применения при кредитовании.
14. Каковы методы оценки предметов залога?
15. Каковы особенности ипотеки как способа обеспечения возвратности кредита?
16. Как действует механизм обращения взыскания на заложенное имущество в России?
17. Какие обязательства возлагаются на поручителя при неисполнении заемщиком кредитного договора?
18. В чем заключается особенность банковской гарантии от других видов обеспечения кредита?
19. Какие методы оценки кредитоспособности юридических лиц вы знаете?
20. Какие вы знаете финансовые коэффициенты оценки кредитоспособности клиента?
21. Назовите элементы притока средств.
22. Какова методика анализа денежного потока?

23. Приведите факторы делового риска по стадиям кругооборота фондов.
24. Каким образом происходит определение класса кредитоспособности клиента?
25. Как осуществляется оценка кредитоспособности физического лица?
26. Охарактеризуйте действие скорринговой модели.
27. Сколько частей имеет кредитная история?
28. Какую информацию имеют право запрашивать судебные органы?
29. Сколько хранится кредитная история?
30. В чем заключается особенность учета векселей?
31. На каких основаниях происходит выдача ссуд под залог векселей?
32. Что понимается под векселедательским кредитом?
33. По каким критериям можно классифицировать потребительские кредиты?
34. Назовите особенности получения кредита на образование.
35. Перечислите преимущества кредитования при наличии кредитных карт.
36. По каким признакам можно классифицировать лизинговые операции.
37. Перечислите основные элементы лизинговой сделки.
38. Какие основные признаки характерны для оперативного лизинга?
39. Какие основные признаки характерны для финансового лизинга?
40. Опишите формулы расчета лизинговых платежей.
41. В чем заключаются преимущества лизингодателя при лизинговой сделке?
42. В чем заключаются преимущества для банка при предоставлении лизинговых операций?

Денежные расчеты могут принимать как наличную, так и безналичную форму. Совокупность всех платежей в стране в определенный период времени в наличной и безналичной формах характеризуется понятием «денежный оборот».

В зависимости от экономического характера операций, опосредуемых денежными расчетами, денежный оборот распределяется по нескольким денежным потокам: товарным (расчеты за товары, услуги, работы); трудовым (оплата труда и платежи, к ней приравненные); финансовым (платежи финансовой системы, расчеты на финансовом и биржевом рынках, страховые платежи); кредитным (расчеты с банковской системой).

Денежный оборот опосредуется деньгами в двух функциях – как средства обращения и в качестве средства платежа, что позволяет его подразделить на платежный, налично-денежный, безналичный и др.

Платежный оборот – совокупность платежей с использованием денег в качестве средства платежа. Он поглощает все безналичные и часть налично-денежных платежей, связанных главным образом с оплатой труда.

Налично-денежный оборот – часть совокупного денежного оборота, в котором используются наличные деньги в роли средства обращения и средства платежа.

Безналичный платежный оборот – часть совокупного денежного оборота без использования наличных денег, осуществляемая путем безналичных перечислений платежей по банковским счетам. Организация денежных расчетов с использованием

безналичных перечислений гораздо предпочтительнее платежей наличными деньгами, поскольку позволяет экономить наличные деньги, сокращать издержки обращения, осуществлять контроль за операциями предприятий, соблюдением ими налоговой, платежной и расчетной дисциплины.

В безналичном порядке в соответствии со ст. 861 ГК РФ производятся расчеты между юридическими лицами, а также расчеты с участием граждан, связанные с осуществлением ими предпринимательской деятельности. Вместе с тем расчеты между этими лицами также могут производиться наличными деньгами, если иное не установлено законом. В настоящее время в соответствии с указаниями Банка России от 14 ноября 2001 г. № 1050-У «Об установлении предельного размера расчетов наличными деньгами в Российской Федерации между юридическими лицами по одной сделке» предельный размер таких расчетов установлен в сумме 60 тыс. руб. Указанная сумма является предельной по совокупности платежей, совершенных одним юридическим лицом в адрес другого в один день в порядке реализации одного договора (контракта). Все расчеты между предприятиями и организациями сверх указанных свыше сумм должны производиться только в безналичном порядке.

Безналичные расчеты – это расчеты путем перевода банками денежных средств по счетам клиентов на основании расчетных документов в стандартизированной форме, а также путем зачета взаимных встречных требований.

Организатором безналичных расчетов в РФ, методическим центром по разработке правил, форм и сроков расчетов, стандартов платежных документов является ЦБ РФ. Банк России является органом, координирующим, регулирующим и лицензирующим организацию расчетных, в том числе клиринговых систем в РФ. Через свои учреждения он осуществляет расчеты между кредитными организациями и в целом отвечает за эффективное и бесперебойное функционирование отечественной системы расчетов. Непосредственным осуществлением межхозяйственных расчетных операций по поручению клиентов занимаются коммерческие

банки. Платежно-расчетная функция коммерческих банков, наряду с приемом депозитов и выдачей ссуд, относится к числу важнейших банковских операций. Подсчитано, что на осуществление расчетов приходится не менее 2/3 всего операционного времени банковского персонала.

В настоящее время правовой базой, регламентирующей общие подходы к организации безналичных расчетов в хозяйстве и единый документооборот в банках, являются:

- Гражданский кодекс РФ, ч. II, гл. 45 «Банковский счет», гл. 46 «Расчеты»;
- Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (редакция 1995 г.), гл. XII «Организация безналичных расчетов»;
- Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» (редакция 1995 г.), ст. 30 «Отношения между Банком России, кредитными организациями и их клиентами», ст. 31 «Осуществление расчетов кредитной организации»;
- Положение о безналичных расчетах в Российской Федерации от 12 апреля 2001 г. № 2-П.

Современная правовая база безналичных расчетов сформировала такие **принципы построения системы безналичных расчетов**, которые характерны для рыночной экономики:

1. *Списание денежных средств со счета клиента производится банком только на основании распоряжения клиента (платежное поручение, расчетный чек, заявление на открытие аккредитива, платежное требование).* Без распоряжения клиента списание денежных средств, находящихся на счете, допускается лишь по решению суда, а также в случаях, установленных законом или предусмотренных договором между банком и клиентом.

2. *Свобода выбора субъектами рынка форм безналичных расчетов и закрепления их в хозяйственных договорах при невмешательстве банка в договорные отношения.*

3. *Срочность платежа* означает осуществление расчетов строго исходя из сроков, предусмотренных в хозяйственных, кредитных, страховых договорах, инструкциях Минфина РФ, коллективных

договорах администрации с рабочими и служащими предприятий, организаций на выплату заработной платы или в контрактах, трудовых соглашениях, договорах подряда и т. д. (авансовый платеж, отсроченный платеж, просроченный платеж).

Законодательством установлены жесткие сроки выполнения банками расчетных операций для своих клиентов. В соответствии со ст. 31 Федерального закона «О банках и банковской деятельности» кредитная организация, Банк России 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 кредитная организация, Банк России оплачивают проценты на сумму этих средств по ставке рефинансирования Банка России.

4. *Обеспеченность платежа.* Платеж должен быть обеспечен настоящими или будущими поступлениями средств на счет плательщика или наличием у него права на получение кредита (оперативная и перспективная обеспеченность платежа).

Различают оперативную и перспективную обеспеченность платежа. Оперативная обеспеченность определяется наличием у плательщика достаточных ликвидных средств для совершения платежа в данный момент (постоянные, неснижающиеся остатки средств на счете клиента; предварительное депонирование средств для предстоящего платежа (например, при расчетах по аккредитиву)). Перспективная обеспеченность предлагает оценку кредито- и платежеспособности плательщика и возможных будущих источников совершения платежа.

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 принципов.

Для осуществления операций по основной текущей деятельности путем безналичных расчетов банки открывают клиентам банковский счет: расчетный или текущий.

Владелец расчетного счета имеет полную экономическую и юридическую самостоятельность, выступает самостоятельным плательщиком всех причитающихся с него платежей в бюджет, самостоятельно вступает в кредитные взаимоотношения с банком и может совершать любые другие операции, связанные с его производственной и инвестиционной деятельностью, не противоречащие действующему законодательству.

Клиенты вправе открывать в банках необходимое им количество расчетных, депозитных и иных счетов в любой валюте в банках с их согласия, если иное не установлено Федеральным законом (ст. 30 Федерального закона «О банках и банковской деятельности»). При этом банк не вправе отказать клиенту в открытии счета, совершение соответствующих операций по которому предусмотрено законом, учредительными документами банка и выданной ему лицензией, за исключением случаев, когда такой отказ вызван отсутствием у банка возможности принять клиента на банковское обслуживание (ст. 846 ГК РФ). Открытие расчетного счета в банке сопровождается заключением между предприятием и банком договора банковского счета, который фиксирует взаимные обязательства сторон, их ответственность за проведение операций по счету.

4.1. Организация межбанковских расчетов

Межбанковские расчеты возникают тогда, когда плательщик и получатель средств обслуживаются разными банками, а также при взаимном кредитовании банков и перемещении наличных денег.

В настоящее время в РФ используются **следующие системы межбанковских расчетов:**

- платежи, совершенные через расчетную сеть Банка России (70–80 %);

- платежи, совершенные через корреспондентские счета банков, открытые друг у друга (около 10 %);
- платежи, совершенные через внутренние банковские системы расчетов, (10-20 %);
- платежи, совершенные через расчетные небанковские кредитные организации, осуществляющие межбанковский клиринг (около 2 %).

Основная часть расчетов между банками осуществляется при помощи специально созданных для этой цели структурных подразделений ЦБ РФ – **расчетно-кассовых центров (РКЦ)**. Каждому коммерческому банку по месту его территориального расположения в соответствующем РКЦ открывается корреспондентский счет. Филиалы банков имеют корреспондентские счета типа субсчетов.

Открытие банком корреспондентского счета в РКЦ оформляется соответствующими договорами, а именно:

- договором корреспондентского счета, который определяет порядок расчетного обслуживания банка, права и обязанности банка и РКЦ при совершении расчетных операций по корреспондентскому счету, способ обмена расчетными документами, порядок оплаты за оказываемые Банком России расчетные услуги, ответственность сторон за нарушение порядка и сроков осуществления расчетов через расчетную сеть Банка России и иные условия;
- договором на кассовое обслуживание коммерческого банка РКЦ;
- специальным договором об установлении корреспондентских отношений, выполнение платежей электронным способом, определяющим порядок обмена электронными документами с использованием средств защиты информации (если банк участвует в осуществлении межрегиональных и внутрирегиональных электронных платежей).

Корреспондентский счет банка в РКЦ представляет собой разновидность депозитного счета до востребования и, по существу, выполняет те же функции, что и расчетный счет предприятия, но с учетом специфики деятельности банка. На нем хранятся все

свободные денежные средства коммерческого банка – как собственные, так и неиспользованные деньги его клиентов и полученные ссуды от других банков. Через корреспондентский счет банк осуществляет весь круг операций, связанных с расчетно-кассовым обслуживанием своих клиентов, с получением и предоставлением межбанковских кредитов, с открытием в ЦБ РФ депозитов, а также с операциями самого банка как хозяйствующего субъекта.

Главный принцип осуществления платежей по корреспондентским счетам – это их четкое осуществление в пределах остатка средств на этих счетах. При недостаточности средств на счете для осуществления текущих платежей банки при определенных условиях могут получить в Банке России кредиты.

Корреспондентские счета банков в РКЦ открываются в ЦБ РФ на балансовом счете 30101 «Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России», а в коммерческом банке – на балансовом счете 30102 с аналогичным названием.

С целью однозначной идентификации кредитных организаций при проведении расчетных операций через расчетную сеть Банка России коммерческим банкам присваиваются банковские идентификационные коды участников счетов (БИК). Идентификация участков межбанковских расчетов облегчает процесс автоматической обработки расчетных документов, служит определением географического местоположения банка.

Расчеты между РКЦ по операциям коммерческих банков, а также по их собственным операциям осуществляются через систему межфилиальных оборотов (МФО). МФО должны осуществляться так, чтобы обеспечить сохранность средств, не допускать ошибок, несанкционированного доступа к движению документов, предотвращать засылку денежных средств не по адресу.

Перемещение денежных средств между РКЦ по системе МФО происходит на основе авизо, представляющего собой распоряжение одного учреждения банка другому о выполнении расчетной операции.

Совершенствование межбанковских расчетов через расчетную сеть Банка России связано с созданием и развитием **электронной системы межбанковских расчетов (ЭЛСИМЕР)**.

В настоящее время система межрегиональных электронных платежей функционирует в 76, а внутрирегиональных – в 77 главных территориальных управлениях Банка России при общем количестве ГТУ – 79.

В 1998–1999 гг. ЦБ РФ подготовил ряд нормативных документов, направленных на развитие системы расчетов в режиме реального времени, в том числе:

- Временное положение «О правилах обмена электронными документами между Банком России, кредитными организациями (филиалами) и другими клиентами Банка России при осуществлении расчетов через расчетную сеть Банка России» от 12 марта 1998 г. № 20-П;
- Положение «О межрегиональных электронных расчетах, осуществляемых через расчетную сеть Банка России» от 23 июля 1998 г. № 36-П.

Указанные нормативные акты ЦБ РФ определяют правила проведения безналичных расчетов с использованием электронных документов (ЭД). В настоящее время Банком России в электронном формате введен только один вид расчетного документа – платежное поручение.

Электронный документ, предъявляемый для исполнения в расчетную сеть Банка России, должен содержать реквизиты, в соответствии с которыми совершаются операции по счетам клиентов. При этом допускается обмен электронными платежными документами (ЭПД) двух видов:

- полноформатными электронными платежными документами; содержат все реквизиты расчетного документа (включая текстовые реквизиты) и имеют равную юридическую силу с расчетными документами на бумажных носителях, заверенными оттиском печати и подписанными собственноручными подписями лиц, имеющих право распоряжаться счетом;
- электронными платежными документами сокращенного формата; содержат часть реквизитов, обязательных для совершения операций по счетам.

Каждый пакет отписывается (защищается) электронной цифровой подписью (ЭЦП), при этом отдельные ЭПД в составе пакета не подписываются. ЭПД из пакета, подписанного ЭЦП, признаются имеющими равную юридическую силу с платежными документами, составленными на бумажном носителе только при положительном результате проверки ЭЦП.

Использование электронных платежей в расчетной сети Банка России дает возможность осуществлять расчеты день в день в режиме реального времени, значительно сократить сроки прохождения платежей между плательщиками и получателями средств, операционные ошибки и время обработки корреспонденции, объем денежной массы, поскольку увеличение скорости оборота денег обратно пропорционально требуемому объему.

Наряду с централизованной системой межбанковских расчетов (через расчетную сеть Банка России) в отечественной банковской практике получила развитие децентрализованная система межбанковских расчетов через **прямые корреспондентские отношения банков**. Открытие корреспондентских счетов банков может носить как взаимный, так и односторонний характер. Крупные банки, как правило, обмениваются корреспондентскими счетами, а мелкие - открывают счета в более крупных банках и ведут расчеты через них так же, как через РКЦ.

При данной системе расчетов один банк (банк-респондент) открывает в другом банке (банк-корреспондент) корреспондентский счет для совершения по этому счету операций, предусмотренных договорами между ними. Счет, который ведет банк-корреспондент, называется *счетом ЛОРО* (балансовый пассивный счет 30109). На балансе банка-респондента этот счет называется *счетом НОСТРО* (балансовый активный счет 30110).

Основные записи делаются по счету ЛОРО. Они являются решающими для обеспечения своевременности расчетов. Операции по счету НОСТРО проводятся по методу зеркальной бухгалтерии. Расчетные операции по счетам ЛОРО и НОСТРО осуществляются при условии обеспечения ежедневного равенства их остатков.

Отражение расчетных операций в балансах банка-репондента и банка-корреспондента осуществляется одной календарной датой (число, месяц, год), т. е. датой перечисления платежа (ДПП).

Корреспондентский счет ЛОРО открывается на основании договора. В соответствии с действующим порядком осуществления операций по счетам ЛОРО и НОСТРО между банками должна быть достигнута договоренность по следующим основным вопросам.

1. Порядок установления ДПП при проведении расчетных операций. ДПП устанавливается банком – отправителем платежа с учетом срока пробега документов (документопробега) до банка – исполнителя платежа и указывается на каждом расчетном документе банка – отправителя платежа. При этом банком – отправителем платежа в одних случаях является репондент, а в других – корреспондент. Благодаря такой системе расчетов обеспечивается идентичность остатков на каждую конкретную дату.
2. Правила обмена документами между банками (на бумажном носителе или в виде электронного документа).
3. Обязательство банка-исполнителя направлять банку-отправителю подтверждение о совершении расчетной операции для ее отражения по корреспондентскому счету одной датой.
4. Порядок действий банков при поступлении расчетного документа для совершения платежа ранее или позже установленной ДПП, при несвоевременном получении выписок, подтверждений, реестров предстоящих платежей по техническим причинам либо в связи с возникновением форс-мажорных обстоятельств.
5. Обязательство банка-репондента подкреплять свой корреспондентский счет для обеспечения оплаты расчетных документов, предъявленных к нему.
6. Возможность предоставления банком-корреспондентом банку-репонденту овердрафта по корреспондентскому счету ЛОРО с последующим переоформлением в конце дня в ссудную задолженность.

7. О возможности расторжения договора в одностороннем порядке по требованию банка-корреспондента в случае, если банк-респондент не выполняет свои обязательства по пополнению корреспондентского счета.

Развитие прямых корреспондентских связей дает банку ряд преимуществ, сходных с открытием новых филиалов. Однако банк сохраняет свою юридическую самостоятельность и контроль над проводимыми операциями. Одновременно данная система расчетов имеет и недостатки. Так, разветвленная сеть корреспондентских счетов обуславливает рассредоточение денежных средств банка по многочисленным банкам-корреспондентам. Кроме того, эти расчеты плохо поддаются контролю со стороны Банка России, а значит, более подвержены риску, в частности, риску финансовой надежности контрагентов. Поэтому количество корреспондентских счетов у банка должно быть оптимальным для обеспечения нормального процесса кредитно-расчетных взаимоотношений.

Третьей системой организации межбанковских расчетов является их осуществление через внутрибанковские расчетные системы. **Внутрибанковская расчетная система** – это система технических, телекоммуникационных средств и организационных мероприятий, обеспечивающая возможность проведения расчетных операций между филиалами головного банка с использованием счетов межфилиальных расчетов (МФР). В этом случае расчеты также осуществляются одной календарной датой – ДПП. Банк при наличии у него филиалов разрабатывает Правила построения внутренней расчетной системы (внутрибанковские правила), которые оформляются в виде отдельного документа и утверждаются исполнительным органом банка.

Внутрибанковские правила разрабатываются в соответствии с нормативными документами Банка России и должны содержать:

- порядок открытия, закрытия и пополнения счетов МФР;
- процедуру идентификации каждого участника расчетов в системе МФР (обмен карточками с образцами подписей и оттиском печати, применение аналогов, собственноручной подписи в виде кодов, паролей, электронной подписи и т. п.);

- описание расчетных документов при проведении операций по счетам МФР (последовательность прохождения документов между подразделениями головного банка);
- порядок экспедирования расчетных документов;
- порядок установления ДПП исходя из оптимальных маршрутов документооборота между подразделениями головного банка;
- порядок проведения расчетных операций по перераспределению ресурсов, фондов, покрытию допущенных убытков между головным банком и филиалами;
- порядок ежедневной выверки расчетов между подразделениями банка по счетам МФР и по перераспределению денежных средств;
- периодичность и порядок урегулирования взаимной задолженности по счетам МФР (урегулирование должно осуществляться не реже одного раза в квартал);
- порядок действий подразделений банка при поступлении расчетного документа позже установленной ДПП, несвоевременном получении или неполучении подтвержденной о совершении расчетной операции по техническим причинам или в связи с форс-мажорными обстоятельствами.

Рассмотренные системы межбанковских расчетов через расчетную сеть Банка России, корреспондентские счета ЛОРО и НОСТРО, а также через внутрибанковские системы расчетов основаны на валовом способе перечисления платежей, при котором платеж по каждой сделке проходит в полной сумме как по счету плательщика, так и по счету получателя платежа.

Наряду с межбанковскими расчетами на валовой основе в каждой экономически развитой стране существуют расчеты на чистой, неттинговой основе, или так называемая клиринговая система расчетов.

Клиринг (от англ. *clearing* – очищать, вносить ясность) представляет собой систему безналичных расчетов, основанную на зачете взаимных требований и обязательств и используемую банком в целях уменьшения нуждаемости в средствах и упрощения обмена платежами.

При расчетах по клирингу банки, участвующие в производстве платежей, дают возможность требованиям и обязательствам накопиться на протяжении определенного периода времени (как правило, в течение одного операционного дня), по окончании которого производятся их взаимозачет и по счетам участников расчетов реальные денежные средства перечисляются лишь в сумме незачтенного сальдо.

Основными целями создания клирингового учреждения являются:

- ускорение расчетов между банками и другими кредитными учреждениями в РФ и с другими государствами;
- повышение достоверности и надежности расчетов;
- развитие новых форм безналичных расчетов посредством чеков, векселей, кредитных карточек;
- создание современной информационной банковской структуры;
- наиболее рациональное использование временно свободных ресурсов банка.

Учредителями клиринговой организации могут быть коммерческие банки, ЦБ РФ, другие юридические и физические лица, а клиентами - коммерческие банки, биржи, другие кредитные учреждения. Клиринговое учреждение создается на основе любой формы собственности и осуществляет свою деятельность на коммерческой основе.

Основными операциями, которые относятся непосредственно к осуществлению клиринга, являются:

- прием расчетных документов от клиентов в электронной форме по каналам связи;
- контроль на наличие заявленной к платежу суммы на счете банка-плательщика;
- проведение расчетных документов по счетам клиентов клирингового учреждения с зачетом взаимных платежей, формированием сводных авизо;
- подтверждение баланса в конце операционного дня;
- рассылка выписок по счетам клиентов, других отчетных документов.

Помимо основных операций клиринговое учреждение может осуществлять и ряд других операций, поддерживающих выполнение клиринга, в частности оказание брокерских и консультационных услуг, лизинговых операций.

В настоящее время клиринговые организации в РФ могут работать с использованием одной из двух базовых моделей клиринговых расчетов, содержание которых регламентировано следующими нормативными документами ЦБ РФ:

- Положение о порядке проведения платежей без предварительного депонирования средств на счетах банков-участников в кредитном (клиринговом) учреждении от 29 декабря 1993 г.;
- Положение о порядке проведения платежей с предварительным депонированием средств на счетах банков-участников в кредитном (клиринговом) учреждении от 29 декабря 1993 г.

Модель первая: клиринг без предварительного депонирования средств (классическая модель). В этом случае для проведения взаимозачета клиринговая палата открывает балансовый счет 30218 «Взаимные расчеты по зачету требований участников расчетов (клиринга)». По дебету счета 30218 отражаются суммы расчетных документов, по которым средства направлены от одних участников расчетов другим, по кредиту – суммы, по которым средства получены одним участником расчетов от других. Счет ежедневно закрывается с нулевым сальдо.

Модель вторая: клиринг с предварительным депонированием средств. По этой модели для учета средств, депонированных банками-участниками для взаимозачета, на балансе клиринговой палаты открывается счет 30214 «Счета участников расчетов расчетных, клиринговых палат», который ведется в разрезе лицевых счетов банков-участников. Расчеты каждого из них осуществляются в пределах остатка средств на данном лицевом счете. Одновременно общая сумма средств, депонированных клиентами в клиринговом центре, отражается на его корреспондентском счете в РКЦ 30104 «Корреспондентские счета центров взаимных расчетов, клиринговых организаций в Банке России» [1].

4.2. Основные формы межбанковских расчетов

Согласно Положению ЦБ РФ «О безналичных расчетах» (№ 2-П от 3 октября 2002 г.) в современных условиях допускается использование следующих форм безналичных расчетов:

- расчеты платежными поручениями,
- расчеты по инкассо,
- расчеты по аккредитиву,
- расчеты чеками.

Формы расчетов выбираются клиентами банков самостоятельно и предусматриваются в договорах, заключаемых ими со своими контрагентами (в основных договорах).

Банки осуществляют операции по банковским счетам клиентов на основании расчетных документов. Расчетный документ представляет собой оформленное в виде документа на бумажном носителе или электронного документа распоряжение:

- плательщика – произвести платеж определенной денежной суммы получателю средств;
- получателя средств (взыскателя) – на списание денежных средств со счета плательщика и перечисление на счет, указанный получателем средств (взыскателем).

При осуществлении безналичных расчетов используются следующие расчетные документы:

- платежные поручения,
- платежные требования,
- инкассовые поручения,
- аккредитивы,
- чеки [1].

Платежное поручение - это поручение владельца расчетного счета обслуживающему его банку списать определенную сумму в пользу получателя. Удобство платежного поручения для банка в том, что владелец расчетного счета распоряжается денежными средствами самостоятельно.

По платежным поручениям осуществляются следующие операции: оплата налогов, предоплата за товары и работы; платежи после выполнения обязательств продавцом.

В платежном поручении (форма 0401060) отражены следующие данные: дата и номер документа, реквизиты плательщика, реквизиты банка плательщика, аналогичные реквизиты получателя и банка получателя; сумма, назначение платежа, печать организации, подпись плательщика. Основные реквизиты плательщика и получателя – название организации, ИНН, номер расчетного счета. Важнейшими реквизитами банка являются название, БИК, номер корреспондентского счета.

При поступлении платежных документов коммерческий банк списывает средства с расчетного счета клиента и корреспондентского счета, передает документы в РКЦ.

Платежное требование – документ, подтверждающий требование получателя перечислить причитающуюся ему сумму. Платежное требование оформляется получателем денежных средств и передается в банк плательщика для акцепта (получения согласия на оплату со стороны плательщика) и перечисления средств. Между плательщиком и получателем денежных средств может быть заключен договор о безакцептном перечислении средств при поступлении платежных требований.

Реквизиты платежных требований в основном совпадают с реквизитами платежного поручения, только дополнительно указаны условия акцепта и платежа.

При поступлении платежных требований банк плательщика передает их владельцу расчетного счета для акцепта; затем, получив согласие на оплату, перечисляет денежные средства получателю.

Аккредитив – форма платежей, при которых с расчетного счета плательщика снимается определенная сумма, предназначенная для получателя средств, но передаваемая ему лишь при выполнении определенных условий (отгрузки товара, выполнения работ и пр.). Основанием для снятия средств с расчетного счета плательщика является специальный документ «Аккредитив», в котором, помимо традиционных реквизитов, указываются вид аккредитива, условия оплаты. Как правило, денежные средства передаются для расчетов банку поставщика (продавца), задачей которого является проверка исполнения получателем денег всех

условий договора. В банке поставщика (исполняющем банке) деньги предварительно замораживаются на счете аккредитивов, затем, после исполнения условий договора, перечисляются на счет получателя.

Чек – ценная бумага, выполняющая функцию платежного документа. Чек – распоряжение чекодателя банку оплатить указанную сумму предъявителю (чекодержателю). При получении чека либо чековой книжки, владелец расчетного счета оформляет заявление с указанием количества чеков и суммы лимита, предназначенного для оплаты по чекам. Одновременно с заявлением передается платежное поручение на сумму денежного резерва на оплату чеков. До поступления чеков к оплате банк снимает данную сумму с расчетного счета клиента и резервирует ее на чековом счете. При предъявлении чеков проверяется их подлинность, затем осуществляется перечисление средств на расчетный счет предъявителя – поставщика товаров либо исполнителя работ.

Инкассовое поручение - форма списания денежных средств с расчетного счета в бесспорном порядке, без получения согласия владельца расчетного счета. Форма платежного документа в основном соответствует платежному требованию. Данный документ заполняется организацией, предъявившей денежную сумму к взысканию.

Как правило, инкассовые поручения предъявляются в банк на основании решений судебных, налоговых либо таможенных органов. После перечисления средств, банк извещает клиента о проведенной операции, передав ему выписку с расчетного счета и экземпляр инкассового поручения.

4.3. Факторинг и его основные функции

Факторинг является рискованным, но высокоприбыльным банковским бизнесом, эффективным оружием банковского маркетинга. В мировой практике под факторингом понимается целый ряд комиссионно-посреднических услуг, оказываемых

фактором клиенту-поставщику в процессе осуществления последним расчетов за товары и услуги и сочетающихся, как правило, с кредитованием его оборотного капитала.

Сущность факторинга заключается в том, что поставщик уступает фактору свое право требовать и получать деньги от своих контрагентов за отгруженную продукцию и оказанные услуги.

При уступке фактору денежного требования к должнику оно может носить предстоящий характер по отгрузкам, срок оплаты которых еще не наступил, либо быть уже существующим, т. е. с наступившим сроком исполнения и отраженным в балансе поставщика как дебиторская задолженность. Деньги, которые банк перечисляет поставщику, являются с точки зрения банка кредитом, выданным на период от покупки поставщика платежного требования до получения денег от должника. Для поставщика достоинство досрочной (до получения платежа непосредственно от покупателя) оплаты его платежных требований состоит в том, что она ликвидирует риск несвоевременного поступления ему платежей, исключает зависимость его от платежеспособности покупателей, предотвращает возникновение невозвратных долгов, сокращает дебиторско-кредиторскую задолженность и в целом ускоряет оборот капитала поставщика, отвлеченного в незавершенные расчеты по товарам отгруженным.

В соответствии с конвенцией 1988 г. операция считается факторинговой, если она удовлетворяет, как минимум, двум из четырех признаков:

- 1) наличие кредитования в форме предварительной оплаты долговых требований;
- 2) ведение бухгалтерского учета поставщика, прежде всего учета реализации;
- 3) инкассирование поставщика задолженности (получение задолженности от покупок);
- 4) страхование поставщика от кредитного риска.

По составу оказываемых услуг различают:

1. **Конвенционный факторинг** – универсальная система финансового обслуживания клиентов, включающая не только

кредитование товаров отгруженных, но и ведение для клиента бухгалтерского учета, консультирование его по вопросам организации расчетов, заключения хозяйственных договоров, своевременного получения платежей, а также информирование его о рынках сбыта, ценах на товары, платежеспособности будущих покупателей и т. п. За клиентом практически сохраняются только производственные функции. При такой форме факторинга клиент может существенно сократить собственный штат служащих, выполняющих функции, которые принимает на себя банк как фактор.

Конвенционный факторинг называют также открытым факторингом, поскольку в данном случае поставщик уведомляет должника (покупателя) о продаже выписанных на него требований фактору. Данное уведомление состоит в том, что поставщик, будучи грузоотправителем, приводит в платежных документах реквизиты фактора как получателя денег. Все поступающие от должника-покупателя деньги, включая пени за просрочку платежа, зачисляются на счет фактора, возмещая ему сумму, ранее переданную поставщику. При этом пени становятся источником дохода фактора.

2. Конфиденциальный (закрытый) факторинг служит скрытым источником средств для кредитования продаж товаров поставщиков, так как никто из контрагентов не осведомлен о переуступке ими счетов-фактур банку. В данном случае банк плательщика перечисляет платеж на счет поставщика, который после получения платежа должен перечислить соответствующую его часть банку-фактору в счет погашения кредита.

По соглашению между поставщиком и фактором предоставление факторинговых услуг может предусматривать право регресса, т. е. право возврата банком неоплаченных покупателем счетов с требованием возмещения кредита банку. Однако в мировой практике факторинг с регрессом применяется редко и, как правило, банки весь риск неплатежа берут на себя.

Факторинговые отделы отечественных банков могут предоставлять своим клиентам следующие основные виды услуг:

- приобретать у предприятий-поставщиков право на получение платежа по товарным операциям у определенного покупателя или группы покупателей, состав которых заранее согласовывается с фактором (покупка срочной задолженности по товарам отгруженным, услугам оказанным);
- осуществлять покупку у предприятий-поставщиков дебиторской задолженности по товарам отгруженным и услугам оказанным, не оплаченным в срок покупателями (покупка просроченной дебиторской задолженности);
- приобретать векселя у своих клиентов.

Наряду с основными услугами факторинговый отдел на комиссионных началах в порядке разовых операций может оказывать клиентам дополнительные услуги:

- постоянное и разовое консультирование хозяйственных органов по вопросам совершенствования организации их расчетов с поставщиками и покупателями, повышения эффективности использования финансовых ресурсов, оздоровления финансового состояния и др.;
- юридические услуги (оказание помощи в подготовке деловых бумаг и документов по кредитно-финансовым вопросам);
- ведение по поручению клиентов учета товаров отгруженных, дебиторской задолженности с целью использования данного учета для составления бухгалтерских отчетов и оценки сложившейся практики платежных взаимоотношений.

Правовой основой взаимоотношений факторингового отдела банка с клиентом является договор, определяющий обязательства и ответственность сторон. В частности, в нем оговариваются: вид факторинга, размер факторингового кредита и процентная ставка за этот кредит, величина комиссионного вознаграждения по всем видам комиссионно-посреднических услуг, гарантии выполнения взаимных обязательств и материальная ответственность за их невыполнение, порядок оформления документов и другие условия по усмотрению сторон.

Поскольку факторинговые операции носят рискованный характер, то до заключения договора с клиентом банк тщательно

должен изучить финансовое состояние потенциального клиента, с тем чтобы убедиться в его конечной платежеспособности: проанализировать показатели ликвидности баланса, состав и длительность дебиторской задолженности, возможности реализации выпускаемой продукции, конъюнктуру рынков сбыта, круг покупателей продукции будущего клиента и их платежеспособность и т. д.

Факторинговый отдел оказывает услуги поставщику на платной основе. При определении конкретного размера оплаты учитываются ставки банковского процента, средний срок оборачиваемости средств поставщика в незавершенных расчетах по товарам отгруженным и размер комиссионных за услуги. Например, если процент за кредит принять за 36 % годовых, средний срок оборачиваемости средств в расчетах за 16 дней, а размер комиссионного вознаграждения – 1,5 %, то плата за услуги составит:

$$\frac{36\% \times 16 \text{ дней}}{360 \text{ дней}} + 1,5\% = 3,1\%$$

Предположим, что поставщик предъявляет фактору платежные требования на 8000 руб. Из этой суммы фактор удерживает в свою пользу 248 руб. (8000 руб. – 3,1 %).

Правовой базой осуществления факторинговых услуг является глава 45 «Финансирование под уступку денежного требования» ГК РФ. Отличительной особенностью этого вида сделок является то, что в основе она имеет кредитный характер в отличие от простой уступки права, или цессии [1].

Факторинг не предоставляется:

- предприятиям с большим количеством дебиторов;
- предприятиям, занимающимся производством нестандартной или узкоспециализированной продукции;
- строительным и иным компаниям, работающим с субподрядчиками; предприятиям, обслуживающим свою продукцию с обеспечением послепродажного обслуживания;
- предприятиям, практикующим компенсационные сделки, сотрудничающим со своей клиентурой на основе долгосрочных

контрактов и выставяющим счета к оплате по окончании конкретных этапов работ или в порядке авансовых платежей.

Факторинг не применяется по долговым обязательствам физических лиц, филиалов или отделений предприятий и организаций.

Такого рода ограничения имеют объективную основу, так как в названных случаях фактору очень сложно оценить кредитный риск или не имеет смысла принимать на себя повышенный объем работ и дополнительный риск, связанный с переуступкой требований.

4.4. Кассовые операции банков

Исключительное право выпуска и изъятия наличных денег из обращения, организация их обращения принадлежат ЦБ РФ как эмиссионному центру страны. Непосредственное кассовое обслуживание предприятий и организаций возложено на коммерческие банки.

Кассовое обслуживание клиентов в коммерческом банке регламентируется следующими нормативными документами ЦБ РФ:

- Порядок ведения кассовых операций в РФ, утвержденный решением Совета директоров ЦБ РФ № 40 от 22.09.1993 г.;
- Положение ЦБ РФ «О правилах организации наличного денежного обращения на территории РФ» № 14-П от 05.01.1998 г.;
- Положение ЦБ РФ «О правилах организации наличного денежного обращения на территории РФ» № 1201-У от 31.10.2002 г.;
- Положение ЦБ РФ «О порядке ведения кассовых операций в кредитных организациях на территории РФ» № 199-П от 9.10.2002 г.;
- Положение ЦБ РФ «О порядке ведения кассовых операций в кредитных организациях на территории РФ» № 56-П от 25.03.1997 г.

Кассовые операции включают в себя следующие виды:

- инкассация денежной выручки предприятий;

Кассы бывают:

- приходные (прием наличных денег от предприятий, организаций, физических лиц),
- расходные (выдача наличных денег предприятиям, организациям, физическим лицам),
- приходно-расходные (работают на прием и выдачу наличных денег, в кассовой книге операции отражаются по порядку),
- вечерние (работают на инкассаторов, работают только на прием денег).

Прием наличных денег от клиентов – юридических лиц осуществляется на основе формы 0402001 («Объявление на взнос наличными»). От клиентов – физических лиц наличные принимаются по приходным кассовым ордерам.

Документом на прием наличности в приходную кассу банка является объявление на взнос наличными, представляющее собой комплект документов, состоящий из трех частей: объявления, ордера и квитанции. При вносе денег по объявлению клиент передает его операционному работнику, ведущему лицевой счет данного клиента. Операционный работник проверяет правильность заполнения документа, отражает сумму денег в кассовом журнале по приходу, указывая род операции, номер документа, символ кассовых оборотов и передает подписанное им объявление в приходную кассу.

Получив объявление на взнос наличными, кассир приходной кассы проверяет наличие и тождественность подписи операционного работника имеющемуся у него образцу, соответствие суммы цифрами и прописью, вызывает вносителя денег и принимает от него денежную наличность. После приема денег кассир сверяет сумму, указанную в объявлении на взнос наличными, с суммой, фактически оказавшейся при подсчете. При соответствии сумм кассир подписывает объявление, квитанцию и ордер, ставит печать на квитанции и вручает ее вносителю денег. Объявление кассир оставляет у себя, а ордер к объявлению передает соответствующему операционному работнику для проведения бухгалтерской проводки по счету клиента. В дальнейшем ордер выдается клиенту вместе с выпиской по его лицевому счету [1].

Другой канал поступления наличных денег в банк – через аппарат инкассации.

Операции по инкассации и доставке ценностей выполняются только на технически исправном специальном автотранспорте, имеющем соответствующую окраску, специальные световые и звуковые сигналы, оборудованном средствами радиосвязи и другими средствами, необходимыми для обеспечения безопасности сотрудников инкассации и сохранности перевозимых ценностей.

Операции по доставке и инкассации денег и других ценностей производятся бригадами инкассаторов. Один из членов бригады назначается старшим бригады, другой инкассатором-сборщиком. Если операции по инкассации производятся двумя работниками, то обязанности старшего бригады выполняются водителем-инкассатором.

Перед выездом на маршрут старший бригады инкассаторов получает порожние инкассаторские сумки для денег, а инкассатор-сборщик – доверенность на получение ценностей, печать и явочные карточки. Выдача и прием доверенностей, явочных карточек, печатей, сумок производятся руководителем подразделения инкассации (дежурным инкассатором) под расписку в специальном журнале учета выдачи и приема явочных карточек, печатей, ключей и доверенностей.

Кассир организации должен до приезда инкассаторов к каждой сдаваемой инкассаторам сумке с рублевой денежной наличностью выписать препроводительную ведомость в трех экземплярах. Первый экземпляр вкладывается в сумку; второй экземпляр – накладная к сумке – передается инкассатору при получении им сумки; третий экземпляр – копия препроводительной ведомости – остается у клиента. Сумка с денежной наличностью пломбируется кассиром инкассируемой организации таким образом, чтобы предотвратить ее вскрытие.

В случае выявления нарушения целостности сумки или неправильного оформления сопроводительных документов прием ценностей прекращается. В присутствии инкассатора устраняются лишь те ошибки и дефекты, исправление которых не нарушает

график работы бригады инкассаторов. В остальных случаях прием ценностей в организации осуществляется повторным заездом в удобное для бригады инкассаторов время, о чем делается соответствующая запись в явочной карточке.

В специальном автомобиле старший бригады инкассаторов принимает от инкассатора-сборщика сумку с ценностями, возвращает ему накладную, явочную карточку и выдает порожнюю сумку следующей обслуживаемой организации.

По окончании заезда инкассаторы сдают сумки с денежной наличностью в кассовое подразделение банка. Старший бригады инкассаторов предъявляет операционному работнику вечерней кассы вторые экземпляры препроводительных ведомостей – накладные к сумкам, явочные карточки удостоверения личности. Операционный работник вечерней кассы, который проверяет соответствие записей в накладных и явочных карточках, регистрирует подлежащие приему от инкассаторов сумки в журнале учета принятых сумок с ценностями и порожних сумок (в двух экземплярах) и по мере регистрации передает накладные кассиру.

После этого операционный работник проверяет соответствие количества сдаваемых инкассаторами сумок в кассу данным справки о выданных инкассаторам сумках и явочных карточках и возвращает явочные карточки инкассаторам.

При предъявлении инкассаторами в вечернюю кассу дефектных сумок с денежной наличностью или другими ценностями (сомнительность пломбы, отрыв пломбы от шпагата, повреждение сумки или замка и др.), при несоответствии в накладной сумм, проставленных цифрами и прописью, а также в случае расхождения сумм, указанных в накладной и явочной карточке, кассовый работник в присутствии операционного работника и инкассаторов, предъявивших такие сумки, вскрывает их и пересчитывает находящиеся в них деньги и ценности. О результатах пересчета составляется акт в трех экземплярах. Акт подписывается всеми лицами, присутствующими при приеме и пересчете денег и ценностей. Первый экземпляр акта остается в кассовых

документах дня кредитной организации, второй – направляется организации, сдавшей деньги инкассаторам, третий – подразделению инкассации.

Кассир и операционный работник производят подсчет количества вкладываемых в денежное хранилище (сейф) сумок, принятых вечерней кассой, сверяют их с количеством, указанном в журнале, запирают хранилище (сейф) на два ключа, один из которых находится у кассира, а второй - у операционного работника, опечатывают и сдают под охрану.

Утром следующего дня кассир и операционный работник сдают сумки с денежной наличностью и накладные к ним под расписку в кассу пересчета. Пересчет денег из сумок, доставленных инкассаторами, производится кассовыми работниками в присутствии контролирующего работника [1].

Выдача наличных денег с расчетного счета осуществляется по денежным чекам на заработную плату, выплаты социального характера, стипендии, командировочные расходы, текущие хозяйственные нужды.

Денежные чеки являются бланками строгой отчетности и выдаются клиенту в виде чековых книжек. Каждая выдача чековой книжки регистрируется операционным работником банка в регистрационной карточке клиента с указанием даты выдачи и номеров чеков с первого до последнего.

Заполненный денежный чек клиент предъявляет операционному работнику, который проверяет правильность заполнения чека и сверяет соответствие печати и подписей должностных лиц предприятия с образцами. В бланке чека должны быть указаны сумма, дата выписки чека, наименование получателя, счет, с которого снимаются деньги, и подпись чекодателя. Сумма прописью пишется без абзаца с заглавной буквы. Свободные строки прочеркиваются, а на оборотной стороне денежного чека клиент обязан указать, для какой цели берутся деньги. Сведения о назначении платежа на обороте денежных чеков также заверяются подписями чекодателя.

Проверив правильность заполнения чека, операционный работник записывает сумму чека в кассовый журнал по расходу, отрезает от чека контрольную марку и передает ее получателю денег для предъявления в кассу, а сам чек направляет в расходную кассу.

Получив денежный чек, кассир:

- проверяет наличие подписей должностных лиц кредитной организации, оформивших и проверивших денежный чек, и тождественность этих подписей имеющимся у кассира образцам;
- сличает сумму, поставленную в денежном чеке цифрами, с суммой, указанной прописью;
- проверяет наличие на денежном чеке расписки клиента в получении денег, сведений о предъявлении паспорта или другого документа, удостоверяющего личность получателя денег;
- подготавливает сумму денег, подлежащую выдаче;
- вызывает получателя денег по номеру чека и спрашивает у него сумму получаемых денег;
- сверяет номер контрольной марки с номером на чеке и приклеивает контрольную марку к чеку;
- повторно пересчитывает подготовленную к выдаче сумму денег в присутствии клиента;
- выдает деньги получателю и подписывает чек.

Совершение операций, при которых клиент, не внося денег, предъявляет одновременно чек и объявление на взнос наличными, не допускается [1].

Действующая нормативно-правовая база предусматривает проведение банками систематических проверок соблюдения предприятиями кассовой дисциплины и условий работы с денежной наличностью.

Согласно действующему законодательству предусматривается проведение банками проверок соблюдения порядка ведения кассовых операций на предприятии по следующим направлениям.

1. Ведение кассовой книги и других кассовых документов.
2. Полнота оприходования денежной наличности, полученной в банке. Соответствие записей в кассовой книге данным банка.
3. Полнота сдачи денег в кассу учреждения банка.

4. Расходование наличных денег из кассовой выручки предприятия.
5. Осуществление расчетов наличными деньгами между юридическими лицами.
6. Соблюдение на каждый день проверяемого периода установленного банком лимита остатка кассы, сроков и порядка сдачи денежной выручки, своевременность возврата в банк невыплаченных в срок средств на оплату труда и социально-трудовых льгот.
7. Целевое использование наличных денег, полученных в банке.

Контрольные вопросы

1. Определите понятие «денежный оборот».
2. Назовите причины повышения роли безналичных расчетов и платежных систем в современных условиях.
3. Какова роль Центрального банка в организации платежных систем?
4. Перечислите основные принципы построения безналичных расчетов в РФ.
5. Охарактеризуйте основы проведения расчетов между банками через РКЦ.
6. Раскройте сущность электронной системы межбанковских расчетов.
7. Дайте понятия банка-корреспондента, банка-респондента, корреспондентского счета и даты валютирования.
8. Изложите основы проведения расчетов по прямым корреспондентским отношениям.
9. В чем состоят сущность и роль клиринга как способа платежа?
10. Покажите особенности расчетов через внутрибанковские платежные системы.
11. Дайте сравнительную характеристику достоинств и недостатков основных видов платежных систем в России.
12. Перечислите формы и способы безналичных расчетов, применяемые платежные инструменты, их достоинства и недостатки.
13. Что понимается под факторингом?
14. Какие виды факторинга вам известны?

15. Какие услуги могут оказывать факторинговые отделы?
16. Что такое кассовые операции банка?
17. Опишите порядок совершения кассовых операций с наличными деньгами.
18. Каким образом происходит прием наличных денег?
19. Каким образом происходит выдача наличных денег?
20. Как осуществляются инкассация и доставка наличных денег и какие документы при этом составляются?
21. Каковы основы организации налично-денежного оборота?
22. Как происходит прогнозирование?
23. Что такое кассовая заявка и какие показатели должны в ней содержаться?
24. Каким образом осуществляется контроль за соблюдением кассовой дисциплины клиентами кредитной организации?

ОПЕРАЦИИ БАНКОВ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

Коммерческие банки – активные участники **рынка ценных бумаг**. Во всех странах в настоящее время доходы коммерческих банков от операций с ценными бумагами и инвестиционной деятельности занимают все большую долю, оказывая существенное влияние на формирование прибыли, что стимулирует расширение сферы и увеличение числа операций с ценными бумагами.

В тех странах, где законодательно разрешено осуществлять все виды операций с ценными бумагами, банки выступают эмитентами, посредниками и инвесторами (рис. 5.1).



Рис. 5.1. Виды банковской деятельности на рынке ценных бумаг

Для работы на рынке ценных бумаг коммерческие банки должны располагать следующими лицензиями:

- профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности;
- профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности;
- профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами;
- профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности, включая операции с физическими лицами.

Все операции коммерческих банков с ценными бумагами можно сгруппировать следующим образом:

- 1) собственные сделки банков с ценными бумагами – инвестиционные, торговые;
- 2) гарантийные операции;
- 3) доверительные операции;
- 4) депозитарные операции.

5.1. Эмиссионная деятельность банков

Коммерческие банки могут выпускать следующие виды ценных бумаг: акции, опционы, собственные долговые обязательства: облигации, сертификаты, векселя.

Порядок выпуска коммерческими банками акций, облигаций и опционов регламентируется соответствующими законодательными и нормативными актами, в частности Инструкцией Банка России № 102-И «О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг кредитными организациями на территории Российской Федерации».

Банком России установлены единые процедуры регистрации и выпуска ценных бумаг кредитными организациями. Эти процедуры предусматривают, во-первых, государственную регистрацию всех выпусков ценных бумаг, независимо от величины

выпуска и количества инвесторов; во-вторых, регистрацию выпусков ценных бумаг в Департаменте лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций Банка России или в территориальных учреждениях Банка России.

Коммерческие банки выпускают **акции** с целью формирования собственного капитала в виде уставного капитала, если они создаются в форме акционерного общества.

Кредитные организации, созданные в форме акционерных обществ, формируют уставный капитал из номинальной стоимости акций, приобретаемых акционерами. Кредитные организации могут выпускать только именные акции в документарной и бездокументарной форме, обыкновенные и привилегированные акции.

Все акции банка, независимо от порядкового номера и времени выпуска, должны иметь одинаковую номинальную стоимость (в рублях), если они предоставляют право голоса на собрании акционеров. Это требование распространяется и на привилегированные акции, если уставными документами банка эти акции наделяются правом голоса.

Первый выпуск акций банка должен полностью состоять из обыкновенных именных акций. Выпуск привилегированных акций в этом случае не допускается. Такое положение вызвано тем, что банк в первый год работы может не обеспечить выплату дивидендов по привилегированным акциям в установленном размере.

Для увеличения уставного капитала акционерный банк может выпускать акции только после полной оплаты акционерами всех ранее выпущенных банком акций.

При увеличении уставного капитала банки имеют право выпускать как обыкновенные, так и привилегированные акции. Доля привилегированных акций не должна превышать 25 % суммы уставного капитала. Привилегированные акции банка могут иметь разную номинальную стоимость, если это не противоречит уставным документам банка, наделяющим правом голоса привилегированные акции.

Государственная регистрация выпуска акций сопровождается регистрацией проспекта при их размещении среди неограниченного круга лиц или заранее известного круга лиц, число которых превышает 500.

Процедура выпуска банком акций различается в зависимости от того, сопровождается ли регистрация выпуска ценных бумаг регистрацией проспекта эмиссии. Если регистрация выпуска ценных бумаг банка проводится без регистрации проспекта эмиссии, то процедура выпуска будет включать следующие этапы:

- 1) принятие эмитентом решения о выпуске;
- 2) регистрация выпуска ценных бумаг;
- 3) регистрация ценных бумаг;
- 4) регистрация итогов выпуска.

Если регистрация выпуска ценных бумаг банка сопровождается регистрацией проспекта эмиссии, то процедура выпуска будет включать следующие этапы:

- 1) принятие эмитентом решения о выпуске;
- 2) подготовка проспекта эмиссии;
- 3) регистрация выпуска ценных бумаг и проспекта эмиссии;
- 4) издание проспекта эмиссии и публикация сообщения в средствах массовой информации о выпуске ценных бумаг;
- 5) реализация ценных бумаг;
- 6) регистрация итогов выпуска;
- 7) публикация итогов выпуска.

Решение о выпуске ценных бумаг принимает орган управления банка, который имеет соответствующие полномочия согласно действующему законодательству и уставным документам банка. Решение о выпуске акций должно содержать общие данные о порядке, источниках, методах и сроках осуществления мероприятий, связанных с выпуском.

Проспект эмиссии готовится правлением банка, подписывается председателем правления, главным бухгалтером, сшивается, его страницы нумеруются, прошнуровываются и скрепляются печатью банка. Проспект должен быть заверен независимой аудиторской фирмой при выпуске акций, связанном с увеличением уставного капитала банка.

Проспект эмиссии должен содержать:

- основные данные об эмитенте;
- данные о финансовом положении эмитента;
- сведения о предстоящем выпуске ценных бумаг.

Для регистрации выпуска ценных бумаг банк-эмитент представляет соответственно в главное территориальное управление Банка России или в Департамент лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций Банка России следующие документы:

- заявление на регистрацию;
- проспект эмиссии, если регистрация выпуска ценных бумаг сопровождается регистрацией проспекта.

При первом выпуске акций регистрационные документы представляются одновременно с подачей в Банк России других документов, необходимых для государственной регистрации самого банка. Если банк проводит повторный выпуск акций, то регистрационные документы повторного выпуска акций подаются одновременно с представлением в Банк России других документов, необходимых для регистрации изменений.

Банк России может отказать в регистрации выпуска ценных бумаг в случаях:

- нарушения банком-эмитентом действующего законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и порядка составления и оформления регистрационных документов на выпуск ценных бумаг;
- неполного представления регистрационных документов;
- наличия в регистрационных документах недостоверной информации либо информации, позволяющей сделать вывод о несоответствии условий выпуска акций действующему законодательству, банковским правилам и Инструкции;
- невыполнения банком экономических нормативов по данным квартальной отчетности на дату, предшествовавшую выпуску ценных бумаг.

Банк России может разрешить выпуск акций, если по итогам выпуска экономические показатели будут выполнены. Банк, выпускающий акции, должен быть безубыточным в течение последних трех завершенных финансовых лет либо с момента образования, если этот срок менее трех лет. Для вновь созданных банков предусматривается, что при их работе меньше финансового

года и наличии убытков за этот период выпуск акций возможен только при условии представления банком соответствующих расчетов и гарантий, подтверждающих, что по итогам полного финансового года банк будет иметь прибыль.

Кроме прочего, от банков-эмитентов требуется, чтобы они не подвергались санкциям со стороны государственных органов. Банки-эмитенты не должны иметь просроченной задолженности по уплате налогов и кредитам на момент составления проспекта эмиссии, дебетового сальдо по корреспондентскому счету, открытому в Банке России, включая корреспондентские субсчета своих филиалов. Отказ в регистрации ценных бумаг по иным основаниям не допускается.

При регистрации выпуска акций им присваивается государственный регистрационный номер. Если банк одновременно выпускает несколько видов акций, то на них оформляется единый комплект регистрационных документов, но каждый из видов акций получает свой порядковый номер по исчислению банка-эмитента и отдельный государственный регистрационный номер.

После регистрации проспекта банк-эмитент публикует зарегистрированный проспект эмиссии ценных бумаг отдельной брошюрой в достаточном для информации потенциальных покупателей количестве, если акции реализуются по открытой подписке. При закрытой подписке на акции проспект не публикуется. Одновременно банк публикует в средствах массовой информации сообщение о предстоящей продаже акций, указав в нем вид выпускаемых акций, объем и цену реализации, сроки начала и завершения продажи; места, где покупатели могут ознакомиться с содержанием проспекта и приобрести акции.

Банки могут принимать в оплату акций:

- денежные средства в национальной и иностранной валюте;
- материальные ценности, необходимые для деятельности банка.

Акции первой эмиссии *должны быть размещены* не позднее 30 календарных дней с момента выдачи Банком России (его территориальными учреждениями) учредителям банка свидетельства о государственной регистрации. В остальных случаях срок

устанавливается решением о выпуске акций, но не позднее одного года от даты государственной регистрации дополнительного выпуска этих ценных бумаг.

Отчет об итогах выпуска представляется в соответствующее подразделение Банка России. Отчет о первом выпуске акций представляется одновременно с документами на получение постоянной банковской лицензии.

Банк России может отказать в регистрации отчета и итогов выпуска ценных бумаг, что означает признание выпуска несостоявшимся и аннулирование государственной регистрации самого выпуска, если:

- банком-эмитентом нарушено законодательство Российской Федерации о ценных бумагах;
- установлено несоответствие документов, представленных для государственной регистрации выпуска ценных бумаг или регистрации проспекта ценных бумаг, существующим правилам;
- не представлены в течение 30 календарных дней по запросу регистрирующего органа все документы, необходимые для государственной регистрации выпуска ценных бумаг или регистрации проспекта ценных бумаг;
- установлено несоответствие финансового консультанта на рынке ценных бумаг, подписавшего проспект ценных бумаг, требованиям, определенным законодательством Российской Федерации и изданными в соответствии с ним нормативными актами;
- в проспект ценных бумаг или в решение о выпуске ценных бумаг внесены ложные сведения либо сведения, не соответствующие действительности (недостоверные сведения).

При аннулировании государственной регистрации выпуска акций банк-эмитент возвращает покупателям полученные от них денежные средства и материальные активы.

После регистрации отчета об итогах выпуска банк-эмитент публикует итоги выпуска в печатном органе, где предварительно было опубликовано сообщение о выпуске.

Банки, осуществляющие выпуск акций, представляют территориальным управлениям Банка России *ежегодные отчеты* по установленной форме.

С целью привлечения дополнительных денежных средств для осуществления активных операций коммерческие банки могут выпускать **облигации**. Обязательным условием выпуска облигаций является полная оплата всех выпущенных банком акций (для акционерного банка) или полная оплата участниками своих долей в уставном капитале банка (для банка, созданного в форме ООО). Действующими законодательными и нормативными актами запрещается одновременный выпуск акций и облигаций.

Наряду с этим установлено, что выпуск облигаций допускается банками не ранее третьего года их существования и при условии надлежащего утверждения к этому времени двух годовых балансов. Банки могут выпускать облигации ранее установленного срока только при наличии обеспечения, предоставленного третьими лицами. Объем выпускаемых акций не может превышать сумму уставного капитала банка. При выпуске облигаций на величину, превышающую размер уставного капитала, необходимо обеспечение, представленное банку третьими лицами. Обеспечение, предоставляемое третьими лицами по облигационным займам, должно предусматривать конкретную сумму, равную объему выпуска облигаций по номинальной стоимости, и общую сумму процентов, причитающихся по облигациям.

Облигации могут выпускаться как именными, так и на предъявителя, на бумажных носителях либо в безналичной форме. Банки имеют право выпускать облигации в валюте Российской Федерации и иностранной валюте при соблюдении норм валютного законодательства и нормативных актов Банка России. Минимальный срок обращения облигаций – один год. В рамках одного выпуска облигации могут реализовываться по разным ценам, т. е. требование о единой цене размещения на облигации не распространяется.

Выпуски облигаций кредитных организаций на сумму 200 млн руб. и выше регистрируются в Департаменте лицензирования

деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций Банка России, при меньших объемах – в территориальном учреждении Банка России.

Облигации должны быть реализованы в срок, установленный решением о выпуске ценных бумаг, но не позднее чем через год после регистрации их выпуска.

Банки могут реализовывать облигации по номинальной стоимости либо с дисконтом. Последний является величиной будущего дохода покупателя облигации.

К другим ценным бумагам, эмитируемым коммерческими банками, относятся **депозитные и сберегательные сертификаты**. Порядок их выпуска и обращения был установлен письмом Банка России от 10 февраля 1992 г. № 14-3-20 «О депозитных и сберегательных сертификатах банков».

Право выпуска сберегательных сертификатов предоставляется коммерческим банкам:

- при условии осуществления ими банковской деятельности не менее двух лет; публикации годовой отчетности, подтвержденной аудиторской фирмой; соблюдения банковского законодательства и нормативных актов Банка России, в том числе директивных экономических нормативов;
- при наличии законодательно создаваемого резервного фонда в размере не менее 15 % от фактически оплаченной суммы уставного капитала; выполнения обязательных резервных требований.

В российской практике широкое распространение получил **выпуск собственных векселей**, что позволяет банкам увеличивать объем привлеченных средств, а их клиентам получать универсальное платежное средство.

Вексель – ценная бумага, удостоверяющая безусловное денежное долговое одностороннее обязательство векселедателя (банка) уплатить при наступлении срока определенную сумму денежных средств векселедержателю (владельцу векселя).

Выпуск векселей регламентируется Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом от 11 марта 1997 г. № 48-ФЗ «О переводном и простом векселе» и нормативными актами Банка России.

Банковские векселя имеют ряд несомненных достоинств:

- отсутствие обязательной регистрации правил и условий выпуска в Банке России;
- выпуск сериями и в разовом порядке;
- использование как средства платежа за товары и услуги физическими и юридическими лицами;
- передача по индоссаменту без ограничений;
- использование в качестве залога при получении кредита;
- повышенная ликвидность, обеспеченная солидарной ответственностью индоссантов;
- выпуск в национальной и иностранной валюте.

Кредитные организации выпускают векселя до востребования и с указанием срока предъявления. Кроме того, существуют процентные, дисконтные и беспроцентные векселя. Процентные векселя дают право первому векселедержателю или его правопреемнику получить при их предъявлении банку для погашения вексельную сумму и причитающийся процентный доход, дисконтные векселя - дисконтный доход, который определяется как разница между номинальной суммой векселя, по которой он погашается, и ценой, по которой он был продан первому векселедержателю. По беспроцентному векселю векселедержатель получает номинальную сумму векселя, по которой он был продан.

В соответствии с законодательством банки могут выпускать, покупать, продавать и хранить платежные документы и ценные бумаги (чеки, векселя), осуществлять иные операции с ними как в рублях, так и в иностранной валюте. Валютный вексель является платежным документом в иностранной валюте, относится к валютным ценностям, а операции с валютными векселями рассматриваются в качестве валютных операций [2].

5.2. Инвестиционная деятельность банков

В соответствии с законодательными и нормативными актами любая покупка и перепродажа ценных бумаг от своего имени,

за свой счет и по собственной инициативе является инвестиционной операцией. В банковском деле под инвестициями обычно понимают вложения в ценные бумаги предприятий, государственных и частных, на относительно продолжительный период времени.

Деятельность банков как инвесторов предполагает проведение следующих видов операций с ценными бумагами:

- 1) операции по покупке и продаже ценных бумаг;
- 2) привлечение кредитов под залог приобретенных ценных бумаг;
- 3) операции по реализации банком-инвестором прав, удостоверенных приобретенными ценными бумагами: получение процентов, дивидендов и сумм, причитающихся в погашение ценных бумаг;
- 4) участие в управлении акционерным обществом – эмитентом;
- 5) участие в процедуре банкротства в качестве кредитора или акционера;
- 6) получение причитающейся доли имущества в случае ликвидации общества.

Банки, покупая те или иные виды ценных бумаг, должны учитывать такие факторы, как:

- уровень риска;
- ликвидность;
- доходность.

Под риском вложений понимается возможное снижение рыночной стоимости ценной бумаги под воздействием изменений на фондовом рынке. Снижение риска ценной бумаги обычно достигается в ущерб доходности. Оптимальное сочетание риска и доходности обеспечивается путем тщательного подбора и постоянного контроля инвестиционного портфеля.

Инвестиционный портфель банка – набор ценных бумаг, приобретенный им с целью получения доходов и поддержания ликвидности. Банки, управляя портфелем ценных бумаг, стремятся к достижению равновесия между ликвидностью и прибыльностью.

Портфель ценных бумаг выполняет три взаимосвязанные функции:

- прирост стоимости (он достигается за счет текущего дохода от ценных бумаг и увеличения их рыночной стоимости);

- создание резерва ликвидности (высоколиквидные ценные бумаги могут быть легко реализованы на рынке либо использованы в качестве залога для получения кредитов на межбанковском рынке или у ЦБ РФ);
- обеспечение банку возможности участвовать в управлении предприятиями и организациями, в которых он заинтересован (в руках банка контрольный пакет акций, который позволяет влиять на принимаемые предприятиями решения).

Объектами банковских инвестиций выступают разнообразные ценные бумаги: долговые обязательства и акции. При этом в бухгалтерском балансе все ценные бумаги разделяются на 3 группы:

1. Приобретенные для перепродажи (котируемые на рынке ценные бумаги).
2. Удерживаемые до погашения (ценные бумаги, не имеющие рыночной котировки).
3. Имеются в наличии для перепродажи (Ценные бумаги, которые нельзя однозначно отнести к бумагам, предназначенным для перепродажи, но которые могут быть проданы банком до их погашения инвестором).

В настоящее время банковский **портфель долговых обязательств** формируется из:

- 1) федеральных облигаций:
 - государственные краткосрочные облигации (ГКО),
 - облигации федерального займа (ОФЗ),
 - облигации государственного сберегательного займа (ОГСЗ),
 - облигации внешнего государственного валютного займа (ОВГВЗ);
- 2) субфедеральные облигации (СФЗ);
- 3) муниципальные облигации;
- 4) облигации корпораций.

В банковских портфелях акций в настоящее время преобладают акции корпораций «голубые фишки». Вложения в корпоративные акции приносят банкам более выгодные доходы по сравнению с вложениями в долговые обязательства, но с ними связаны и наиболее высокие риски, в том числе политического характера.

При анализе вложений банка в акции следует различать прямые и портфельные инвестиции.

Прямые инвестиции – это вложения ресурсов банка в различных формах с целью непосредственного управления объектом инвестиций, в качестве которого могут выступать предприятия, фонды и корпорации, недвижимость и иное имущество (банк старается приобретать контрольный пакет акций).

Портфельные инвестиции в акции осуществляются в форме создания портфелей акций различных эмитентов, управляемых как единое целое. Цель портфельных инвестиций – получение доходов от роста курсовой стоимости акций.

В зависимости от задач, которые решает банк при формировании портфеля ценных бумаг, различают несколько **типов портфелей**:

- Портфель роста (его основу составляют ценные бумаги, рыночная стоимость которых быстро растет).
- Портфель дохода (получение процентных платежей и дивидендов по входящим в портфель ценным бумагам).
- Портфель рискованного капитала (его основу составляют ценные бумаги быстро развивающихся компаний, которые могут принести очень высокие доходы в будущем, но в настоящее время недооценены).
- Сбалансированный портфель (включает быстро растущие высокодоходные и рискованные ценные бумаги).
- Специализированный портфель (он состоит из ценных бумаг определенного вида, например портфель иностранных ценных бумаг, портфель краткосрочных ценных бумаг и т. п.).

В зависимости от цели приобретения ценных бумаг портфели банков подразделяются на торговый и инвестиционный. В **торговый портфель** включаются котируемые ценные бумаги, приобретаемые с целью получения дохода от реализации (перепродажи).

Инвестиционный портфель ценных бумаг – ценные бумаги, приобретаемые с целью получения инвестиционного дохода, а также в расчете на возможность их роста в длительной или неопределенной перспективе.

На практике соотношение инвестиционной и торговой части портфеля составляет, соответственно, 70 и 30 %. Инвестиционная часть портфеля обеспечивает часть доходности портфеля, торговая – его ликвидность.

Основными условиями эффективной инвестиционной деятельности банков являются:

- функционирование развитого фондового рынка в стране;
- наличие у банков высокопрофессиональных специалистов, формирующих портфель ценных бумаг и управляющих им;
- диверсифицированность инвестиционного портфеля по видам, срокам и эмитентам ценных бумаг;
- достаточность законодательной и нормативной базы.

Одна из важных проблем при формировании инвестиционного портфеля – оценка инвестиционной привлекательности фондовых инструментов. В банковской практике существуют два подхода. Первый подход основан на рыночной конъюнктуре, т. е. исследуется динамика курсов; второй – на анализе инвестиционных характеристик ценной бумаги, отражающей финансово-экономическое положение эмитента или отрасли, к которой он принадлежит.

Таким образом, исторически сложились **два направления анализа фондового рынка:**

- 1) фундаментальный анализ;
- 2) технический анализ.

Фундаментальный анализ основан на оценке эмитента, т. е. его доходов, объема продаж, активов и пассивов, нормы прибыли на собственный капитал и других показателей, характеризующих деятельность эмитента и уровень его менеджмента. Анализ проводится на базе информации, содержащейся в балансе, отчете о прибылях и убытках, и других данных, публикуемых эмитентом.

Технический анализ, напротив, предполагает, что все фундаментальные причины суммируются и отражаются в ценах фондового рынка. Основной посылкой, на которой строится технический анализ, служит то, что в движении биржевых курсов уже отражена вся информация, впоследствии публикуемая

в отчетах эмитента и являющаяся объектом фундаментального анализа. Технический же анализ нацелен на изучение спроса и предложения ценных бумаг, динамики объемов операций по их купле-продаже и курсов ценных бумаг.

Инвестиционные ценные бумаги приносят банкам доход, который складывается из дивидендных и процентных выплат по вложениям в ценные бумаги, курсовых разниц и комиссионных за предоставление инвестиционных услуг. В соответствии со степенью риска вложений и возможной потерей части стоимости активов Банком России установлены следующие коэффициенты риска по вложениям в ценные бумаги:

- вложения в облигации Банка России, не обремененные обязательствами, – 0 %;
- вложения в государственные долговые обязательства и облигации внутреннего и внешнего валютных займов Российской Федерации, не обремененные обязательствами, – 10 %;
- вложения в государственные долговые обязательства стран, не входящих в «группу развитых стран», не обремененные обязательствами, – 10 %;
- вложения в долговые обязательства субъектов Российской Федерации и местных органов самоуправления, не обремененные обязательствами, – 20 %.

Одновременно Банк России ввел ограничения на использование собственных средств кредитных организаций для приобретения долей и акций других юридических лиц. Максимально допустимый объем вложений составляет 25 %. При этом собственные средства кредитной организации, инвестируемые на приобретение долей (акций) одного юридического лица, не должны превышать 10 % собственного капитала банка.

Инвестиционные операции банка сопряжены с определенными рыночными рисками, которые приводят:

- к потере в полной сумме или частично вложенных средств;
- к обесценению помещенных в ценные бумаги средств при росте темпов инфляции;
- к неполучению полностью или частично ожидаемого дохода по вложенным средствам;

- к задержкам в получении дохода;
- к появлению проблем, связанных с переоформлением права собственности на приобретенные ценные бумаги.

Для уменьшения потерь от обесценения ценных бумаг коммерческие банки должны создавать резервы. По реальной рыночной стоимости переоцениваются вложения в следующие ценные бумаги:

- в акции акционерных обществ;
- в негосударственные долговые обязательства;
- в иные ценные бумаги по указанию Банка России.

Переоценка проводится по средней (между ценой покупателя и продавца) рыночной цене на последний рабочий день минувшего месяца.

Инвестиционные операции банки должны проводить в соответствии с утверждаемой руководством банка **инвестиционной политикой**, которая содержит:

- формулировки основных целей;
- структуру инвестиционного портфеля;
- лимиты по видам, качеству ценных бумаг, срокам и эмитентам;
- порядок торговли ценными бумагами;
- особенности проведения операций по отдельным видам ценных бумаг и т. д.

После определения целей инвестирования и видов ценных бумаг для приобретения банки определяют стратегию управления портфелем ценных бумаг. В зависимости от метода ведения операций стратегии делятся на активные и пассивные.

В основе активной стратегии лежит прогнозирование ситуации в различных секторах финансового рынка и активное использование специалистами банка прогнозов для корректировки структуры портфеля ценных бумаг.

Пассивные стратегии, напротив, больше ориентированы на индексный метод, т. е. портфель ценных бумаг структурируется в зависимости от их доходности. Доходность ценных бумаг должна соответствовать определенному индексу и подразумевает равномерное распределение инвестиций между выпусками разной срочности, т. е. должна выдерживаться «лестница сроков».

В этом случае долгосрочные бумаги обеспечивают банку более высокий доход, а краткосрочные – ликвидность. Портфельная стратегия управления ценными бумагами включает элементы как активного, так и пассивного управления [2].

Принятие стратегических решений в сфере инвестирования находятся в компетенции Правления банка, которое их принимает и устанавливает рамочные лимиты на вложения в ценные бумаги. Правление банка утверждает годовой финансовый план банка, в котором определяется доходность собственной инвестиционной деятельности на год. Утвержденные Правлением банка инвестиционные ориентиры детализируются Комитетом по управлению активами и пассивами путем определения конкретных лимитов вложений, их срочности и других параметров.

В процессе управления портфелем можно выделить два уровня:

1. Стратегический, который основан на макроэкономических прогнозах, и с учетом экспертных оценок устанавливаются основные ориентиры для инвестирования: лимиты по рискам, ограничения по структуре портфеля, планы доходности, срочность портфеля и пр.
2. Оперативный, на котором текущее управление портфелем осуществляется, исходя из установленных ограничений и лимитов, согласно складывающейся экономической конъюнктуре.

Несмотря на то что при формировании портфеля ценных бумаг банки используют те же инструменты и методы управления, что и другие институциональные инвесторы, портфель ценных бумаг коммерческого банка отличается от портфеля инвестиционных компаний и фондов.

Во-первых, он тесно связан со структурой пассивов и активов банка. Срочность собственного портфеля банка определяется срочностью его пассивов. Высокая доля депозитов до востребования в банковских пассивах обуславливает высокую долю ликвидных инструментов в банковском портфеле.

Во-вторых, банковский инвестиционный портфель является пополняемым и отзывным.

В-третьих, он используется для управления процентным риском банка и рисков ликвидности.

В-четвертых, банковские портфели обычно являются более консервативными, чем портфели других инвесторов. В них преобладают вложения в государственные ценные бумаги.

5.3. Трастовые операции коммерческих банков

В США и других странах англо-американской правовой системы управление имуществом клиента осуществляется на основе траста. Траст можно определить как основанное на доверии (фидуциарное) отношение между принципалом и агентом, в котором агент является держателем собственности от имени и на благо принципала.

Основными видами трастовых услуг в странах, где он получил широкое развитие, являются: управление имуществом, управление личной собственностью, траст в пользу определенного лица, управление фондами стимулирования служащих, корпоративные трасты (трасты в форме имущества, передаваемого в обеспечение выпуска облигаций компании).

В Российской Федерации операции, подобные трасту, осуществляются на основе доверительного управления имуществом. Отношения доверительного управления регулируются гл. 53 ГК РФ, в соответствии с которой по договору доверительного управления одна сторона (учредитель управления) передает другой стороне (доверительному управляющему) на определенный срок имущество в доверительное управление, а другая сторона обязуется осуществлять управление этим имуществом в интересах учредителя управления или указанного им лица (выгодоприобретателя). При этом передача имущества в доверительное управление не влечет перехода права собственности на него к доверительному управляющему. В этом состоит основное и главное отличие правовой конструкции доверительного управления от траста, при которой право собственности переходит к агенту-управляющему (доверительная собственность).

Преимущества доверительных операций для банков по сравнению с другими видами деятельности заключаются в следующем:

- неограниченные возможности для привлечения средств (доходы банка растут с увеличением их клиентов);
- экономия затрат и повышение общей рентабельности банка (идентичная инфраструктура операций);
- расширение спектра услуг банка, повышение репутации.

В настоящее время осуществление российскими банками операций по доверительному управлению регламентируется Инструкцией ЦБ РФ «О порядке осуществления операций доверительного управления и бухгалтерском учете этих операций кредитными организациями РФ» от 2.07.1997 г. № 63, разработанной на основе гл. 53 ГК РФ, ст. 4 ФЗ «О центральном банке (Банке России), ст. 5 и 6 ФЗ «О банках и банковской деятельности» и ст. 5 гл. 2 ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Объектами доверительного управления для кредитной организации, выступающей в качестве доверительного управляющего, могут быть: денежные средства (в валюте РФ и в иностранной валюте), ценные бумаги, драгоценные камни, производственные и финансовые инструменты, принадлежащие резидентам РФ только на правах собственности.

Операции по доверительному управлению в кредитных организациях доверительных управляющих учитываются в отдельном балансе (на счетах доверительного управления), составляемом по каждому договору доверительного управления.

Для осуществления доверительного управления имуществом стороны (учредитель управления и доверительный управляющий - кредитная организация) заключают в письменном виде *договор управления имуществом* на срок не превышающий 5 лет, если законами РФ не установлены иные предельные сроки (ст. 1012 ГК РФ). Договор доверительного управления имуществом может предусматривать два варианта управления имуществом в интересах учредителя управления или указанного им лица (выгодоприобретателя).

Первый вариант: без объединения имущества данного учредителя в единый имущественный комплекс с имуществом других лиц. При таком варианте заключается *индивидуальный договор доверительного управления*. Каждому заключенному индивидуальному договору доверительного управления кредитная организация (доверительный управляющий) должна присвоить регистрационный номер, который представляет собой код, состоящий из пятнадцати знаков, разделенных на три группы:

- первая группа, состоящая из девяти знаков, является Банковским идентификационным кодом (БИК), присвоенным корреспондентскому счету, открытому кредитной организацией в учреждении Банка России по месту регистрации;
- вторая группа, состоящая из пяти знаков, является порядковым номером заключенного договора доверительного управления (от 00001 до 99999);
- третья группа, состоящая из одного знака, указывает на тип учредителя управления: Р – физическое лицо, С – юридическое лицо.

Второй вариант: с объединением имущества данного учредителя в единый имущественный комплекс с имуществом других лиц – Общий фонд банковского управления.

Общие фонды банковского управления (ОФБУ) состоят из имущества, передаваемого в доверительное управление разными лицами и объединяемого на праве общей собственности, а также приобретаемого доверительным управляющим при осуществлении доверительного управления.

В качестве *учредителя управления ОФБУ* выступает учредитель доверительного управления, внесший долю имущества в ОФБУ. Он получает *сертификат долевого участия* - документ, подтверждающий факт передачи имущества в доверительное управление и размер доли учредителя в составе ОФБУ.

Сертификат долевого участия не является имуществом и не может быть предметом договоров купли-продажи и иных сделок.

Решение о создании ОФБУ принимается уполномоченным органом кредитной организации. ОФБУ функционирует на основе разработанных и утвержденных при его создании документов:

1. Инвестиционной декларации.
2. Общих условий создания и доверительного управления имуществом ОФБУ.

Кредитная организация может образовывать несколько ОФБУ (по видам учредителей доверительного управления, по видам управляемого имущества и т. д.), операции и учет по которым ведутся отдельно.

Создание новых ОФБУ допускается только при выполнении кредитной организацией следующих условий:

- с момента государственной регистрации кредитной организации прошло не менее одного года;
- размер собственных средств (капитала) кредитной организации должен составлять не менее 100 млн руб.;
- кредитная организация на шесть последних отчетных дат перед датой принятия решения о создании ОФБУ должна быть отнесена к первой категории по финансовому состоянию – «Финансово стабильные банки», определяемой территориальным учреждением Банка России.

Кредитная организация имеет право создавать ОФБУ, в состав которого входят валютные ценности (иностранная валюта, ценные бумаги, выраженные в иностранной валюте, драгоценные металлы и природные драгоценные камни), только при наличии соответствующей лицензии Банка России, дающей право на осуществление операций с иностранной валютой и драгоценными металлами.

Кредитная организация обязана зарегистрировать ОФБУ в ГТУ Банка России.

Между кредитной организацией - доверительным управляющим, создающим ОФБУ, и учредителями управления, средства которых объединяются, в письменной форме заключается договор. Для заключения договора доверительного управления кредитная организация может опубликовать «Общие условия».

Сертификат долевого участия, выданный каждому учредителю ОФБУ доверительным управляющим, может быть переоформлен на другое лицо или группу лиц на основании заявления, подаваемого владельцем данного сертификата в кредитную организацию, создавшую ОФБУ. Активы ОФБУ, представленные ценными бумагами, должны находиться на хранении в собственном депозитарии доверительного управляющего или в других депозитариях.

Кредитная организация - доверительный управляющий – должна представлять учредителю управления в ОФБУ не реже одного раза в год следующие данные:

- информацию о размере доли учредителя доверительного управления в ОФБУ на дату составления отчета;
- информацию о размере доли других учредителей доверительного управления в ОФБУ на дату составления отчета;
- информацию о расходах, понесенных управляющим за отчетный период на дату составления отчета;
- информацию о доходах (прибыли), полученных доверительным управляющим за отчетный период;
- информацию о доходе, приходящемся на сертификат долевого участия учредителя управления;
- информацию о составе портфеля инвестиций, сформированного в соответствии с инвестиционной декларацией.

Общий фонд банковского управления прекращается в случае отзыва у кредитной организации (доверительного управляющего) лицензии на осуществление банковских операций и/или аннулирования лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, дающей право на осуществление деятельности по доверительному управлению, а также при наличии иных оснований для прекращения договоров доверительного управления кредитной организации со всеми учредителями ОФБУ, предусмотренных законодательством Российской Федерации или договором доверительного управления [1].

Контрольные вопросы

1. Назовите виды выполняемых кредитными организациями операций с ценными бумагами.
2. Перечислите виды ценных бумаг, эмитентами которых является коммерческий банк.
3. Назовите виды эмиссионных ценных бумаг, выпускаемых коммерческим банком.
4. Назовите виды неэмиссионных ценных бумаг, выпускаемых коммерческим банком.
5. Укажите виды посреднических операций с ценными бумагами, выполняемых коммерческими банками.
6. Какие лицензии должны иметь коммерческие банки для работы на рынке ценных бумаг?
7. Назовите этапы процедуры эмиссии ценных бумаг.
8. Опишите порядок выпуска акций.
9. Чем отличается выпуск акций от выпуска облигаций?
10. Перечислите условия и порядок выпуска сертификатов.
11. Какие достоинства имеют векселя, выпускаемые коммерческими банками?
12. Что такое «инвестиционный портфель банка»?
13. Как происходит управление портфелем ценных бумаг?
14. Какие доверительные операции может выполнять коммерческий банк?
15. Что может выступать в качестве объекта доверительного управления?
16. Как осуществляется управление в ОФБУ?

ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ

6.1. Сущность валютных операций

Операции с иностранной валютой совершаются согласно Федеральному закону «О валютном регулировании и валютном контроле», указам Президента РФ, постановлениям Правительства РФ, нормативным документам Банка России и Минфина России.

Банкам запрещается осуществлять операции по производству и торговле материальными ценностями, а также по страхованию, за исключением страхования валютных и кредитных рисков.

Банковские операции в нашей стране могут проводиться уполномоченными банками, включая банки с участием иностранного капитала и банки, капитал которых полностью принадлежит иностранным участникам.

К валютным операциям относятся:

- 1) приобретение резидентом и отчуждение валютных ценностей, а также их использование в качестве средства платежа;
- 2) ввоз и вывоз с таможенной территории Российской Федерации валютных ценностей;
- 3) перевод иностранной валюты в Российскую Федерацию и из нее.

Валюта – это денежные знаки иностранных государств:

- денежные знаки в виде банкнот, казначейских билетов, монеты, находящиеся в обращении и являющиеся законным средством наличного платежа на территории иностранного государства, а также изымаемые (изъяты) из обращения, но подлежащие обмену денежные знаки;
- средства на банковских счетах и в банковских вкладах в денежных единицах иностранных государств и в международных денежных или расчетных единицах.

К валютным ценностям относятся:

- иностранная валюта;
- внешние ценные бумаги.

Классификацию валютных операций можно представить в следующем виде (табл. 6.1).

Кредитная организация совершает валютные операции на основании лицензии на осуществление банковских операций, выданной Банком России, которая содержит указание на вид лицензии, перечень банковских операций, право на осуществление которых предоставлено кредитной организации, дату и номер лицензии. Действующему не менее двух лет банку могут разрешить расширение деятельности путем получения лицензий на осуществление банковских и валютных операций.

Таблица 6.1

Классификация валютных операций

Критерий классификации	Вид валютной операции	Описание
По срокам исполнения	Текущие Связанные с движением капитала Кассовые Срочные	Текущие операции совершаются в течение 180 дней. Свыше этого срока следуют операции, связанные с движением капитала, которым присущ более высокий риск Текущие операции, в отличие от операций, связанных с движением капитала, осуществляются без ограничений
По субъектам	Резидентов, нерезидентов, Банка России, уполномоченных банков	
По целевому назначению	Клиентские	Открытие и ведение клиентских счетов Кредитные гарантии Открытие и ведение корреспондентских счетов Брокерские
	Собственные	Купля-продажа валюты Кредитные гарантийные операции Открытие и ведение корреспондентских счетов Дилерские
	Товарные	Расчеты за товары и услуги Покупка и продажа валютных ценностей юридическими лицами и банками (срочные и наличные сделки) Банковское и коммерческое кредитование экспортно-импортных операций
	Нетоварные	Все операции и расчеты физических лиц по покупке и продаже наличной валюты, дорожных чеков и аккредитивов, пластиковых карт, не носящие предпринимательский характер

Продолжение табл. 6.1

По характеру	Активные	Кредитование участников внешнеэкономической деятельности Предоставление кредитов банкам Конверсионные сделки (своп, спот, форвард) Валютный арбитраж Операции с наличной валютой
	Пассивные	Открытие и ведение текущих счетов в инвалюте Привлечение валютных депозитов Полученные валютные кредиты Выпуск ценных бумаг, номинированных в инвалюте
По масштабу	Крупные Мелкие	Установлены лимиты по открытым валютным операциям (10 % по отдельной валюте и 20 % по валютной позиции банка по отношению к капиталу); лимит вывоза наличной валюты за рубеж, лимит перевода и т. д.
По форме	Наличные	Валютно-обменные операции и наличные сделки спот
	Безналичные	Все остальные операции
По видам	Открытие и ведение валютных счетов клиентуры Неторговые операции коммерческого банка Ввоз и вывоз иностранной валюты Установление корреспондентских отношений с иностранными банками Конверсионные операции (cash, today, tomorrow, spot, forward, futures, option, swap) Операции по международным расчетам, связанные с экспортом и импортом товаров и услуг Операции по привлечению и размещению банком валютных средств Операции с ценными бумагами, номинированными в иностранной валюте Операции по резервированию Обеспечение исполнения обязательств Предварительная регистрация операций (до 01.01.2007 г.) Репатриация	
По влиянию на открытую валютную позицию	Влияющие (увеличивающие или уменьшающие открытую валютную позицию) Не влияющие	
По риску	С высоким риском	Все операции, связанные с движением капитала, торговые, кредитные и по погашению дебиторской задолженности
	Со средним риском	Гарантийные операции Кредитные с резервированием (50 %).
	Низкорисковые	Неторговые операции по привлечению депозитов и вкладов Ведение счетов в иностранной валют Расчетные операции
По формам расчетов	Аккредитивы, инкассо, переводы	

Ввоз в Российскую Федерацию и вывоз из Российской Федерации валютных ценностей, валюты Российской Федерации и внутренних ценных бумаг осуществляются резидентами и нерезидентами без ограничений при соблюдении требований таможенного законодательства Российской Федерации.

Физические лица, резиденты и нерезиденты, имеют право одновременно вывозить из Российской Федерации наличную иностранную валюту в сумме 10 000 долл. США. При этом не требуется представление в таможенный орган документов, подтверждающих, что вывозимая наличная иностранная валюта была ранее ввезена, переслана или переведена в Российскую Федерацию либо приобретена в Российской Федерации. Валюта подлежит декларированию в сумме, превышающей 3000 долл. США. Вывозимая наличная иностранная валюта подлежит декларированию путем подачи письменной таможенной декларации в таможенный орган на всю сумму вывозимой наличной иностранной валюты.

При осуществлении внешнеторговой деятельности резиденты обязаны обеспечить обязательную **репатриацию (возвращение) в Российскую Федерацию:**

- иностранной валюты, причитающейся по договорам (контрактам) за переданные нерезидентам товары, выполненные для них работы, оказанные услуги, переданные информацию и результаты интеллектуальной деятельности;
- денежных средств, уплаченных нерезидентам за неввезенные на таможенную территорию Российской Федерации (неполученные на таможенной территории Российской Федерации) товары, невыполненные работы, неоказанные услуги, переданные информацию и результаты интеллектуальной деятельности.

Резиденты **вправе не возвращать** иностранную валюту или валюту Российской Федерации в следующих случаях:

- при зачислении валютной выручки на счета за пределами территории Российской Федерации в целях исполнения обязательств по кредитным договорам и договорам займа с нерезидентами;

- при оплате заказчиками (нерезидентами) местных расходов резидентов, связанных с сооружением объектов на территориях иностранных государств;
- при использовании иностранной валюты, получаемой от проведения выставок, спортивных, культурных и иных мероприятий за пределами территории Российской Федерации, для покрытия расходов по их проведению;
- при проведении зачета встречных требований по обязательствам между нерезидентами и резидентами, являющимися транспортными организациями или осуществляющими рыбный промысел за пределами таможенной территории Российской Федерации.

Деятельность государства, направленная на регламентирование расчетов и порядка совершения сделок с валютными ценностями, называется **валютным регулированием**. Необходимость валютного регулирования заключается в стремлении банков и стран минимизировать валютные риски. Страны с помощью валютного регулирования стремятся поставить под контроль государства валютные операции, предоставление иностранным юридическим и физическим лицам кредитов и займов, ввоз, вывоз и перевод валюты за границу и тем самым поддержать равновесие платежного баланса и устойчивости валюты.

6.2. Конверсионные операции коммерческих банков

Определения наличных и срочных сделок, использующиеся в нормативных документах Банка России, были унифицированы Указанием ЦБ РФ «Об установлении единого порядка определения кассовых (наличных) и срочных сделок кредитных организаций и внесении изменений и дополнений в нормативные акты Банка России» от 30 марта 1998 г. № 199-У. На валютном рынке могут заключаться два вида сделок покупки-продажи иностранной валюты: наличные, срочные (рис. 6.1).

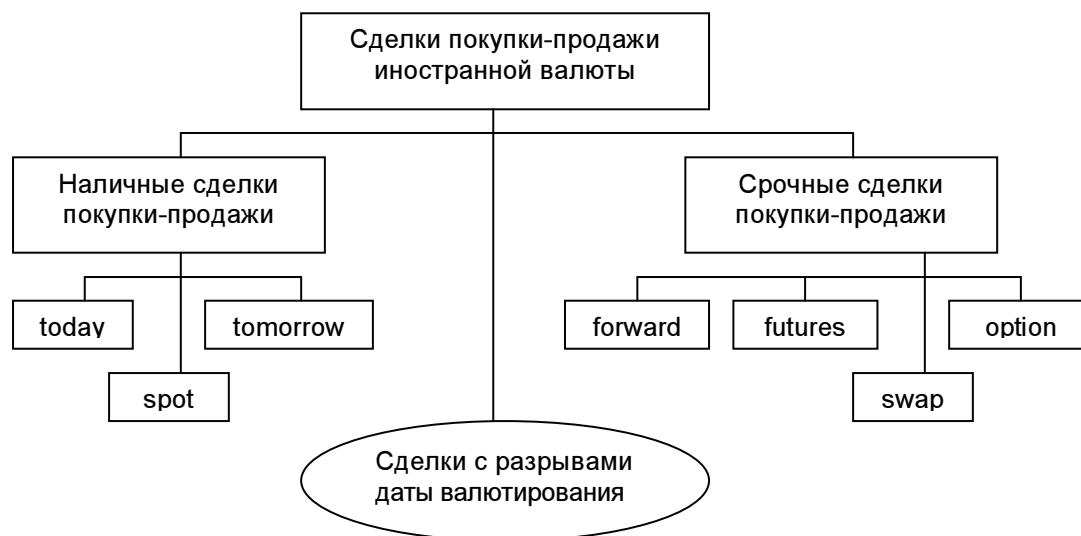


Рис. 6.1. Виды сделок покупки-продажи иностранной валюты

Под наличной (кассовой) сделкой понимается сделка, исполнение которой (дата расчетов по которой) осуществляется сторонами не позднее второго рабочего дня после дня ее заключения. Существуют три вида наличных сделок покупки-продажи финансовых активов: *today*, *tomorrow*, *spot*.

Срочная сделка – сделка, исполнение которой (дата расчетов по которой) осуществляется сторонами не ранее третьего рабочего дня после дня ее заключения. Несмотря на то, что разновидностей срочных сделок достаточно много, в числе основных принято выделять четыре следующих вида: *forward*, *futures*, *option*, *swap*.

Сделка *today* – сделка покупки-продажи валюты, исполнение обязательств (дата расчетов) по которой осуществляется сторонами в день ее заключения.

Сделка *tomorrow* – сделка покупки-продажи валюты, исполнение обязательств (дата расчетов) по которой осуществляется сторонами на следующий за днем заключения сделки рабочий день.

Сделка *spot* – сделка покупки-продажи валюты, исполнение обязательств (дата расчетов) по которой осуществляется сторонами на второй за днем заключения сделки рабочий день.

Наличные сделки покупки-продажи иностранной валюты в подавляющем большинстве случаев предполагают реальную поставку средств. В случае если наличные сделки заключаются

банками на межбанковском валютном рынке, суммы сделок и другие их условия (например, курс и сроки поставки средств) определяются по взаимной договоренности сторон сделки (банков). Если эти сделки заключаются банками в ходе торгов на валютных биржах (или площадках других организаторов торгов), то их условия регламентируются для банков Правилами соответствующих торгов (например, Правилами торгов на Московской межбанковской валютной бирже), которые утверждаются решениями Биржевых советов (или других уполномоченных органов управления) и доводятся до сведения всех участников торгов – банков [1].

Существенным этапом эволюции финансовых инструментов является развитие рынка срочных сделок, заключаемых для защиты от возможного изменения стоимости актива, находящегося в основе сделки, т. е. хеджирования.

Экономическое содержание **хеджирования** сводится к перенесению частично или полностью риска от данного участника рынка (хеджера) теми или иными способами на другого участника рынка, вступающего в договорные отношения с хеджером. В стандарте IAS 39 (МСФО 39) отмечается, что хедж – это актив, обязательство, твердое обязательство или ожидаемая будущая сделка, которые подвержены риску изменения стоимости или риску изменения будущего потока денежных средств. Предметом может быть отдельный актив, обязательство, твердое обязательство или ожидаемая сделка, или группа активов с аналогичными характеристиками. При хедже составляется формальная документация для отношений участников.

Хеджирование направлено на ослабление и (или) устранение риска, опасного (ненужного, нежелательного) для участников сделки изменения (снижения, роста) во времени стоимости актива (товара) либо потока денежных средств. Другими словами, будущая сделка на реальном рынке замещается сделкой на срочном рынке с производными финансовыми инструментами в настоящем. Эти риски можно количественно оценить и защитить свои активы (потоки) с помощью различных инструментов и технологий.

Традиционная область хеджирования применительно к финансовым инструментам – защита от неблагоприятных изменений

процентных ставок и валютных курсов, отрицательно влияющих на сохранение капитала предпринимателями и эффективность отдельных сделок. Хеджирование на финансовых рынках (в прошлом и настоящем) преимущественно связано с процентными ставками и валютными курсами.

Опционы, фьючерсы и свопы являются важными финансовыми инструментами хеджирования рисков и представляют собой так называемые **деривативы** – производные ценные бумаги, используемые также для спекулятивной игры на ценах (товаров), курсах (валют, ценных бумаг), ставках (процентов и т. д.).

Форвардная сделка (forward) – срочный контракт на покупку-продажу валютных средств, который должен быть исполнен на конкретную дату в будущем (от 3 рабочих дней от даты заключения до *n* месяцев). При заключении банками форвардных сделок на межбанковском рынке или с клиентами в отечественной практике нет каких-либо устоявшихся стандартов и ограничений на суммы, так и на сроки сделок и виды валют.

Фьючерсная сделка (futures) – срочный контракт на покупку-продажу валютных средств, по которому возникает требование или обязательство возместить курсовую разницу (маржу) между курсом сделки и курсом, который будет зафиксирован на рынке на дату закрытия контракта. Сделка состоит из форвардного контракта и обязательства по заключению встречной сделки по текущей цене рынка на дату закрытия форвардного контракта. Фьючерс относится к так называемым сделкам «без поставки базового актива», т. е. суммы контракта не подлежат перечислению между банками-контрагентами. Перечислению одной из сторон подлежит только вышеупомянутая курсовая разница (маржа). По сравнению с форвардами фьючерсные сделки легче аннулируются; они заключаются, как правило, на стандартные суммы [1].

Финансовые фьючерсы – это высоколиквидные стандартизованные контракты, которые предполагают торговлю по открытому выкрику или введению определенной информации в компьютер (торговый терминал) на централизованных и регулируемых

биржах. Второе важное отличие фьючерсов от других форвардных контрактов касается метода расчета и поставки. Как правило, каждый фьючерсный обмен поддерживается централизованной клиринговой палатой, которая эффективно выполняет роль контрагента в каждой сделке и таким образом гарантирует выполнение каждого контракта.

Опцион (option) – предоставление контрагенту права купить или продать по согласованному курсу одну сумму валюты в обмен на другую в заранее определенную дату в будущем. Валютный опцион не является обязательством, он лишь предоставляет право на покупку-продажу валюты на конкретную дату в будущем, т. е. он не обязательно должен быть реализован. Возможные потери в случае отказа от реализации опциона выражаются в уплаченной контрагенту опционной премии.

Форвардный опцион (option) – это контракт, заключенный между двумя контрагентами, один из которых выписывает и продает опцион (при этом он выступает продавцом опциона), а другой покупает его и получает право в течение оговоренного в условиях опциона срока либо купить по фиксированной цене определенную сумму иностранной валюты у продавца опциона (в случае валютного опциона на покупку), либо продать определенную сумму валюты продавцу опциона (опцион на продажу). Таким образом, особенность опциона заключается в том, что в сделке купли-продажи покупатель приобретает не титул собственности (т. е. иностранную валюту), а право на ее приобретение. При этом покупатель опциона выплачивает продавцу своеобразные комиссионные, которые именуются премией.

Любой опцион имеет свою цену исполнения, т. е. фиксируемую в договоре цену, по которой опцион может быть реализован. В целом операции с опционами осуществляются либо в чисто спекулятивных целях, т. е. для получения прибыли, например на разнице курсов, либо для хеджирования риска. Степень выигрыша или проигрыша во многом определяется типом опциона.

В зависимости от вида операции различают опцион на продажу (put) и опцион на покупку (call), а по принципу исполнения – американский и европейский. При американском варианте

покупатель опциона может реализовать свое право в течение определенного отрезка времени (опционного периода), а при европейском – только в определенную дату, зафиксированную в контракте.

Операции своп (*swap*) – 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 можно классифицировать по разным признакам. В том числе выделяют:

- *валютные свопы* - сделки по обмену фиксированных валютных курсов на плавающие;
- *процентные свопы* – фиксированная процентная ставка против плавающей или плавающая против плавающей, но «плавают» они в разных режимах;
- *валютно-процентные свопы* – любые комбинации из названных разновидностей;
- *дифференциальные свопы* – свопы с нетто-платежом одной стороны в пользу другой при заключении контракта.

Основным преимуществом операций своп как средства создания срочных позиций является то, что ее участникам не приходится беспокоиться о краткосрочных колебаниях курсов, поскольку эти колебания не оказывают сильного воздействия на структуру форвардных курсов, если при этом не происходят значительные изменения в плане их преобразования. Колебание маржи в валютных курсах также не сильно отражается на форвардной марже [2].

Срочные сделки покупки-продажи иностранной валюты не всегда заканчиваются реальной поставкой средств. Часто они пользуются банками в спекулятивных целях в рамках временного или пространственного арбитража. Эти сделки могут заключаться банками как на банковском, так и на биржевом валютных рынках. При этом на биржевом рынке возможность заключения срочных сделок покупки-продажи иностранной валюты обычно ограничена рядом условий и довольно узким спектром контрактов.

Неофициально в банковской практике выделяют еще один вид сделок – сделки с разрывами в датах валютирования. Это связано с тем, что для определения их типа (отнесения к наличному или срочному типу) предусмотрен отдельный порядок, согласно которому при заключении сделки с разрывами в датах валютирования, т. е. по которой даты исполнения сторонами своих обязательств не совпадают, датой исполнения сделки считается дата исполнения всех обязательств по сделке, т. е. дата, на которую обязательства каждой из сторон по условиям сделки считаются выполненными. Иными словами, тип сделки в данном случае следует определять по последней дате исполнения. В нормативных документах Банка России данный тип сделок отдельно не выделен.

6.3. Формы международных расчетов

Структура платежного оборота в международных расчетах определяется многими факторами, наиболее важным из которых является платежеспособность участников расчетов. Поставщику необходимо получить оплату за товары (услуги, работы, продукты интеллектуальной деятельности) в полном объеме и в определенный срок. Определенные отношения, в которые вступают импортеры и экспортеры, объем их обязательств и ответственность друг перед другом будут напрямую зависеть от выбора конкретной формы международных расчетов.

Формы расчетов – это исторически сложившиеся в международной практике способы оформления, передачи, обработки платежных и товарораспорядительных документов и осуществление платежей.

Выбор конкретной формы, в которой будут осуществляться расчеты по внешнеторговому контракту, определяется по соглашению сторон и фиксируется в разделе «Условия платежа внешнеторгового контракта».

Наиболее часто используют следующие формы международных расчетов: банковский перевод, чеки, инкассо, аккредитив.

Банковский перевод представляет собой поручение одного банка другому оплатить переводополучателю определенную сумму. Экономическое обоснование банковских переводов зависит от того, каким образом осуществляется оплата товаров работ и услуг, предметов интеллектуальной деятельности, поставки (авансовые платежи) или после их получения экспортером (расчеты в форме открытого счета).

Виды переводов:

- авансовые с гарантией возврата;
- платежи по открытому счету.

Банк совершает клиентские переводы за счет перевододателя иностранному получателю (бенефициару) с указанием способа возмещения банку-плательщику выплаченной им суммы. Банк переводополучателя руководствуется конкретными указаниями, содержащимися в платежном поручении. Платежные поручения передаются между банками через телекоммуникационные средства передачи банковской информации (свифт, спринт, телекс).

При осуществлении расчетов банковским переводом необходимо учитывать риски, представленные в табл. 6.2.

Таблица 6.2

Риски при операциях банковскими переводами

Кто несет риск	Краткое обоснование	Пути снижения риска
Импортер	Риск непоставки товара после его предварительной оплаты, в случае если контрактом предусмотрены авансовые платежи	Получение банковской гарантии на возврат аванса* Использование документарного или условного перевода**
Экспортер	Риск неоплаты поставленного товара при платежах переводом после поставки товара	Наиболее выгодны расчеты в форме аванса, так как оплата товаров производится импортером до отгрузки товара

* В этом случае до перевода авансового платежа оформляется гарантия первоклассного банка.

**В данном случае банк экспортера производит зачисление на счет бенефициара в течение определенного срока при условии представления им в банк транспортных документов.

При проведении банковского перевода комиссия, как правило, взимается банком импортера. Она удерживается с перевододателя при предъявлении последним в банк заявления на перевод.

К положительным сторонам расчетов банковскими переводами можно отнести: быстроту, простоту и дешевизну осуществления операций. Отрицательным является безгарантийность и в соответствии с этим ненадежность данной формы расчетов.

В нашей стране **расчеты чеками** не получили широкого использования в национальной валюте при заключении различных сделок и контрактов, так как действующее законодательство и подзаконные акты (нормативные и инструктивные документы ЦБ РФ) в настоящее время ограничивают возможности развития чекового обращения. Чеки успешно используются в международных расчетах. В случае если покупатель осуществляет платеж с помощью чека, то он может сделать следующий выбор:

- 1) самостоятельно выставить чек (клиентский чек);
- 2) поручить выписать чек банку (банковский чек).

Являясь оборотным документом, чек может переходить из рук в руки, т. е. от одного держателя к другому. Таким образом, он в самый короткий срок дает возможность погашать платежные обязательства нескольких владельцев, заменяя собой банковский перевод, а также наличные деньги.

В 1931 г. Женевская конвенция утвердила Единообразный чековый закон (ЕЧЗ), согласно которому для использования чеков в чековом обращении на международном уровне были унифицированы реквизиты чека и чековые нормы.

Основная обязанность чекодателя по чековому договору с банком – своевременно представить «покрытие по чеку», т. е. указанную в чеке сумму, необходимую банку для выплаты ее держателю чека при предъявлении его к платежу.

Основной постулат классического чекового договора состоит в том, что чекодатель является основным гарантом платежа по чеку. В случае если чек не будет оплачен по предъявлении, чекодатель обязан уплатить сумму чека держателю чека или стороне, которая оплатила чек в силу взятых на себя обязательств (индоссанту, авалисту), а также возместить расходы и убытки, вызванные неплатежом.

Расчет чеком не погашает долга. Получить чек не значит получить платеж – во всяком случае до тех пор, пока сам чек не будет оплачен. Чек только инструмент для получения денег.

Все права по чеку осуществляются по предъявлении его подлинника, так как чек является ценной бумагой и все права по чеку определяются его содержанием.

По способу указания получателя средств по чеку различают:

- именные – чеки, выписанные на определенное лицо с оговоркой «не приказу» или равнозначной оговоркой (например, «платите Иванову, не приказу», или «платите только Иванову»). Этой оговоркой запрещается дальнейшая передача чека по индоссаменту другому лицу;
- ордерные – чеки, выписанные на определенное лицо с оговоркой «или его приказу» или без таковой (например, «платите приказу Иванова», «платите Иванову или его приказу», «платите Иванову»);
- предъявительские – чеки, содержащие пометку «платите предъявителю этого чека», а также выписанные вообще без указания получателя. (В некоторых странах чек без указания получателя считается недействительным.)

По способу оплаты различаются расчетные и кроссированные чеки. Платеж по расчетному чеку может быть произведен только путем зачисления суммы чека на счет получателя в банке (любом, или том, который указан на чеке). Такой чек имеет ограниченную оборачиваемость, поскольку он может применяться только для расчетов с лицами, имеющими счет у банка-плательщика, либо для расчетов с самим плательщиком.

Кроссированный чек (англ. «cross» – перечеркивание) – это чек, лицевая сторона которого перечеркнута двумя параллельными косыми или поперечными линиями. Цель кроссирования – снизить риск, связанный с возможностью ошибочной выплаты по чеку не тому лицу, ограничив круг возможных держателей чека, имеющих право предъявить их к оплате только банковскими учреждениями.

Операцию инкассо можно определить как поручение экспортера (кредитора) своему банку получить от импортера

(плательщика, должника) непосредственно или через другой банк определенную сумму или подтверждение того, что эта сумма будет выплачена в установленные сроки.

Основным документом, регламентирующим данный вид операций, являются Унифицированные правила по инкассо, разработанные Международной торговой палатой (последняя редакция 1993 г.), в соответствии с которыми инкассовые операции осуществляются банками на основе полученных от импортера инструкций.

Различают простое (чистое) и документарное инкассо. Исходя из понятия инкассо следует, что в обоих случаях это операция по взысканию платежа: при простом (чистом) инкассо – только по финансовым документам, при документарном инкассо – инкассо финансовых документов, сопровождаемое коммерческими документами, или инкассо только коммерческих документов. При этом на банках не лежит каких-либо обязательств по оплате документов, поскольку они в данной операции выступают лишь в роли посредников. Возникающие разногласия в отношении количества и качества товара при данной форме расчетов решаются напрямую между импортером и экспортером.

Суть документарного инкассо – проверка документов (инкассового поручения и товарно-расчетных), получение акцепта (предварительного или последующего), оплата траты.

При использовании инкассо применяется тратта. Тратта – это документ, содержащий безусловный приказ кредитора (трассанта) заемщику (трассату) об уплате в указанный срок определенной суммы денег названному в векселе третьему лицу (ремитенту) или предъявителю.

Виды инкассо:

- документ за наличный расчет (Д/Р) – немедленная оплата при предъявлении;
- документы против акцепта (Д/А) – выдача банком-инкассатором документов только на основании акцепта тратты;
- документы против гарантии оплаты (Д/Г) – переводящий банк выдает документы на основании гарантии экспортера;

- документы без оплаты (ДБО) – выдача документов импортеру без оплаты против его обязательства произвести платеж в определенные сроки.

Инкассовая форма расчетов значительно надежнее, чем расчеты банковскими переводами. Однако она является дорогой формой расчетов и достаточно сложной.

Аккредитивная форма расчетов является наиболее современной, удобной и платежной при выполнении различных торговых операций, в равной степени учитывающей интересы покупателей и поставщиков.

Все аккредитивные операции проводятся на основе законодательства РФ, а также в соответствии с Унифицированными правилами и обычаями для документарных аккредитивов (последняя редакция 1994 г., Париж).

Аккредитив – это твердое обязательство банка выплатить продавцу товара (работ, услуг, предметов интеллектуальной деятельности) строго определенную денежную сумму в определенной валюте и в оговоренный срок при своевременном представлении в банк заранее оговоренных документов, подтверждающих отгрузку товаров (услуг и т. п.), и точном выполнении условий, предусмотренных аккредитивом.

Документарный аккредитив – обязательство банка, открывшего аккредитив (банка-эмитента) по просьбе своего клиента-приказодателя (импортера), производить платежи в пользу экспортера (бенефициара) против документов, указанных в аккредитиве.

При расчетах по экспорту в форме документарного аккредитива иностранный банк открывает счет у себя по поручению фирмы-экспортера и посылает банку об этом аккредитивное письмо. На каждый аккредитив открывается досье.

Суть операции: экспортер имеет гарантию своевременного получения экспортной выручки, импортер осуществляет оплату по факту поставки.

При аккредитивной форме расчетов обязательство платежа, наряду с импортером, принимает на себя банк, который открывает аккредитив.

Банки взимают комиссии и сборы в зависимости от суммы аккредитива за открытие аккредитива и операций по нему.

Виды документарного аккредитива:

- на предъявителя;
- оплаченный в срок;
- с отложенным сроком платежа;
- револьверный (возобновляемый);
- неревольверный;
- подтвержденный;
- неподтвержденный;
- с предварительным депонированием средств;
- под гарантию банка.

Наиболее важный критерий – отзывность аккредитива – предполагает следующее деление:

- отзывный аккредитив (может быть аннулирован или изменен без уведомления экспортера);
- безотзывный аккредитив – твердое обязательство банка, выгоден для экспортера, но банк несет риски [2].
- Аккредитивная форма расчетов:
- учитывает интересы обеих сторон;
- представляет собой твердое и надежное обеспечение платежа, полученное обычно до начала отгрузки;
- обеспечивает гарантии импортеру на получение товара, при этом банк отслеживает само движение товара, а также строго контролирует его отгрузку;
- предусматривает осуществление платежа по аккредитиву, которое не связано с согласием покупателя на оплату товара;
- предусматривает, что экспортер может получить платеж в максимально короткий срок (до прибытия товара в пункт назначения);
- предусматривает, что экспортер может получить под залог аккредитива кредит в банке (это особенно важно, если поставщик является торговым посредником);
- предъявляет жесткие требования к оформлению документов (на соответствие условиям аккредитива), поэтому банки защищают интересы импортеров, так как действуют на основании их инструкций.

Недостатки аккредитивной формы расчетов следующие:

- сложная форма расчета, так как достаточно сложный документооборот требует профессиональных навыков всех участников расчетов, в том числе и профессионализма сотрудников банков;
- высокая стоимость расчетов во внешнеторговых операциях, предусматривающая оплату в качестве фиксированного процента от суммы аккредитива любые операции (открытие, авизование, подтверждение, прием и проверку документов по аккредитиву, пролонгацию его действия и т.д.) [1].

Контрольные вопросы

1. Что такое валютная операция?
2. Перечислите критерии классификации валютных операций.
3. Назовите виды валютных операций.
4. Что такое репатриация?
5. Назовите основные принципы валютного регулирования.
6. Какие существуют виды срочных сделок покупки-продажи иностранной валюты?
7. Чем наличные сделки покупки-продажи отличаются от срочных сделок покупки-продажи?
8. Охарактеризуйте формы международных расчетов, их преимущества и недостатки.

***7.1. Операции с драгоценными металлами
и природными драгоценными камнями***

Согласно ФЗ «О драгоценных металлах и драгоценных камнях» к ценностям относятся драгоценные металлы и (или) драгоценные камни.

Драгоценные металлы – золото, серебро, платина и металлы платиновой группы (палладий, иридий, родий, рутений и осмий). Драгоценные металлы могут находиться в любом состоянии, виде, в том числе в самородном и аффинированном виде, а также в сырье, сплавах, полуфабрикатах, промышленных продуктах, химических соединениях, ювелирных и иных изделиях, монетах, ломе и отходах производства и потребления.

Драгоценные камни – природные алмазы, изумруды, рубины, сапфиры и александриты, а также природный жемчуг в сыром (естественном) и обработанном виде. К драгоценным камням приравниваются уникальные янтарные образования в порядке, устанавливаемом Правительством Российской Федерации.

Также следует различать два основных понятия, часто используемых при операциях с драгоценными металлами и драгоценными камнями: аффинаж и рекуперация.

Аффинаж драгоценных металлов – процесс очистки извлеченных драгоценных металлов от примесей и сопутствующих компонентов, доведение драгоценных металлов до качества, соответствующего государственным стандартам и техническим условиям.

Рекуперация драгоценных камней – извлечение драгоценных камней из отработанных или выведенных из эксплуатации

по иным причинам инструментов и других изделий технического назначения, а также из отходов, содержащих драгоценные камни, с последующим доведением (очисткой) до качества, соответствующего техническим условиям или классификатору алмазов.

При добыче из недр драгоценных металлов и драгоценных камней собственниками являются субъекты добычи, если иное не установлено лицензиями на их добычу или договорами поставок, например, для федеральных нужд. Собственником незаконно добытых драгоценных металлов и камней является РФ.

В РФ существует государственный фонд драгоценных металлов и драгоценных камней, предназначенный для обеспечения производственных, финансовых, научных, социально-культурных и иных потребностей Российской Федерации. Ценности, зачисленные в Государственный фонд драгоценных металлов и драгоценных камней Российской Федерации, являются федеральной собственностью.

Государственный фонд драгоценных металлов и камней состоит из:

- 1) алмазного фонда РФ;
- 2) золотого запаса.

Решения о пополнении и расходовании ценностей Государственного фонда драгоценных металлов и драгоценных камней Российской Федерации принимаются Президентом Российской Федерации и Правительством Российской Федерации.

Имеются биржи драгоценных металлов и драгоценных камней, на которых и осуществляются купля-продажа драгоценных металлов и камней, а также другие операции, перечисленные ниже.

В Российской Федерации осуществляется сертификация драгоценных металлов, драгоценных камней и продукции из них для подтверждения их соответствия установленным качественным и количественным характеристикам и техническим требованиям.

Для осуществления операций с драгоценными металлами и драгоценными камнями кредитные организации обязаны получить соответствующую лицензию. Операции и сделки кредитных организаций с драгоценными металлами и драгоценными камнями:

1. Купля-продажа драгоценных металлов (в том числе мерных слитков драгоценных металлов) и драгоценных камней как за свой счет, так и за счет клиентов (по договорам комиссии и поручения).
2. Привлечение драгоценных металлов и драгоценных камней во вклады (до востребования и на определенный срок) от физических и юридических лиц.
3. Размещение драгоценных металлов и драгоценных камней от своего имени и за свой счет на депозитные счета, открытые в других банках, и предоставление займов в драгоценных металлах и драгоценных камнях.
4. Предоставление и получение кредитов в рублях и иностранной валюте под залог драгоценных металлов или драгоценных камней.
5. Оказание услуг по хранению и перевозке драгоценных металлов и драгоценных камней при наличии сертифицированного хранилища.

Объектом сделок купли-продажи являются соответствующие стандартам Российской Федерации мерные слитки из золота, платины и серебра. В табл. 7.1 указаны международные стандарты качества драгоценных металлов, установленные Лондонской ассоциацией участников рынка драгоценных металлов и участниками Лондонского рынка платины и палладия.

Участниками рассматриваемых сделок являются:

- кредитные организации, получившие лицензию (разрешение) Центрального банка Российской Федерации на совершение операций с драгоценными металлами,
- физические лица – резиденты и нерезиденты Российской Федерации.

Все операции, связанные с куплей-продажей слитков, должны производиться в присутствии гражданина покупающего (продающего) слитки. Расположение весов должно обеспечивать гражданам, покупающим (продающим) слитки, возможность визуального контроля за результатами взвешивания. Взвешивание слитков из серебра производится с точностью до 0,1 г, из золота

и платины с точностью до 0,01 г. При купле-продаже слитков к ним прилагаются документы, подтверждающие происхождение слитков.

Купля-продажа слитков осуществляется с оформлением кассовых документов. В кассовых документах на проданные (купленные) слитки по каждому типу слитков указываются наименование металла, масса, чистота, номер, цена слитка, общее количество слитков, а также дата заключения сделки и общая сумма, уплаченная гражданином либо подлежащая выплате гражданину. Банки обеспечивают правильность оформления документов.

Таблица 7.1

Международные стандарты качества драгоценных металлов

Наименование металла	Масса чистого металла		Вес каждого слитка	Чистота металла Доля химически чистого металла на 1000 долей лигатурной массы	Обязательные отметки на слитке	Примечание	
	Тройская унция	Грамм					
Слитки золота стандарта London good delivery	От 350 до 450	От 10886 до 13754	Кратный 0,025 унций	Не ниже 995	Серийный номер Проба Клеймо изготовителя Год изготовления слитка (требуется с 1998 г.)	На слитке не должно быть пор, углублений и прочих недостатков, он должен быть удобен для переноски и складирования	Края слитка должны быть прямыми и не острыми
Слитки серебра стандарта London good delivery	От 500 до 1250	От 15552 до 38879	Кратный 0,10 унций	Не ниже 999	Серийный номер Проба Клеймо изготовителя Вес в тройских унциях или килограммах (вес в килограммах должен быть переведен в тройские унции и соответствовать названному ранее требованиям)		
Слитки (пластины) платины (палладия) стандарта London good delivery	От 32,150 до 192,904	От 1000 до 6000	–	Не ниже 999,5	Серийный номер Проба Клеймо изготовителя Вес в граммах или тройских унциях Литеры PT или Platinum (литеры PD или palladium)		

В процессе банковской деятельности кредитные организации осуществляют сделки с драгоценными камнями следующих видов:

- сырые сортированные и оцененные,
- обработанные – ограненные вставки для ювелирных изделий, полуфабрикаты и изделия технического назначения,
- рекуперированные (извлеченные из инструмента).

Определение вида драгоценных камней производится в соответствии с нормативно-технической документацией.

Не допускается:

- продажа несертифицированных ограненных природных драгоценных камней физическим лицам,
- использование природных драгоценных камней в качестве средств платежа, а также при расчетах за кредиты, предоставляемые коммерческими банками юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям, использующим природные драгоценные камни в производстве своей продукции.

Федеральный пробирный надзор осуществляет защиту прав потребителей ювелирных изделий из драгоценных металлов и камней, а также права изготовителей этих изделий от недобросовестной конкуренции и интересов государства.

Федеральный пробирный надзор имеет право производить опробирование, клеймение всех изделий из драгоценных металлов и драгоценных камней, контрольные анализы, экспертизу, государственную сертификацию драгоценных металлов и драгоценных камней, специальный учет организаций и государственный контроль за производством, извлечением, переработкой и продажей драгоценных металлов и камней.

7.2. Современные банковские продукты и технологии

Банковская сфера подвергается постоянным изменениям и развитию. Это связано с развитием экономики страны, внешне-экономических отношений, мировых финансовых рынков, а также с государственным регулированием банковской деятельности.

Уровень и сущность банковского дела в России, сложившиеся традиции пока не соответствуют международному уровню. Освоение зарубежных финансовых рынков, постепенное сближение с мировыми стандартами выполнения банковских операций характерно в настоящее время для банковской деятельности в России. Меняются методы работы банков, формы обслуживания клиентов, технологии выполнения операций.

К современным банковским продуктам и технологиям можно отнести следующее:

- Интернет-услуги (интернет-банкинг, интернет-трейдинг).
- Аутсортинг в банке.
- Участие банков в электронной коммерции.
- Информационный киоск.
- Модель взаимоотношения клиента с банком, ориентированная на клиента (реализация персональных планов обслуживания клиентов).

Роль Интернета в выполнении банковских операций может быть различной и иметь разную значимость и функции. К хранению наличных денег он отношения не имеет. В области торговли кредитами и решения инвестиционных задач Интернет используется как почтовая служба. Наиболее распространенными операциями банков в Интернете пока являются:

- торговля ценными бумагами;
- переводы безналичных денежных средств;
- удаленное страхование;
- получение справочной информации.

Использование Интернета выгодно клиенту и банку, так как клиент получает возможность управлять своими денежными средствами практически круглосуточно, из любой географической точки с минимальными затратами времени и средств. При этом использование интернет-технологий, по мнению многих специалистов банка, ведет к увеличению финансовых и информационных рисков. В то же время, известно, что большинство мошенничеств совершается банковским персоналом и вследствие несоблюдения элементарных норм безопасности

в банке. Главное для клиентов банка – это надежность и безопасность выполнения операций в Интернете, поэтому большинство российских банков используют Интернет как среду и каналы предоставления собственных услуг.

Сегодня клиентам банка с помощью интернет-банкинга можно покупать и продавать безналичную валюту, оплачивать коммунальные услуги, оплачивать счета сотовой связи, проводить межбанковские безналичные платежи, переводить средства по клиентским счетам и отслеживать их. Возможность работать со счетами банковских пластиковых карт позволяет клиентам банка пользоваться услугами интернет-магазинов как в России, так и за рубежом.

Аутсортинг в банке – это передача части традиционных функций управления банком внешним исполнителям (организациям). Аутсортинг является стратегией управления банком, а не просто видом партнерских отношений. Он может предусматривать, например, передачу каких-либо функций по автоматизации банковских операций внешнему исполнителю (например, поставщику программно-технического оснащения, сопровождения системы и т. д.). Для этого управляющему персоналу банка необходимо осознавать и выявлять собственные потребности, проводить их глубокий анализ, устанавливать сферу деятельности аутсорсеру (провайдеру), иначе невозможно определить круг его полномочий. Применение аутсортинга снижает себестоимость передаваемых функций за счет узкой специализации аутсортинга и выполнения их за меньшие деньги, а банку позволяет перераспределить свои ресурсы на главных направлениях деятельности, связанных с обслуживанием клиентов.

В России аутсортинг в банковской системе пока плохо приживается. В основном это связано со значительной долей теневой экономики, в том числе и в банковской сфере, с отсутствием аутсорсинговых компаний, уровень которых отвечал бы высоким запросам, с необходимостью обеспечить «прозрачность» информации, бизнеса и т. д.

Одним из направлений развития банковских услуг и операций является **участие банков в электронной коммерции**. Электронной коммерцией называют торговлю товарами и услугами с использованием электронных средств связи. Интернет-банкинг и интернет-трейдинг (торговля) относятся к сфере электронной коммерции. Банки как платежные системы заинтересованы в развитии электронной коммерции и их платежные системы нельзя рассматривать отдельно друг от друга. Они действуют параллельно, причем каждый поток, который возникает в электронной коммерции, должен быть продублирован в банковской системе. Движение товара вызывает движение финансовых средств. Участие банков в системах электронной коммерции имеет следующие достоинства:

- привлекает клиентов, их средства, а также создает более удобные способы работы;
- является фактором повышения доходности банка путем освоения операций нового типа;
- дает возможность увеличить объем традиционных операций и сумм комиссионных, сопутствующих этому процессу.

Помимо выполнения расчетов и платежей банк в электронной коммерции выступает в качестве гаранта безопасности сделки. Возрастает и кредитная роль банка в режиме on-line (под сделку). Такие возможности в перспективе – это кредит товара, финансовое обеспечение которого может взять на себя банк. Роль банков в электронной коммерции может выйти далеко за рамки привычных электронных платежей, однако пока электронная коммерция и банки существуют в электронном мире независимо друг от друга.

Новым видом банковского сервиса является **информационный киоск**. Он представляет собой аппаратно-программный комплекс, который включает сенсорный терминал, позволяющий управлять им без клавишей и мыши, прикосновением пальца к экрану. Такой киоск может быть дополнительно оснащен различными устройствами и подключен к локальной сети банка, Интернету, автоматизированной банковской системе и т. д. Сенсорный киоск, стоимость которого существенно ниже банкомата,

не заменяет банкомат, а дополняет его возможности. Общение пользователя с киоском удобное и простое, быстрый доступ к локальным и глобальным информационным ресурсам экономит время клиентов банка и его служащих. Информационные киоски могут использоваться для выполнения операций и для информационно-справочных целей. Особенно важно их использование при обслуживании большого количества физических лиц (прием коммунальных платежей, оплата счетов и пр.).

Киоски выгодно устанавливать не только в офисах банков, но и в крупных торговых центрах, аэропортах, вокзалах – там, где необходимо производить платежи в режиме on-line. Киоск, подключенный к Интернету, должен быть подключен и к сайту платежной системы. Для массового использования киосков требуется создание необходимой информационно-технологической среды.

Получение банком справочной, аналитической информации через Интернет имеет достоинства и недостатки. *Достоинствами* являются:

- потенциальная возможность получения информации по любому вопросу;
- оперативность получения информации;
- широкие возможности поиска информации;
- неограниченные возможности общения и связи.

К *недостаткам* следует отнести следующие факторы:

- поиск информации может занимать много времени;
- скорость работы зависит от качества работы телефонных и иных линий связи, а также их загруженности;
- мешает обилие «информационного шума» (ненужной информации), обзор важной информации затрудняется и замедляется;
- практически вся важная информация – платная.

Некоторые нововведения положительно скажутся на отношении потребителя к банковским услугам в режиме on-line. Например, высокоскоростной доступ к Интернету позволит быстрее получать необходимую информацию и тем самым повысит ценность электронных банковских услуг для потенциальных клиентов.

Другими новшествами являются внедрение улучшенных поисковых систем, расширенный ассортимент предоставляемых банковских продуктов и услуг, в том числе персонифицированных (предназначенных для конкретных пользователей), и конкурентоспособные цены на все финансовые услуги. Распространение электронных банковских услуг приведет к снижению цен и сокращению издержек.

7.3. Форфейтинг

Форфейтинг – это покупка долга, выраженного в оборотном документе, таком, как переводной или простой вексель, у кредитора на безоборотной основе. Это означает, что покупатель долга (форфейтер) принимает на себя обязательство об отказе – форфейтинге – от своего права на обращения регрессивного требования к кредитору при невозможности получения удовлетворения у должника. Покупка оборотного обязательства происходит, естественно, со скидкой.

Механизм форфейтинга используется в сделках двух видов:

1. В финансовых сделках – в целях быстрой реализации долгосрочных финансовых обязательств;
2. В экспортных сделках для содействия поступлению наличных денег экспортеру, предоставившему кредит иностранному покупателю.

Основными оборотными документами, используемыми в качестве форфейтинговых инструментов, являются векселя. Однако объектом форфейтинга могут стать и другие виды ценных бумаг. Важно, чтобы эти бумаги были «чистыми», т. е. содержащими абстрактное обязательство [2].

Форфейтинг обладает существенными достоинствами, что делает его привлекательной формой среднесрочного финансирования. Основным достоинством является то, что форфейтер берет на себя все риски, связанные с операцией. Кроме того, его привлекательность возрастает в связи с отказом в некоторых странах

от фиксированных процентных ставок, хроническим недостатком во многих развивающихся странах валюты для оплаты импортируемых товаров, ростом политических рисков и некоторыми иными обстоятельствами.

Срок форфейтирования составляет от 180 дней до пяти лет, в некоторых случаях – до семи лет.

Договоры на форфейтирование заключаются преимущественно в евро или долларах США, так как форфейтер при менее ходовых на рынках валютах будет испытывать трудности с рефинансированием.

По сравнению с лизингом форфейтинг отличается более простым документальным оформлением. Кроме того, если в договор лизинга от имени экспортера вступает финансовая компания, она обязательно требует сохранения права регресса на экспортера, т. е. экспортер несет на себе риски банкротства импортера. При использовании же форфейтирования риски полностью берет на себя форфейтер. То же относится к факторингу, при котором финансовые дома оставляют за собой право регресса на экспортера. Простота документооборота и освобождение экспорта от риска выгодно отличают форфейтинг и от кредитования по обороту.

Форфейтирование как метод рефинансирования коммерческого кредита имеет для экспортера свои преимущества и недостатки. К преимуществам относятся:

- упрощение балансового соотношения возможных обязательств и улучшение состояния ликвидности (эти преимущества важны в случае растущей задолженности экспортера);
- уменьшение возможности потерь, связанных лишь с частичным государственным или частным страхованием, и возможных затруднений с ликвидностью, неизбежных в период предъявления застрахованных ранее требований;
- отсутствие рисков, связанных с колебанием процентных ставок, курсов валют и изменением финансового положения должника;

- отсутствие рисков и затрат, связанных с деятельностью кредитных органов и взысканием денег по вексям и другим платежным документам.

Недостатки для экспортера сводятся к возможным относительно более высоким расходам по передаче рисков форфейтеру. Но, осуществляя форфейтирование, фирма-экспортер исходит из стратегических соображений, а с этой точки зрения форфейтирование может показаться ей очень выгодным.

Таким образом, форфейтирование служит наиболее распространенным способом рефинансирования внешнеторгового коммерческого кредита.

Контрольные вопросы

1. Перечислите операции коммерческих банков с драгоценными металлами и драгоценными камнями.
2. Что является объектом сделок при купле-продаже драгоценных металлов и драгоценных камней?
3. Какие металлы являются драгоценными?
4. Какие камни считаются драгоценными?
5. Раскройте особенности купли-продажи слитков.
6. Кто является собственником незаконно добытых драгоценных металлов и камней?
7. Что такое рекуперация?
8. Опишите деятельность федерального пробирного надзора.
9. Перечислите современные банковские продукты и технологии.
10. Раскройте преимущества и недостатки эквайринга.
11. Как происходит организация банковских операций на дому?
12. Какие преимущества и недостатки форфейтинга вы знаете?

ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

8.1. Банковский менеджмент

Банковский менеджмент включает в себя:

1. Управление финансовой деятельностью коммерческого банка.
2. Управление ликвидностью коммерческого банка.
3. Управление рисками.
4. Управление персоналом.
5. Контроль в банковской сфере и его организация.

Управление персоналом банка – это многогранный процесс, включающий в себя следующие блоки:

- формирование персонала, его использование и развитие;
- мотивация результатов труда и поведения работников;
- правовое обеспечение системы управления персоналом.

Кадровая стратегия банка позволяет согласовывать интересы руководства и его служащих. Цель кадрового планирования заключается в том, чтобы создать условия для реализации каждым сотрудником банка своих потенциальных возможностей, для мотивации высокой производительности труда и удовлетворения работой.

Банку важно иметь в определенное время нужное количество персонала соответствующей классификации, необходимое для достижения хороших финансовых результатов. Персонал банка формируется с его создания.

Субъекты управления в коммерческом банке в зависимости от своих полномочий подразделяются на:

- Высшее звено – дирекция, правление, в компетенцию которых входит определение приоритетных направлений деятельности банка, подбор и расстановка кадров, руководство нижестоящими управленческими подразделениями;
- Среднее звено – руководители подразделений банка (филиалов, отделов), в компетенцию которых входит управление отдельными сферами банковской деятельности, руководство подчиненными и служащими, регулирование процесса работы;
- Низшее звено – руководители групп, осуществляющие контроль за работой отдельных групп и распределяющие задания между исполнителями.

Персонал должен обладать качественными и количественными характеристиками. Под качественными характеристиками персонала следует понимать:

- уровень образования, квалификацию, практические знания, профессиональные знания и т. п.;
- мотивацию: круг профессиональных и личных интересов, стремление сделать карьеру и т. п.;
- личностные характеристики: трудолюбие, коммуникабельность, честность, настойчивость, объективность и т. п.

В количественном отношении численность сотрудников коммерческого банка определяется объемом выполняемых банковских операций, производительности труда каждого работника.

При решении задач организации труда и управления персоналом руководство банка использует законодательные акты, нормативные документы по вопросам труда и кадров, а также приказы и правила, издаваемые руководством банка по вопросам труда, численности кадров, оплаты труда и т. п. (правила внутреннего трудового распорядка, положение о подразделении банка, должностные инструкции, штатное расписание и т. п.).

Стратегия управления персоналом в коммерческом банке включает:

- отбор персонала с планированием качественной и количественной потребности в банковских специалистах и способы их привлечения для работы в кредитной организации;

- профессионально-деловую оценку персонала банка или аттестационную процедуру;
- систему стимулирования банковских работников для повышения производительности труда;
- развитие кадрового потенциала коммерческого банка.

На основе перечисленных документов и данных об имеющихся и запланированных рабочих местах осуществляется планирование персонала коммерческого банка. Планирование потребности персонала банка производится в несколько этапов:

1. Производится количественная и качественная оценка имеющегося персонала на заданный период времени.
2. Рассчитывается количественная и качественная будущая потребность в персонале исходя из текущих и перспективных задач банка.
3. Определяется потребность в персонале путем сравнения будущей потребности в персонале с его наличием.
4. Составляется программа удовлетворения потребностей банка в кадрах.

Решение задачи планирования привлечения персонала банка удовлетворяется за счет внутренних и внешних источников. Банку следует осуществлять поиск необходимых ему по качественным и количественным параметрам специалистов.

К внутренним источникам покрытия потребности в персонале относятся высвобождение, переподготовка и перемещение кадров внутри банка. Этому обычно предшествует анализ рациональности организации труда, расстановки кадров и т. п.

В качестве внешних источников покрытия потребности в персонале могут быть:

- учебные заведения различных ступеней и уровней подготовки (техникумы, колледжи, банковские школы, институты, университеты и т. п.);
- центры обеспечения занятости;
- родственные кредитные организации;
- вербовка нового персонала через своих сотрудников;
- объявления о вакансиях банка через рекламу в средствах массовой информации и др.

Специалисты принимаются на работу в банк обычно на конкурсной основе. Отбор нужного персонала из лиц, участвующих в конкурсе, производится на базе собеседования либо тестирования. Выбираются лучшие претенденты, обладающие высокой профессиональной подготовкой (знания и навыки), интеллектуальным уровнем (общий интеллектуальный потенциал и умение решать проблемы) и имеющие личностные качества (коммуникабельность, объективность, трудолюбие, интуиция), необходимые для вакантной должности.

Помимо оценки кандидатов на вакантные должности в банке ежегодно должна проводиться текущая периодическая оценка всех сотрудников – аттестация.

Легче всего оценить трудовую деятельность банковского служащего его непосредственному руководителю. Лишь начальник знает, что данному работнику фактически поручалось, как он справился с заданием, в каких условиях работал и т. п.

При формировании текущей периодической оценки аттестуемого обобщаются результаты проверочного испытания – собеседования (тестирования), мнение непосредственного руководителя, мнения коллег и сотрудников, имеющих производственные связи с оцениваемым банковским работником, мнение высшего руководства и т. д.

Выбор критериев оценки, по которым оценивается сотрудник, имеет первостепенное значение. При проведении аттестационной процедуры все критерии разделяются на три группы:

- 1) результативность труда (отдача работника);
- 2) профессионально-деловые качества (объем знаний и опыта);
- 3) личностные характеристики.

Критерии зависят от характера выполняемой работы и занимаемой должности, поэтому они дифференцируются для специалистов различных подразделений банка. Так, для операционного работника банка на первый план выдвигаются такие критерии, как качество и скорость выполняемой работы, внимательность, эрудиция, выдержанность, вежливость, общительность, обаятельность; для сотрудников кредитного отдела – профессиональная

грамотность, аналитическое мышление, личная ответственность, интуиция, контакт с клиентурой и т. п.; для оценки руководителей подразделений банка – высокая квалификация, практический опыт, профессиональное честолюбие, чувство личной ответственности, чуткое и внимательное отношение к людям, уравновешенность, честность, принципиальность.

Методы управления персоналом:

- административные или организационно-распорядительные: зависят от иерархической структуры банка, это отношения «власть-подчинение»;
- экономические: кадровое планирование, система оплаты труда и материального поощрения;
- социально-психологические: моральное стимулирование труда, система взаимоотношений в коллективе, социально-психологический климат, способы социальной защиты работников банка и т. п.

В настоящее время приоритетное значение имеют экономические и социально-психологические методы воздействия на коллектив и отдельную личность. Для пробуждения работников к эффективному труду руководство банка должно использовать основные методы мотивации труда (потребности и вознаграждения).

8.2. Управление ликвидностью коммерческих банков

Успешную деятельность коммерческого банка обеспечивают три взаимосвязанных фактора:

- *высокая доходность* (прибыльность) банковского дела, создающая возможность для выплаты дивидендов акционерам банка, увеличения собственных средств (капитала), создания страховых резервов, фондов развития и пр.;
- *ликвидность*, т. е. возможность быстрого (по возможности без потерь доходности или дополнительных затрат) превращения активов банка в платежные средства для своевременного погашения своих долговых обязательств;

- *платежеспособность*, т. е. способность в должные сроки и в полной сумме отвечать по своим долговым обязательствам перед кредиторами, партнерами и вкладчиками.

Нормативный документ Банка России (Инструкция № 1 от 1 октября 1997 г.) определяет банковскую ликвидность следующим образом «Под ликвидностью банка понимается способность банка обеспечивать своевременное выполнение своих обязательств». Эта способность является характеристикой успешности или неуспешности его деятельности. Ликвидность – это индикатор здоровья банка. Возникновение проблем с ликвидностью является первым симптомом его нарушения.

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

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

Условные обязательства в первую очередь выражены забалансовыми пассивными операциями банков (например, гарантиями и поручительствами, выданными банком), а также активными забалансовыми операциями (например, неиспользованные кредитные линии и выставленные аккредитивы).

Для выполнения обязательств банк использует следующие ликвидные активы:

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

С учетом видов использованных ликвидных активов для выполнения банком своих обязательств различают ликвидность,

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

Качество активов банка отражает три свойства: ликвидность, риск, доходность.

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

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

Ликвидность обязательств характеризует быстроту их погашения, а значит степень возобновляемости для банка при поддержании общего объема привлеченных средств на определенном уровне. Ликвидность обязательств отражает их срочную структуру. Если у банка в привлеченных ресурсах преобладают депозиты или кредиты с короткими сроками погашения, то ликвидность обязательств высокая. Соответственно, это может создать проблемы с ликвидностью банка в целом. В такой ситуации банк должен часто замещать одни привлеченные средства другими. При использовании долгосрочных привлеченных ресурсов, в частности субординированных кредитов или долгосрочных депозитов, ликвидность банка повышается.

Качество депозитов в значительной мере зависит от их стабильности.

Анализ состояния различных видов депозитов, проведенный зарубежными исследователями, показал, что наибольшей стабильностью обладают депозиты до востребования. Данный вид депозитов не зависит от уровня процентной ставки. Его принадлежность к тому или иному банку в большей мере обусловлена такими факторами, как качество и быстрота обслуживания, надежность банка, разнообразие услуг, предлагаемых вкладчикам, близость расположения банка от клиента.

Меньшей стабильностью, по данным обследования зарубежных специалистов, обладают остатки срочных и сберегательных депозитов. На их закрепленность за конкретным банком оказывает серьезное влияние уровень процентной ставки.

Качество ресурсной базы обуславливается также зависимостью банка от внешних источников, которыми являются межбанковские кредиты.

Межбанковский кредит в определенных пределах не представляет угрозы для ликвидности, наоборот, он позволяет устранить краткосрочный недостаток ликвидных средств. Если же межбанковский кредит занимает основное место в привлеченных ресурсах, неблагоприятная конъюнктура на межбанковском рынке может привести к краху банка [2].

Состояние ликвидности может характеризоваться с двух позиций:

- 1) дефицитное;
- 2) избыточное.

В случае когда речь идет о кризисе ликвидности, имеется ввиду именно ее дефицит. Однако избыточная банковская ликвидность также не является благом для банка, так как характеризует ситуацию неэффективности проводимых операций или бездействия. После кризиса августа 1998 г. Российские коммерческие банки столкнулись с проблемой избыточной ликвидности, т. е. с проблемой размещения средств.

С целью поддержания рационального соотношения между активами и пассивами банка Банк России выделил группу нормативов ликвидности: мгновенной, текущей, долгосрочной, общей, а также группу нормативов по операциям с драгоценными металлами (табл. 8.1).

Банк России регулирует ликвидность коммерческих банков на основании Письма «О рекомендациях по анализу ликвидности кредитных организаций» от 27 июля 2000 г. № 139-Т. Данный документ акцентирует внимание территориальных учреждений Банка России и коммерческих банков на значении эффективного управления ликвидностью и контроля за нею, качестве процедур принятия решений, влияющих на состояние ликвидности.

Таблица 7.1

Основные нормативы ликвидности коммерческого банка

Наименование и расчет норматива	Описание
<p>Норматив мгновенной ликвидности</p> $H_2 = \frac{Лам}{Овм} \geq 15\%$	<p><i>Лам - высоколиквидные активы:</i> Средства в кассе банка и приравненные к ним средства Остатки на корреспондентских счетах Остатки в расчетах Размещенные средства до востребования Депозиты, размещенные в Банке России Вложения в государственные долговые обязательства и облигации внутреннего и внешнего валютных займов Банка России, не обремененные обязательствами Средства на корреспондентских счетах в Банке России Средства на счетах НОСТРО в иностранной валюте только в банках-нерезидентах стран-членов группы развитых стран</p> <hr/> <p><i>Овм – обязательства по счетам до востребования:</i> Средства других банков, находящихся на счетах в коммерческом банке Средства клиентов (не банков) в драгоценных металлах Остатки на расчетных, текущих, бюджетных счетах Средства, аккумулированные для осуществления расчетов Привлеченные депозиты и кредиты до востребования Обязательства банка по выплате процентов с истекшим сроком исполнения 50 % кредитов (депозитов, займов), привлеченных банком и обеспеченных предоставленным им залогом в виде ценных бумаг (за исключением ценных бумаг, эмитированных правительствами и резидентами стран из числа группы развитых стран) Обеспечения в размере снижения рыночной стоимости залога, 50 % требований по выкупу ценных бумаг по обратной части операций РЕПО (за исключением вышеотмеченной категории ценных бумаг)</p>
<p>Норматив текущей ликвидности</p> $H_3 = \frac{Лат}{Овт} \geq 50\%$	<p><i>Лат – ликвидные активы</i> Сумма высоколиквидных активов и остатков на счетах: Природные драгоценные камни Корреспондентские счета (не включаемые в состав высоколиквидных активов) Расчеты Размещенные средства на срок до 30 дней Кредиты; предоставленные банком до востребования и со сроком погашения в течение ближайших 30 дней Другие платежи в пользу коммерческого банка со сроком погашения до 30 дней Задолженность банку сроком погашения в течение ближайших 30 дней Учтенные векселя до востребования и со сроком погашения до 30 дней органов федеральной, местной власти и субъектов РФ, авалированные ими Долговые обязательства иностранных государств и векселя, эмитированные и авалированные органами государственной и местной власти иностранных государств стран из числа группы развитых стран Кредиты, выданные банком, срок погашения которых истекает в течение ближайших 30 дней</p>

Продолжение табл. 7.1

Наименование и расчет норматива	Описание
Норматив текущей ликвидности $H_3 = \frac{Лат}{Овт} \geq 50\%$	<i>Овт</i> - обязательства до востребования на срок до 30 дней: Средства банков-корреспондентов на счетах в банке Средства бюджетов всех уровней Остатки на расчетных, текущих счетах предприятий, организаций Вклады Привлеченные межбанковские кредиты (включая кредиты ЦБ РФ) Депозиты и прочие привлеченные средства до востребования и на срок до 30 дней Остатки пассивных счетов, предназначенные для расчетов Обращаемые на рынке долговые обязательства, выпущенные банком до востребования и на срок до 30 дней Обязательства банка со сроком исполнения (истечения) в ближайшие 30 дней и с истекшим сроком обращения 50 % суммы гарантий и поручительств, выданных банком, со сроком их исполнения в течение ближайших 30 дней
Норматив долгосрочной ликвидности $H_4 = \frac{Крд}{К + ОД} \leq 120\%$	Крд – кредиты, выданные банком со сроком погашения свыше года;
	К – капитал банка;
	ОД – обязательства банка со сроком свыше года

Важным условием эффективного управления ликвидностью в коммерческом банке рассматривается наличие внутреннего документа о политике в области управления и контроля за состоянием ликвидности, который должен обладать системным подходом и учитывать информационный фактор. При этом организация контроля за соблюдением требований документа предполагается в рамках системы внутреннего контроля.

Управление ликвидностью в коммерческом банке является сложным, многофакторным процессом деятельности банка, требующим необычайной взвешенности и обоснованности применяемых управленческих решений, проведения всестороннего анализа и прогнозирования тенденции развития, оценки рисков, знания формальных методов и математических процедур. Процесс управления ликвидностью банка также можно определить как совокупность действий и методов по управлению активами и пассивами.

Можно выделить три общих направления, а именно:

- 1) управление активами банка;
- 2) управлением пассивами;
- 3) управление активами и пассивами.

В управлении активами существуют три основных подхода:

- 1) теория коммерческих ссуд;
- 2) теория перемещаемости;
- 3) теория ожидаемых доходов.

Наиболее старым подходом является **теория коммерческих ссуд**, сущность которого заключается в следующем: преобладание в активах банка краткосрочных ссуд под товарные запасы или на пополнение оборотного капитала, минимальные вложения в недвижимость, ценные бумаги и незначительное развитие потребительского кредита или его отсутствие.

Этот подход был широко распространен в XIX в. и господствовал до 30-х гг. XX в. Однако это не значит, что теория коммерческих ссуд является устаревшей, неиспользуемой и неактуальной. Российская практика показывает, что в период бурного роста количества банков (в начале 90-х гг.) именно такой политики придерживалось большинство банков в своей деятельности.

Другим известным подходом к управлению ликвидностью является **теория перемещения**, постулирующая взаимосвязь ликвидности со скоростью реализации активов. Способность финансового актива к этим качествам и является главным в данном подходе. Соответственно, такими финансовыми активами являются государственные ценные бумаги, банковские акцепты, краткосрочные векселя первоклассных эмитентов. Если снова обратиться к отечественной практике банковского дела, то очевидно, что именно этого направления придерживались банки на протяжении двух лет, предшествующих кризису 1998 г.

Теория перемещения использовалась в западных странах в 30–40-е гг. На смену ей пришла **теория ожидаемых доходов** (50–80-е гг.). Ключевой идеей этой теории является поддержание ликвидности на определенном уровне на основе четкого планирования денежных потоков как банка, так и его клиентов, исходя из основных направлений политики размещения средств банком. Таким образом, источником банковской ликвидности выступают средства, поступающие в банк в виде возврата выданных банком кредитов, процентов по ним, погашения ценных бумаг и т. п.

После 80-х гг. XX в. распространение получила **теория управляемых пассивов**, в соответствии с которой управление ликвидностью связано с привлечением дополнительных средств с рынка, т. е. ликвидность регулируется посредством постоянных заимствований извне. Если политика банка по управлению своей ликвидностью строится на принципе постоянного заимствования извне, то это может привести к увеличению рисков и ситуации полной зависимости от состояния межбанковского рынка кредитов и банков-контрагентов. Когда речь идет о значении банковской ликвидности, сложности и важности правильно выбранной стратегии в управлении ею, кризисе ликвидности, то классическим примером является кризис на российском рынке межбанковских кредитов в 1995 г. Он стал яркой иллюстрацией использования теории управления пассивами.

Рассмотренным подходам можно противопоставить такое понятие, как **управление портфелем банка**.

Управление портфелем банка (или портфельный подход к управлению активами и пассивами банка) означает рациональное управление активами и пассивами банка, преследующее достижение цели оптимального соотношения прибыльности, ликвидности и платежеспособности. В данном подходе наиболее известными являются:

- 1) метод общего фонда средств;
- 2) метод распределения активов (конверсии средств);
- 3) математическое моделирование.

Использование *метода общего фонда средств* предполагает объединение всех ресурсов в совокупный ресурсный фонд, который распределяется между наиболее приемлемыми (перспективными) с точки зрения прибыльности, по мнению банка, активами. Ресурсный фонд формируется из счетов до востребования, срочных вкладов, депозитов, собственного капитала.

В классическом варианте размещение совокупных ресурсов проводится по следующим направлениям:

- первичные резервы;
- вторичные резервы;

- ссуды;
- прочие ценные бумаги;
- здания и сооружения.

Под первичными резервами понимаются касса и приравненные к ней средства, корреспондентский счет в Банке России, корреспондентские счета в других банках, т. е. высоколиквидные активы, непосредственно связанные с мгновенной ликвидностью.

Под вторичными резервами обычно понимают государственные ценные бумаги. Такое деление на первичные и вторичные резервы достаточно условно. Принцип отнесения к ним заключается в следующем: первичные резервы являются источником ликвидности, вторичные - источником пополнения первичных резервов.

Данный подход схематичен по своей сути, он демонстративен в разрезе размещения активов, однако отсутствие связи выделенных групп активов с источниками средств является его недостатком. Данный недостаток преодолевается в другом методе, а именно в методе распределения активов, который является альтернативным первому методу.

Метод распределения активов (конверсии средств) выражается в закреплении отдельных статей пассива за определенными статьями актива.

Источники средств делятся исходя из норм обязательного резервирования и скорости их обращения и предполагается создание нескольких центров «прибыльности – ликвидности». В частности, такими центрами являются: вклады до востребования, срочные вклады и депозиты, собственные средства. Так, поскольку вклады до востребования требуют самой высокой степени обеспечения, то пути размещения следующие: большая часть – первичные резервы, другая существенная часть – вторичные резервы, незначительная часть может быть размещена в краткосрочные ссуды банка.

Положительной чертой данного метода по сравнению с предыдущим является возможность более точного определения доли высоколиквидных активов в общем объеме активов, что позволяет эффективнее использовать высвобожденный ресурс с целью вложения в доходные активы.

Математическое моделирование включает в себя различные методы по регулированию банковской ликвидности с использованием математического инструментария. Управление ликвидностью можно представить в виде стратегического и текущего (оперативного) плана.

Стратегическое управление подразумевает общее направление деятельности по поддержанию ликвидности на достаточном уровне, т. е. выбор приоритетов, подходов в соответствии с задачами, решаемыми банком в каждом конкретном периоде.

Оперативное управление можно понимать как совокупность используемых действий, методов, мероприятий, направленных на ежедневное поддержание ликвидности на определенном необходимом уровне.

На практике вместо термина «оперативное управление ликвидностью» чаще употребляются такие понятия, как управление корреспондентским счетом, прогнозирование корреспондентского счета. При осуществлении оперативного управления ликвидностью все корреспондентские счета должны рассматриваться суммарно.

Банковская ликвидность – понятие, активно реагирующее на различные воздействия, непосредственно направленные на нее или косвенно в ней отражающиеся. Решение задачи продуманного, взвешенного управления банковской ликвидностью основывается на факторах (внешние и внутренние), которые оказывают влияние на состояние банковской ликвидности.

В качестве **внешних факторов воздействия** на банковскую ликвидность можно выделить следующие: фактор общей экономико-политической ситуации в стране, фактор банковского регулирования, фактор налогового регулирования, развитие рынка ценных бумаг, развитие межбанковского рынка, эффективность надзорных функций Банка России.

Среди **внутренних факторов воздействия** на банковскую ликвидность следует отметить: менеджмент, управление рисками, управление капиталом, управление активами и пассивами, функциональную структуру коммерческого банка, производительность структурных подразделений и сотрудников, маркетинговый

анализ рынков банковских услуг, клиентов и конкурентов, информационно-технологическую структуру коммерческого банка. По своему содержанию внутренние факторы являются факторами управления.

Чем сложнее, разнообразнее функциональная структура коммерческого банка, тем, соответственно, процесс оперативного управления банковской ликвидностью становится более сложным, поскольку необходимо иметь целостное представление обо всех направлениях деятельности банка, знать, что происходит в каждый момент времени и как каждое изменение может отразиться на ликвидности [1].

8.3. Управление рисками в коммерческом банке

Банковская деятельность подвержена рискам. **Риск** – это стоимостное выражение вероятностного события, ведущего к потерям. Риски образуются в результате отклонения действительных данных от оценки сегодняшнего состояния и будущего развития. Чем выше риск, тем больше шанс получить высокую прибыль. В этом плане для банков становится важным определить риск, классифицировать его и найти пути его оптимизации.

В экономической литературе встречаются многочисленные классификации банковских рисков в зависимости от элементов, положенных в основу классификации (табл. 8.2).

Таблица 8.2

Классификация банковских рисков

Критерий	Вид риска	Примечания
По виду и типу коммерческих банков	Повышенный риск	Отраслевые банки
	Средние риски	Специализированные банки
	Наименьший риск	Универсальные банки
По виду деятельности коммерческих банков	Внешние риски (не связаны с деятельностью банка)	Политический, социальный, экономический, геодезический, информационный, страновой, валютный риски и пр.
	Внутренние риски (связаны с деятельностью банка)	Кредитный, процентный, валютный, риск по факторинговым операциям, лизингу, расчетным операциям, операциям с ценными бумагами, а также риски по формированию депозитов, банковским злоупотреблениям, забалансовым операциям, утраты позиций на рынке, репутации

Продолжение табл. 8.2

По сфере возникновения банковских рисков	Страновой риск	
	Риск финансовой надежности отдельного банка	Риск недостаточности капитала, несбалансированной ликвидности, недостаточности обязательных резервов
	Риск отдельного вида банковских операций	Кредитный, инвестиционный, валютный риск и риск состава клиентов банка
По методу расчета	Комплексные (общие) риски	Оценка и прогноз риска осуществляются на основе экономических нормативов
	Частные риски	Рассчитываются на основе создания шкалы коэффициентов риска или взвешивания риска по отдельным видам операций
По степени банковского риска	Полный	Определяются по шкале риска, характеризуются вероятностью события ведущего к потере банковских средств, выражаются в процентах или коэффициентах.
	Умеренный	
	Низкий	
По распределению рисков во времени	Прошлый	Возникает в момент подготовки операции, а проявляется в будущем (например, кредитный риск, связанный с изучением кредитоспособности при выдаче кредита)
	Текущий	Риски по проведению расчетов
	Будущий	Валютный риск
По характеру учета	Риски по балансовым операциям	Кредитный и инвестиционный риск
	Риски по забалансовым операциям	Риск по трастовым операциям
По возможности управления	Открытые риски (подлежащие управлению)	Относительно управляемые риски (процентный, валютный, инвестиционный риск, риск ликвидности, риск мошенничества) Частично управляемые (кредитный риск, риск невыполнения обязательств)
	Закрытые риски (не подлежащие управлению)	Экономический, политический и законодательный риски

В целом можно выделить следующие виды рисков.

1. Рыночный риск, который связан с потерями из-за колебания норм ссудного процента, изменениями прибыльности и финансового благополучия компаний (банков) - эмитентов ценных бумаг, а также инфляционным обесценением денег. Отличительной чертой данных рисков является их неотъемлемость от банковской деятельности, поскольку сама суть операций, связанных с этими рисками, подразумевает определенную степень вероятности потерь.

2. Процентный риск – это риск сокращения или потери банковской прибыли из-за уменьшения процентной маржи. Процентный риск банка в большей степени зависит от структуры

его активов и пассивов. Кроме того, чем выше маржа банка между процентными доходами и расходами, тем меньше процентный риск.

3. Валютный риск – это риск курсовых потерь, связанных с операциями с иностранной валютой на национальном и мировом валютных рынках. Возможность потерь возникает в результате непредсказуемости колебания валютных курсов. Чаще всего валютный риск в банке возникает при наличии открытых позиций (когда не совпадает количество сделок на покупку и продажу валюты).

4. Инвестиционный риск – риск потерь вследствие изменения размера портфеля ценных бумаг или ситуации на рынке ценных бумаг.

5. Риск ликвидности связан с несовпадением сроков операций по пассивам и активам или требованиям денежных средств вкладчиками. Основой эффективного управления при этом являются аналитические исследования рынка и прогнозирование клиентов.

6. Кредитный риск – это риск банка-кредитора, связанный с непогашением заемщиком основного долга и процентов по выданным кредитам.

Надежность банка определяется в известной степени его умением управлять рисками. **Управление рисками** – это совокупность методов и инструментов минимизации рисков. Выделяются несколько способов управления рисками:

- диверсификация;
- управление качеством;
- использование собственного капитала;
- использование принципа взвешивания рисков;
- учет внешних рисков; систематический анализ финансового состояния клиента (например, платежеспособность, кредитоспособность);
- применение принципа разделения риска;
- выдача крупных кредитов только на консорциональной основе;
- использование плавающих процентов;
- введение практики депозитных сертификатов;
- расширение переучетных операций;

- страхование кредитов и депозитов;
- ведение залогового права и т. д.

Диверсификация источников получения и использования средств банка является одним из самых распространенных способов уменьшения риска. На практике обычно применяются три типа диверсификации:

- *диверсификация портфеля*, которая означает распределение ссуд и депозитов банка среди широкого круга клиентов из различных отраслей и с использованием различных видов обеспечения;
- *географическая диверсификация*, которая ориентирует на привлечение клиентов из различных географических регионов или стран;
- *диверсификация по срокам погашения*, предполагающую выдачу и привлечение ссуд в различные сроки, т. е. речь идет о том, чтобы поступление и выплата средств, связанных с кредитованием по различным срокам, давали банку возможность определенного финансового маневра, но исключали бы случаи невыполнения банком своих обязательств перед клиентами.

Прибегая к методам диверсификации портфеля ссуд и географической диверсификации, банк предпочитает выдавать кредиты различным компаниям из различных отраслей меньшими суммами на относительно короткий срок и большему количеству заемщиков.

Принцип диверсификации используется не только при управлении кредитным, но и инвестиционным риском. В этом случае осуществляется также диверсификация по видам ценных бумаг и срокам их погашения. Часто применяется метод ступенчатости погашения, предполагающий такой набор ценных бумаг по срокам, чтобы их погашение происходило последовательно.

Управление качеством – способность высококвалифицированного банковского руководства заблаговременно предвидеть и решать возникающие вопросы, связанные с рисками, до того, как они перерастут в серьезную проблему для банка. Особенно это касается управления такими рисками, как риск мошенничества, злоупотреблений и ряда других, связанных с профессиональной деятельностью сотрудников банка.

Собственный капитал банка является крайней мерой минимизации банковских рисков. Она способна принести эффект, если убытки банка не столь велики и их еще можно компенсировать.

Центральный банк, проводя политику контроля и надзора за коммерческими банками, старается ограничить размер высокорискованных операций, устанавливая соответствующие нормативные значения рисков. Например: максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков устанавливается в процентах от собственных средств банка (максимально 25 %) и определяется как отношение совокупной суммы требований банка к заемщику к капиталу.

8.4. Анализ финансового состояния в коммерческом банке

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

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

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

Одним из основных приемов оценки уровня прибыльности коммерческого банка является анализ системы финансовых коэффициентов, который включает:

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

В систему коэффициентов прибыльности входят следующие показатели.

1. Соотношение прибыли к активам.

Прибыль к активам является основным коэффициентом, позволяющим дать первую количественную оценку рентабельности банка. При действующей в России системе учета и отчетности (РСБУ) методы расчета данного коэффициента могут быть следующими:

$$K = \frac{Пб_{п}}{ОС_A}, \quad (8.1)$$

где $Пб_{п}$ – балансовая прибыль за период;

$ОС_A$ – средний остаток итога актива баланса в периоде.

$$K = \frac{Пб_{п} - Д_{н}}{ОС_A}, \quad (8.2)$$

где $Д_{н}$ – нестабильный доход.

Различие между коэффициентами (8.1) и (8.2) заключается в том, что прибыль очищается от нестабильных источников. Это имеет принципиальное значение, когда а дальнейшем оценивается динамика коэффициента. Рейтинг банка не может быть высоким, если рост коэффициентов прибыльности обеспечивается за счет нестабильных источников.

По зарубежным стандартам учета (МСФО), как уже отмечалось, определяется чистая прибыль. В этом случае расчет аналогичных коэффициентов заключается в следующем:

$$K = \frac{Пч_{п}}{ОС_A}, \quad (8.3)$$

где $Пч_{п}$ – чистая прибыль за период;

$$K = \frac{Пч_{п} - Д_{н}}{ОС_A}. \quad (8.4)$$

В связи с различиями между балансовой и чистой прибылью коэффициенты (8.1) и (8.3), а также (8.2) и (8.4) несопоставимы.

Однако мы можем сравнивать коэффициенты (8.3) и (8.4), как и коэффициенты (8.1) и (8.2), чтобы сделать реальные выводы на основе динамики значений коэффициентов.

2. Соотношение прибыли до налогообложения и активов

Расчет коэффициента по РСБУ:

$$K = \frac{Пб_{II} + Н_{IIc}}{ОС_A}, \quad (8.5)$$

где $Н_{IIc}$ – налоги, уплаченные за период и относимые на себестоимость банковских операций (налоги, отражаемые как затраты по дебету счета 970).

Расчет коэффициента по РСБУ:

$$K = \frac{Пч_{II} + Н_{II}}{ОС}, \quad (8.6)$$

где $Н_{II}$ – все налоги, уплаченные за период;

$ОС$ – средний остаток по итогу баланса за период.

Чем больше расхождение коэффициентов прибыль/активы и прибыль до налогообложения/активы (т. е. коэффициентов (8.1) и (8.5), (8.2) и (8.6)), тем хуже при прочих равных условиях управление прибылью.

3. Соотношение прибыли и собственного капитала

Собственный капитал – наиболее стабильная часть ресурсов коммерческого банка. Данный коэффициент интересует учредителей, акционеров или пайщиков, так как показывает эффективность их инвестиций.

Методика расчета коэффициентов прибыльности собственного капитала по РСБУ:

$$K = \frac{Пб_{II}}{СР_{СК}}, \quad (8.7)$$

где $СР_{СК}$ – средний размер собственного капитала в периоде;

$$K = \frac{Пб_{II}}{СР_{УФП}}, \quad (8.8)$$

где $СР_{УФП}$ – средний размер уставного фонда в периоде;

$$K = \frac{Пб_{II} - Дн_{II}}{СР_{УФ}}, \quad (8.9)$$

где $Дн_{II}$ – нестабильные виды доходов в периоде;

$СР_{УФ}$ – средний размер уставного фонда;

$$K = \frac{Пб_{II} + Н_{С}}{СР_{УФ}}, \quad (8.10)$$

где $Н_{С}$ – налоги, относимые на себестоимость.

Методика расчета коэффициентов прибыльности собственного капитала по МСФО:

$$K = \frac{Пч_{II}}{СР_{СК}}, \quad (8.11)$$

$$K = \frac{Пч_{II}}{СР_{АК}}, \quad (8.12)$$

где $СР_{АК}$ – средний размер собственного капитала в периоде;

$$K = \frac{Пч_{II} - Дн_{II}}{СР_{СК}}, \quad (8.13)$$

$$K = \frac{Пч_{II} + Н_{II}}{СР_{АК}}, \quad (8.14)$$

где $Н_{II}$ – прибыль до налогообложения.

Нормативный уровень для коэффициента (8.11) – от 10 до 20 %, для коэффициента (8.14) – 15 %.

4. Прибыль на одного работника.

Прибыль на одного работника – соотношение, позволяющее оценить, насколько согласовано управление прибылью и персоналом.

Метод расчета коэффициента по РСБУ:

$$K = \frac{Пб}{СЧ_{Р}}, \quad (8.15)$$

где $Пб$ – балансовая прибыль;

$СЧ_{Р}$ – среднее число работников банка в периоде.

Метод расчета коэффициента по МСФО:

$$K = \frac{Пч_{II}}{СЧ_p}. \quad (8.16)$$

Основополагающим в системе коэффициентов прибыльности является показатель прибыль/активы. Его фактическое значение не является единственным критерием для оценки эффективности (рентабельности) работы банка. Это объясняется, во-первых, тем, что высокая прибыль сопряжена, как правило с большим риском, поэтому очень важно одновременно принимать во внимание степень защиты банка от риска. Во-вторых, принципиальное значение имеют те экономические явления, которые кроются за факторами, определяющими динамику названного коэффициента прибыльности [2].

К основным направлениям экономического анализа баланса коммерческого банка можно отнести следующие:

- Анализ структуры пассивных операций (операции банка по привлечению средств).
- Анализ структуры активных операций (операции по размещению собственных, привлеченных и заемных средств, и прежде всего кредитных операций).
- Анализ финансовых результатов деятельности коммерческого банка.

Основные показатели оценки деятельности коммерческого банка по бухгалтерскому балансу представлены в табл. 8.3.

Пассивные операции характеризуют источники средств и природу финансовых связей банка. Именно они в значительной степени определяют условия, формы и направления использования банковских ресурсов, т. е. состав и структуру активных операций. В целом пассивные операции коммерческого банка являются операциями, обеспечивающими увеличение средств, находящихся на пассивных счетах.

Основными формами пассивных операций являются:

- отчисления от прибыли банков на формирование или увеличение доходов (за счет этих отчислений формируются и изменяются собственные средства банка);

- кредит, полученный от других юридических лиц;
- депозитные операции (операции банков по привлечению средств юридических и физических лиц во вклады либо на определенный срок, либо до востребования).

Изучение структуры пассивных операций целесообразно начинать с выявления собственных и привлеченных средств, а также с определения их доли в формировании общей суммы баланса. Важным моментом анализа является исследование структуры обязательств банка по группам клиентов и по срокам востребования средств. Такой анализ позволяет выявить, из каких секторов экономики и на какой срок привлекается основная масса средств.

Таблица 8.3

Показатели оценки деятельности коммерческого банка

Наименование показателя	Расчет показателя	Характеристика
Оценка активов		
Коэффициент работоспособности активов	$K_{A1} = \text{Активы, приносящие доход} / \text{Общая сумма активов}$	Показывает какую долю в общей сумме активов составляют активы, приносящие доход. Оптимальное значение коэффициента 65–75 %.
Коэффициент диверсификации активов	$K_{A2} = 1 - \text{Однородные актив} / \text{Активы, приносящие доход}$	Показывает степень диверсификации активов
Коэффициент инвестиционной активности	$K_{A3} = \text{Кредиты клиентам} / \text{Активы, приносящие доход}$	Показывает долю кредитов клиентам в общей сумме активов, приносящих доход
Коэффициент качества ссуд	$K_{A4} = 1 - \text{Просроченная задолженность} / \text{Общая сумма ссудной задолженности (включая просроченную)}$	Показывает качество ссуд, включая кредиты клиентам, МБК, учтенные векселя
Оценка пассивов		
Коэффициент клиентской базы	$K_{П1} = (\text{Вклады граждан} + \text{Средства корпоративных клиентов}) / \text{Общая сумма привлеченных средств}$	Показывает какую долю в общей сумме привлеченных средств занимают средства клиентов (юридических и физических лиц)
Коэффициент покрытия	$K_{П2} = \text{Капитал} / \text{Привлеченные средства}$	Характеризует степень покрытия привлеченных средств собственными средствами банка (капиталом). Оптимальное значение коэффициента около 15 %.
Коэффициент сохранения капитала	$K_{П3} = \text{Капитал-нетто} / \text{Капитал-брутто}$	Показывает количество выкупленных акций у акционеров, вложения в нематериальные активы и основные средства (за вычетом амортизации и износа) к основному капиталу банка
Коэффициент формирования капитала	$K_{П4} = \text{Уставный фонд} / \text{Капитал}$	Характеризует степень формирования собственного капитала банка за счет акционерного (уставного фонда)

Продолжение табл. 8.3

Коэффициент капитализации прибыли	$K_{п5} = \text{Капитал} / \text{Уставный фонд}$	Характеризует степень формирования собственного капитала банка за счет прибыли
Коэффициент ресурсной базы	$K_{п6} = \text{Обязательства банк} / \text{Капитал}$	Характеризует способность банка наращивать свою ресурсную базу
Коэффициент стабильности ресурсной базы	$K_{п7} = \text{Обязательства} / \text{Средства на корреспондентских счетах в ЦБ и банках-нерезидентах}$	Показывает какую долю обязательств банк поддерживает на корреспондентских счетах
Оценка надежности коммерческого банка		
Коэффициент достаточности капитала	$K_{н1} = \text{Капитал} / \text{Активы, приносящие доход}$	Показывает степень обеспеченности рискованных вложений банка собственным капиталом. Оптимальное значение коэффициента 10–11 %.
Коэффициент иммобилизации капитала	$K_{н2} = \text{Иммобилизованный капитал} / \text{Капитал}$	Показывает какие части капитала направлены на приобретение основных средств, нематериальных активов, участие в капиталах других юридических лиц
Оценка эффективности деятельности коммерческого банка		
Коэффициент доходности капитала	$K_{э1} = \text{Прибыль} / \text{Капитал}$	Показывает сколько рублей прибыли приносит каждый рубль вложений собственных средств банка
Коэффициент прибыльности активов	$D_{э2} = \text{Прибыль} / \text{Активы, приносящие доход}$	Показывает объем прибыли, полученной на каждый рубль банковских активов
Коэффициент доходности превалирующих	$K_{э3} = \text{Прибыль} / \text{Однородные активы}$	Показывает доходность преобладающих в банке активных операций (чаще всего кредитных)
Коэффициент использования привлеченных средств	$K_{э4} = \text{Прибыль} / \text{Привлеченные средства}$	Показывает сколько рублей прибыли приходится на каждый рубль привлеченных средств
Оценка рентабельности коммерческого банка		
Прибыльность доходов (Маржа прибыли)	Маржа прибыли = $\text{Прибыль} / \text{Доходы}$	Показывают удельный вес прибыли в сумме полученных банком доходов
Коэффициент использования активов	Коэффициент использования активов = $\text{Доходы} / \text{Активы}$	Характеризует степень отдачи активов, т. е. эффективность политики управления портфелем

Анализируя структуру пассивных операций, необходимо одновременно ставить задачи по управлению пассивами банка. К таким задачам можно отнести следующие:

- Не допускать наличия в банке средств, не приносящих дохода, кроме той их части, которая обеспечивает формирование обязательных резервов.
- Изыскивать необходимые кредитные ресурсы для выполнения банком соответствующих обязательств перед клиентом и развития активных операций.

- Обеспечивать получение банком прибыли за счет привлечения «дешевых» ресурсов.

Таким образом, развитие пассивных операций банка, означает не столько увеличение их объемов, сколько разнообразие их видов, ускорение процесса приватизации собственности, устойчивости денежного оборота.

Группировки, применяемые при анализе пассивов, можно представить следующим образом:

1. По кредиторской задолженности.
2. По депозитным вкладам юридических и физических лиц.
3. По межбанковским кредитам.
4. По процентам, начисленным по акциям и паевым взносам.
5. По налогам и платежам в бюджет.
6. По отчислениям в фонды.

В ходе экономического анализа необходимо обращать внимание на своевременность и полноту выплат по указанным направлениям, выявлять причины несоблюдения обязательств.

Правильная, эффективная организация пассивных операций необходима для достижения главных целей анализа хозяйственной деятельности коммерческих банков - обеспечения нормальной банковской деятельности на коммерческих началах, регулирования денежной массы в стране, успешного осуществления традиционных операций банка, расширения предоставляемых вкладчикам услуг.

Анализ пассивных операций баланса осуществляется по вертикали и горизонтали. При анализе по вертикали основное внимание уделяют удельному весу каждой статьи в общем объеме пассивов банка. Подобный анализ пассивов помогает определить пропорцию между счетами, выявить тенденции в их изменении и проследить как и в какой степени эти изменения повлияют на общий объем прибыли банка.

Для анализа актива необходимо выделить следующие группы:

- остатки в кассе, на корреспондентском счете в ЦБ РФ и на корреспондентских счетах, открытых в других банках;

- межбанковские кредиты, предоставленные ЦБ РФ, коммерческим банкам, физическим и юридическим лицам;
- вложения в ценные бумаги;
- учтенные векселя;
- расчеты с бюджетом;
- межфилиальные расчеты;
- средства в расчетах;
- прочие дебиторы;
- основные средства.

После группировки активов необходимо:

- рассчитать удельный вес каждой группы в валюте баланса;
- рассчитать изменение каждой статьи в абсолютных величинах;
- рассчитать темпы роста каждой статьи к предыдущему периоду (в %);
- определить общую сумму работающих активов, т. е. активов, приносящих доход;
- проанализировать динамику работающих активов;
- оценить структуру активов с точки зрения ликвидности и доходности.

Анализ структуры активных операций банка является анализом направлений использования ресурсов банка. Важно выявить, на какие цели, в каком объеме и кому предоставляются ресурсы банка. Для осуществления данного анализа в первую очередь изучаются показатели кредитования, оценивается ликвидность баланса банка, рискованность тех или иных активных операций.

Основные задачи управления активами можно свести к обеспечению прибыльной работы банка при соблюдении ликвидности его баланса. Разные активы приносят банку неодинаковую прибыль, они имеют разную степень риска. Поэтому банки должны провести классификацию всех активов в зависимости от сроков вложения средств, их прибыльности и степени риска. Управление активами в странах с развитым денежным рынком осуществляется на основе экономико-математического моделирования и прогнозирования.

Поддержание капитала банка на достаточном уровне позволяет обеспечивать надежность и прочность финансового положения коммерческого банка.

Своевременное выполнение банком платежных обязательств является важной характеристикой его финансового положения, одним из основных мотивов выбора банка клиентом. Своевременность выплат по пассиву всецело зависит от способности банка мобилизовать на эти цели свои активы.

В связи с этим особое значение имеет сбалансированность баланса коммерческого банка во времени, т. е. соответствие структуры активов и пассивов по срокам.

8.5. Банковский маркетинг

Главная задача маркетинга состоит в ориентации производителя на нужды конкретных потребителей.

Включение маркетинга в банковское стратегическое планирование произошло лишь в 60–80-х годах. Вплоть до середины 60-х годов банки практически не занимались рекламой своей деятельности.

Банковский маркетинг включает решение следующих **задач**:

- 1) Установление существующих и потенциальных рынков банковских услуг.
- 2) Выбор конкретных рынков и установление нужд заказчика.
- 3) Установление долго- и краткосрочных целей для развития существующих и новых видов услуг.
- 4) Внедрение новых видов услуг в практику и контроль банка за реализацией программ внедрения.

Типологизация предполагает выявление групп потребителей на основе социологических характеристик, а также по социально-экономическим и демографическим факторам. В качестве инструментов типологизации используют анализ дифференцированного баланса доходов и потребления и панельное обследование.

Рыночная сегментация предполагает деление рынка на отдельные участки, характеризующиеся как спецификой спроса потребителей, так и спецификой предложения.

Для изучения рынков банковских услуг и потенциальных их потребителей банки используют традиционные приемы промышленного маркетинга, такие как типологизация и сегментация.

Цель сегментации – не просто выделение каких-то групп потребителей на определенном рынке, а поиск таких потребителей и пользователей, которые предъявляют или могут предъявить существенно различные требования к данному виду банковских услуг. Сегментация рынка не должна сводиться к обычному логическому и статистическому анализу групп потребителей, не приносящему практических результатов в деле продвижения банковских услуг. Сегментация – не разовый, а постоянный процесс, поскольку меняется обстановка на рынке, меняются потребности и привычки потребителей, меняется и сам набор банковских услуг.

Маркетологи обычно выделяют несколько признаков, по которым можно проводить сегментацию.

Географическая сегментация – обычно она строится по региональному принципу, на внутреннем рынке в качестве отдельного сегмента выступает город или область (в зависимости от плотности населения или административного устройства).

Демографическая сегментация - получила широкое распространение при изучении рынка банковских услуг, поскольку демографическое деление очень тесно переплетается с различиями в мотивации вопроса. Демографические параметры потребителей легко поддаются классификации и количественной оценке.

Психографическая (поведенческая) сегментация – основана на изучении образа стиля жизни потребителей банковских услуг. В числе отличительных признаков групп потребителей, которые постоянно находятся под контролем банков, обычно называют признак постоянного клиента.

Геодемографическая сегментация - соединяет географическую и демографическую сегментацию и основана на том, что группы населения, 'обладающие сходными вкусами и привычками, придерживающиеся одного стиля жизни, обычно проживают в одном регионе или местности.

Деятельность, противоположную сегментации, называют агрегированием рынка. При агрегировании весь рынок рассматривается как однородный сегмент, которому предлагается стандартизированная услуга.

Специфика банковского маркетинга связана с особенностями банковского продукта – банковской услуги. **Специфическими характеристиками банковских услуг являются:**

- **Абстрактность** (неосязаемость и сложность восприятия).
Банковские услуги нельзя увидеть, потрогать или как-то иначе воспринять человеческими органами чувств. Обслуживание банковских услуг требует от потребителей определенного культурного и образовательного уровня.
- **Неотделимость** банковской услуги от источника.
Услуга не существует отдельно от того, кто ее оказывает, в отличие от товара, который в материальном виде существует независимо от присутствия или отсутствия источника. Источниками услуг могут быть люди или машины.
- **Непостоянство качества** (неодинаковость) услуг.
Абсолютно идентичные банковские продукты не предоставляются потребителям (разный уровень технических и коммуникационных навыков обслуживающего персонала банка).
- **Несохраняемость** банковских услуг.
Банковские услуги не могут храниться, их нельзя заготовить впрок.
- **Договорной характер** банковского обслуживания.
- **Связь** банковского обслуживания с деньгами.
- **Протяженность** обслуживания во времени.
Купля-продажа банковских услуг обладает протяженностью во времени. Как правило, сделка не ограничивается однократным актом. Клиент банка при осуществлении вклада, получении кредита, абонировании сейфа вступает в более или менее продолжительную «связь» с банком.
- **Вторичность** удовлетворяемых банковскими услугами потребностей.
Финансовые потребности, удовлетворяемые банковскими услугами, являются вторичными, производными от первичных производственных и личных потребностей.

Все вышеперечисленные характеристики банковских услуг определяют ориентацию маркетинга на создание наглядных образов банковских услуг, формирование внешней привлекательности банка, требуют довольно высокой экономической культуры от потребителей и доверия клиентов, а также призывают к качественному обслуживанию клиентов и автоматизации банковского дела.

Стратегия маркетинга - это выбор наилучших путей достижения целей банка средствами маркетинга. Формулировка конкретных целей банка имеет чрезвычайно важное значение, поскольку она придает всем действиям банка на рынке четкую направленность и делает все принимаемые частные решения банка по различным направлениям более эффективными и последовательными. Формулировка целей банка важна также и с позиций разъяснения служащим, акционерам и клиентам основных предназначений и направлений деятельности банка.

Эволюция рыночной стратегии и политики (рис. 8.1) показывает раннее преобладание рынка продавцов, в котором учитываются потребности производителя, и переход к рынку покупателя, где учитываются потребности последнего.

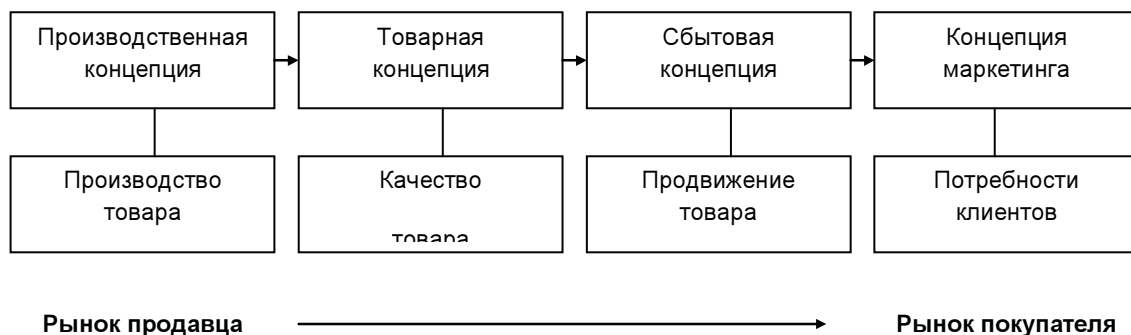


Рис. 8.1. Эволюция рыночной стратегии и политики

Маркетинговый инструментарий является важной составной частью системы банковского маркетинга. Можно выделить два наиболее крупных блока маркетингового инструментария: исследование рынка и разработка и реализация рыночной (конкурентной) стратегии (рис. 8.2).

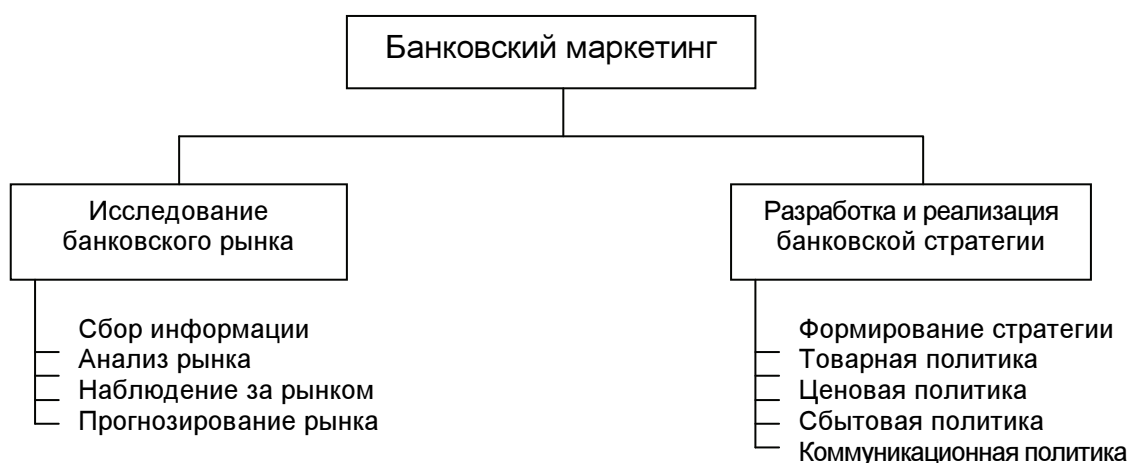


Рис. 8.2. Инструменты банковского маркетинга

Предпосылкой для успешного применения банковского инструментария является маркетинговое исследование банковского рынка. Для того чтобы сформулировать конкурентную стратегию, руководитель банка нуждается в массе разнообразной информации (рис. 8.3). Основными источниками информации для банковского рынка являются: статистические данные, данные клиентов – предприятий и частных лиц, данные из средств массовой информации, деловых отчетов и рекламных материалов конкурентов.

Анализ рынка – это своего рода «моментальный снимок» состояния рыночной конъюнктуры. Однако для выявления тенденций анализа рынка в статистике оказывается недостаточно. Для этого используется наблюдение за рынком, которое представляет собой систематическое отслеживание рыночной ситуации в целях выявления конъюнктурных изменений, рыночных тенденций и т. п. Прогнозирование рынка позволяет выявить как будет изменяться ситуация на рынке, и, по сути, подготавливает почву для формулирования банковской стратегии. Существует очень много методов прогнозирования. Вот некоторые из них:

1. Простой анализ тренда (тенденции). Фирма прогнозирует сбыт на основе недавних или текущих показателей.
2. Прогнозирование на основе доли рынка. Вначале прогнозируется сбыт для всей отрасли, а затем делается расчет доли предприятия в общем объеме продаж для всей отрасли.

3. Методы статистического анализа (корреляционный анализ, регрессионный анализ, анализ временных рядов и т. п.).

4. Метод стандартного распределения вероятностей.

Однако прогнозирование на базе математических методов обладает рядом недостатков, главный из которых – не учитывается все многообразие факторов экономического развития.



Рис. 8.3. Виды маркетинговой информации

На стадии реализации (рис. 8.1) стратегия приобретает форму конкретных мер банковской политики. Так, товарная политика заключается в определении и изменении ассортимента, качества и объема предполагаемых услуг. Ценовая политика коммерческого банка предполагает установление цен на различные банковские продукты и их изменение в соответствии с изменением рыночной ситуации. Сбытовая политика банка направлена на доведение товара до потенциального покупателя. Коммуникационная политика – это система средств взаимодействия банка с потенциальными потребителями, направленная на то, чтобы побудить их приобретать банковские услуги.

Стратегия может рассматриваться как определенный уровень системы целей компании. В большинстве источников система целей предприятия представлена в виде **пирамиды целей**, состоящей из четырех уровней (рис. 8.4).

Обычно у банка имеется несколько целей, которые он хочет достичь. Некоторые из них могут быть выражены количественно,

например, получение определенного дохода на одну акцию или прибыли на сумму активов и т. п. Другие могут иметь описательную формулировку, например: освоить и внедрить новую услугу.



Рис. 8.4. Пирамида целей предприятия

В банке, осуществляющем глубокую проработку целей, обычно существует некая **иерархическая структура целей**:

- перспективные цели банка (максимизация прибыли, выживание, максимизация дохода акционеров, максимизация корпорационного роста и др.);
- среднесрочные цели (увеличение рыночной доли, рост дохода в расчете на акцию, расширение клиентуры, увеличение капитальной базы и др.);
- краткосрочные цели (доходность активов, доходность капитала, доходность инвестиций, повышение квалификации персонала и т. д.).

Разработка стратегии включает определение сводных целей; выявление задач, которые нужно решить для достижения поставленных целей; обработка конкретных действий, которые необходимо для этого предпринять (что нужно сделать, кто и когда будет это делать).

В такой пирамиде каждая стратегия низшего уровня опирается на уже разработанную стратегию высшего уровня, так что конкретные действия, предусмотренные в сводной стратегии банка, будут рассматриваться как задачи региональной стратегии. Последний уровень - конкретная стратегия продаж – направлен на достижение вполне определенных целей по каждому виду банковских услуг.

Разработанная и принятая к реализации стратегия должна периодически анализироваться банком на предмет соответствия целям и конкретным практическим задачам банка.

8.6. Банковская конкуренция

Конкуренция – это соперничество, в ходе которого соревнующиеся стороны, заинтересованные в достижении одной и той же цели, стремятся победить, опередить своего соперника.

Банковская конкуренция является одной из разновидностей рыночной конкуренции. Под банковской конкуренцией следует понимать отношения, складывающиеся между субъектами банковского рынка (кредитные организации, финансовые и нефинансовые учреждения).

На сегодняшний день существуют различные формы банковской конкуренции (рис. 8.5).

Конкуренция продавцов – это тип взаимоотношений между продавцами по поводу установления цен и объемов предложения товаров на рынке, проявляющихся в их соперничестве за наиболее выгодные условия сбыта банковских услуг и получении на этой основе максимальной прибыли. Рынок покупателя возникает из-за перенасыщения рынка товарами.

Конкуренция покупателей – это тип взаимоотношений покупателей по поводу формирования цен и объема спроса на рынке, проявляющийся в соревновании между ними за доступ к необходимым товарам и наиболее выгодные условия покупки. Рынок продавца формируется вследствие ненасыщенности рынка, его монополизации.

Анализ влияния потребителей банковских услуг дает возможность говорить о существовании уже сегодня конкуренции продавцов в таких отраслях, как сберегательное дело, инвестиционное посредничество, выпуск и обслуживание пластиковых карт. О конкуренции покупателей можно, по-видимому, говорить применительно к расчетно-кассовому обслуживанию и в недалеком прошлом – кредитованию.

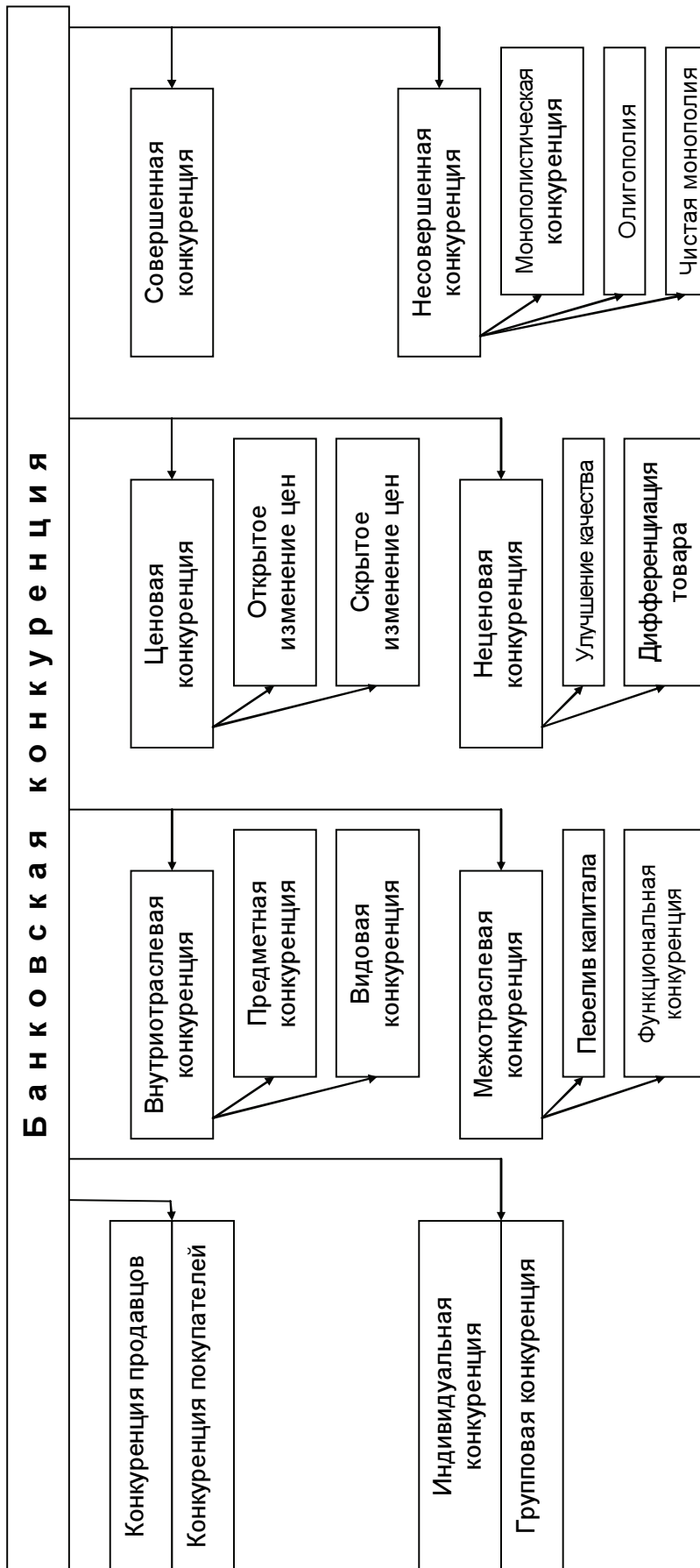


Рис. 8.5. Формы банковской конкуренции

Индивидуальная банковская конкуренция имеет место, когда конкурентами являются отдельные кредитные институты. При групповой банковской конкуренции друг другу противостоят объединения кредитных институтов, выступающие в качестве «ассоциированных» конкурентов.

Основные формы объединения предпринимательских усилий финансово-кредитных институтов и иных субъектов банковской конкуренции следующие:

- объединения (союзы, ассоциации), не преследующие целей непосредственного извлечения прибыли;
- постоянно действующие современные финансово-кредитные учреждения;
- временные объединения участников банковского рынка (синдикаты, консорциумы);
- объединения, включающие нефинансовые структуры (финансово-промышленные группы, холдинги).

Внутриотраслевая конкуренция – это конкуренция между представителями одной отрасли, производящими аналогичные товары и услуги, которые удовлетворяют одну и ту же потребность, но различаются по цене, качеству, ассортименту.

Предметная конкуренция осуществляется между фирмами предприятиями, выпускающими идентичные товары, которые различаются лишь качеством изготовления или даже не отличаются по качеству. Эта ситуация характерна для большинства отраслей по производству потребительских товаров, а также вклады до востребования (процентные ставки).

Видовая конкуренция осуществляется между предприятиями, выпускающими товары одного вида (т. е. предназначенными для одной и той же цели), но различающиеся каким-то существенно важным параметром. Примером могут служить автомобили одного класса с различными по мощностям двигателями (кредитование предприятий).

Межотраслевая конкуренция – это конкуренция между представителями различных банковских отраслей. Конкуренция посредством перелива капитала возникает при смене предприятием

профиля своей деятельности, или ее диверсификации. Она вызывается различиями конъюнктуры и нормы прибыли в разных отраслях. Значительная часть институтов банковского рынка действует одновременно в нескольких (а универсальные коммерческие банки – во всех) банковских отраслях, перелив капитала здесь чаще всего выступает в форме его распределения между отраслями (изменения структуры портфеля).

Функциональная конкуренция, в отличие от конкуренции посредством перелива капитала, не предполагает перехода в другую отрасль. Она основывается на том факте, что совершенно разные товары, производимые предприятиями разных отраслей, могут выполнять для потребителя одинаковые функции и выступать в качестве взаимозаменяемых товаров (товаров-субститутов).

Многие банковские услуги являются субститутами друг друга. Однако в связи с тем, что большинство коммерческих банков в настоящее время являются универсальными, функциональная банковская конкуренция в явном виде имеет место только там, где в соперничество вступают специализированные финансово-кредитные учреждения. Например, небанковские инвестиционные институты вступают в конкуренцию с банками не только по инвестиционным услугам (внутриотраслевая видовая конкуренция), но и по депозитным услугам (межотраслевая функциональная конкуренция).

Ценовая конкуренция осуществляется путем изменения (как правило, снижения) цен на предлагаемые товары и услуги.

При открытой ценовой конкуренции фирмы широко оповещают потребителей о снижении цен на свои товары и услуги (проводят сезонные распродажи, акции по снижению цен, публикуют в газетах и журналах купоны на получение скидки и др.).

При скрытой ценовой конкуренции фирмы выпускают новый товар с существенно улучшенными потребительскими свойствами, а цену поднимают непропорционально мало. Особенностью ценовой конкуренции в банковском секторе экономики является отсутствие четкой взаимосвязи потребительской стоимости товара (банковской услуги) и его цены. В связи с этим

грань между открытой и скрытой ценовой конкуренцией расплывчата, а рамки, в которых банк имеет возможность значительного маневрирования процентными ставками, уровнем комиссионных вознаграждений и тарифов на услуги. В то же время покупатели банковских услуг, особенно если они являются постоянными клиентами банка, могут в процессе переговоров воздействовать на цену, добиваясь существенных скидок.

Однако ценовая конкуренция имеет определенные пределы:

- Процентные ставки могут подвергаться государственному воздействию – как прямому ограничению (установление минимальных и максимальных ставок, предельной маржи по ссудам за счет кредитов центрального банка и пр.), так и косвенному регулированию (учетная политика, изменение ставок по рефинансированию).
- Существует предел процента, ниже которого банк не будет получать прибыль.
- Снижение цен не всегда гарантирует увеличение потребительского спроса.

Неценовая конкуренция основана на улучшении качественных характеристик товара и проведении целенаправленной политики дифференциации продукта (включая рекламу и меры по стимулированию сбыта). Банк может осуществлять дифференциацию услуг посредством улучшения качества обслуживания.

По мнению специалистов, для самого банка качественный уровень работы определяют скорость внутренних рабочих процессов, уровень издержек на исправление ошибок, эффективность рабочих процессов, уровень мотивации работников, производительность труда, степень кредитного риска и др., соотносимые с уровнем затрат на производство банковских услуг.

С точки зрения клиента, критериями качества банковского обслуживания являются скорость обслуживания, срочность осуществления операций, наличие ошибок и неточностей, часы работы банка, качество консультирования (глубина, активный или пассивный характер), личностная сторона отношений с банком и др.; уровень качества банковских услуг клиенты сопоставляют с их ценами.

Совершенная конкуренция – это ничем не ограниченная конкуренция, складывающаяся в условиях, когда на рынке действует очень большое количество мелких фирм, продающих идентичные товары, находящиеся с точки зрения конкуренции в равных условиях и конкурирующих преимущественно ценовыми методами.

В реальной жизни совершенная конкуренция встречается редко. В большей или меньшей степени к этой модели приближаются рынки сельхозпродуктов, развитый валютный рынок и организованный вторичный рынок ценных бумаг (фондовая биржа). На подавляющем большинстве рынков, в том числе и банковских, имеет место несовершенная конкуренция.

Несовершенная конкуренция – это конкуренция, ограничиваемая вследствие того, что один или несколько субъектов рыночных отношений занимают господствующее положение на рынке и тем самым оказываются как бы «вне конкуренции»; иными словами, имеет место неравенство условий конкуренции.

Монополистическая конкуренция – это конкуренция между большим числом продавцов дифференцированной продукции, каждый из которых замыкает квазимонопольное положение в отдельном рыночном секторе (сегменте) и уделяет основное внимание неценовой конкуренции.

Олигополия имеет место в условиях, когда на отраслевом рынке действует относительно небольшое количество продавцов (но не он один), имеющих возможность согласования своей рыночной политики.

Чистая монополия означает, что в отрасли есть только один продавец, который полностью контролирует объем предложения и цену товара, не имеющего близких субститутов.

В современных условиях банковские рынки нашей страны, как, впрочем, и западные, тяготеют к модели дифференцированной олигополии. Примечательно, что, по мнению зарубежных специалистов, такая рыночная структура является наилучшей с точки зрения здоровой конкуренции.

Контрольные вопросы

1. В чем заключаются особенности управления персоналом в банковской сфере?
2. Как соотносятся между собой понятия «ликвидность активов», «ликвидность обязательств», «ликвидность банка»?
3. В чем заключаются сходство и различие показателей ликвидности банка и его платежеспособности?
4. Каковы основные нормативы, регулирующие ликвидность банка?
5. Какие существуют методы управления ликвидностью?
6. Какие внешние и внутренние факторы могут влиять на ликвидность коммерческого банка?
7. Что такое риск?
8. Назовите критерии классификации риска.
9. Перечислите методы расчета риска.
10. Какие риски можно отнести к балансовым?
11. Перечислите риски, связанные с пассивами кредитной организации.
12. Какие политические риски могут появиться в банковской деятельности?
13. Какие риски относятся к внешним рискам банковской деятельности?
14. Перечислите основные приемы оценки уровня прибыли коммерческого банка.
15. Какие показатели входят в систему коэффициентов прибыльности? Кратко охарактеризуйте эти показатели.
16. В чем заключаются специфические характеристики банковских услуг?
17. Опишите как происходила эволюция рыночной стратегии и политики.
18. В чем заключается исследование банковского рынка?
19. Перечислите основные этапы при разработке и реализации банковской стратегии.
20. Как распределяются цели и задачи при реализации банковской стратегии?
21. Опишите формы банковской стратегии.

Список рекомендуемой литературы

Основная литература

1. Банковское дело : учебник ; под ред. Г. Н. Белоглазовой, Л. П. Кроливецкой. – 5-е изд., перераб. и доп. – М : Финансы и статистика, 2007. – 592 с.
2. Банковское дело : учебник / О. И. Лаврушин [и др.] ; под ред. засл. деят. науки РФ, д-ра экон. наук, проф. О. И. Лаврушина. – 6-е изд., стер. – М. : КНОРУС, 2008. – 768 с.
3. Лаврушин, О. И. Банковское дело : современная система кредитования : учеб. пособие для вузов / О. И. Лаврушин, О. Н. Афанасьева, С. Л. Корниенко ; под ред. О. И. Лаврушина. – 5-е изд., стереотип. – М. : Кнорус, 2009. – 259 с.

Дополнительная литература

1. Авагян, А. А. Управление региональным банковским кластером на основе сбалансированной системы показателей // Финансы и кредит. – 2009. – № 36 (372). – С. 61–71.
2. Анурин, В. Ф. Маркетинговые исследования потребительского рынка : уникальный отечественный опыт : учеб. пособие для вузов / В. Ф. Анурин, И. И. Муромкина, Е. В. Евтушенко. – СПб. : Питер, 2004. – 269 с.
3. Балькин, Д. В. О работе бюро кредитных историй // Банковское дело. – 2009. – № 10. – С. 71–73.
4. Буевич, С. Ю. Экономический анализ деятельности коммерческого банка : учеб. пособие для вузов / С. Ю. Буевич. – М. : Экономистъ, 2006. – 235 с.
5. Буруч, Ю. Консорциум для сбора данных по операционным рискам как инструмент оценки и снижения риска / Ю. Буруч, Д. Гомолья // Банковское дело. – 2009. – № 10. – С. 40–46.
6. Валютные операции : Виды операций. Оформление и примеры. Бухгалтерский учет и налогообложение // авт.-сост. А. М. Абашина [и др.] – М. : Филинь, 1998. – 344 с.
7. Во славу и на благо : Сберегательный банк : 160 лет на службе Российскому государству / [авт. кол. : М. Шукин (гл. ред.), М. Корсакова, и др.]. – Новосибирск : Сибирская горница, 2001. – 287 с.
8. Гаврилин, А. В. Стресс-тестирование кредитного риска // Банковское дело. – 2009. – № 9. – С. 44–48.
9. Гурвич, В. М. «Медленные» банки // Банковское дело. – 2009. – № 9. – С. 63–64.
10. Гусаков, Н. П. Международные валютно-кредитные отношения : учебник для вузов / Н. П. Гусаков, И. Н. Белова, М. А. Стренина ; под ред. Н. П. Гусакова. – М. : ИНФРА - М, 2008. – 312 с.
11. Егоров, А. В. Прошлое и будущее финансового кризиса // Финансы и кредит. – 2009. – № 36 (372). – С. 49–52.

12. Жуков, А. Фундаментальный анализ : проблемы и перспективы / А. Жуков, С. Пальников // Рынок ценных бумаг. Реструктуризация долгов. – 2009. – № 11–12. – С. 47–51.
13. Злобина, Е. И. Развитие стандартов качества банковской деятельности в сфере кредитования // Банковское дело. – 2009. – № 10. – С. 57–60.
14. Коновалов, В. Л. Глобальный экономический кризис : причины и возможные пути его преодоления // Финансы и кредит. – 2009. – № 34 (370). – С. 58–65.
15. Кузьмин, Д. В. Зона евро : особенности тенденции и перспективы // Финансы и кредит. – 2009. – № 36 (372). – С. 45–49.
16. Соболева, О. Кредитные фонды : возможности взаимодействия банков и УК // Рынок ценных бумаг. – 2009. – № 14. – С. 27–31.
17. Лазаренко, А. Л. Перспективы развития инвестиционных банков и уроки мирового финансового кризиса / А. Л. Лазаренко, И. А. Рыбакова // Финансы и кредит. – 2009. – № 36 (372). – С. 11–19.
18. Николаева, М. Р. Банковский счет : открывать или не открывать ? // Финансы и кредит. – 2009. – № 36 (372). – С. 87–91.
19. Огнев, Д. В. Факторинг : Анализ ситуации / Д. В. Огнев, А. С. Нечаев // Банковское дело. – 2009. – № 9. – С. 64–67.
20. Оливье, В. О доверии, репутации банков и взаимоотношениях с клиентами // Финансы и кредит. – 2009. – № 36 (372). – С. 10–13.
21. Панькин, А. С. Структурируемые банковские вклады как оптимальный инструмент инвестирования временно свободных денежных средств // Банковское дело. – 2009. – № 9. – С. 56–60.
22. Прокофьев, А. Кредитные фонды как инструмент рефинансирования банковской системы // Рынок ценных бумаг. – 2009. – № 14. – С. 31–34.
23. Ревенков, П. В. Электронный банкинг : управление рисками отмывания денег / П. В. Ревенков, А. Н. Воронин // Финансы и кредит. – 2009. – № 36 (372). – С. 76–80.
24. Розничный банковский бизнес. Мнения экспертов: С. Хорошев // Финансы и кредит. – 2009. – № 36 (372). – С. 13–22.
25. Сметанин, С. И. История предпринимательства в России : курс лекций : учеб. пособие для вузов / С. И. Сметанин. – М. : Палеотип, 2002. – 194 с.
26. Смулов, А. М. Проблемная задолженность : понятие, основные признаки и меры повышения эффективности возврата проблемных рисков / А. М. Смулов, О. А. Нурзаг // Финансы и кредит. – 2009. – № 35 (371). – С. 2–13.
27. Смулов, А. М. Промышленные и банковские фирмы : взаимодействие и разрешение кризисных ситуаций / А. М. Смулов. – М. : Финансы и статистика, 2003. – 494 с.
28. Софьянников, И. М. Банки Китая – опора реального сектора / И. М. Софьянников, В. В. Таций // Финансы и кредит. – 2009. – № 36 (372). – С. 96–100.

29. Сребник, Б. В. Рынок ценных бумаг : учеб. пособие для вузов / Б. В. Сребник. – М. : КНОРУС, 2009. – 287 с.
30. Тосунян, Г. А. Банковское право Российской Федерации : общая часть : учебник для вузов / Г. А. Тосунян, А. Ю. Викулин, А. М. Экмалян ; под ред. Б. Н. Топорнина. – М. : Юристъ, 2003. – 446 с.
31. Уткин, Э. А. Аудит банковской деятельности / Э. А. Уткин, М. С. Суханов. – М. : ТЕИС, 2003. – 223 с.
32. Федулова, Е. А. Инвестиционная стратегия роста экономики региона ; теория, методология, практика / Е. А. Федулова, С. А. Шалабанова, Т. А. Алабина ; МОиН РФ, ГОУ ВПО Кемеровский государственный университет. – Томск : Изд-во ТГПУ, 2008. – 306 с.
33. Финансовая статистика : денежная и банковская : учебник для вузов / [С. Р. Моисеев, М. В. Ключников, О. М. Акимов, Е. А. Пищулин] ; под ред. С. Р. Моисеева. – М. : КНОРУС, 2008. – 158 с.
34. Финансовое право : учебник для вузов / Отв. ред. Н. И. Химичева. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Юристъ, 2000. – 599 с.
35. Что нужно знать о страховании банковских вкладов / Государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов» ; [ред. : В. В. Сергеев, В. П. Барчуков]. – М. : Новый Паритет, 2005. – 63 с.
36. Чучков, Ф. Хеджирование в России : мираж или ступень развития ? // Рынок ценных бумаг. – 2009. – № 13. – С. 48–50.
37. Цитленок, В. С. Экономический анализ стран Западной Европы : учеб. пособие для вузов / В. С. Цитленок. – Томск : Изд-во ТГУ, 2004. – 301 с.
38. Шабалин, А. О. Рынок ценных бумаг России в современных условиях // Банковское дело. – 2009. – № 9. – С. 18–24.
39. Шелобаев, С. И. Математические методы и модели в экономике, финансах, бизнесе : учеб. пособие для вузов / С. И. Шелобаев. – М. : ЮНИТИ, 2001. – 366 с.
40. Шеремет, А. Д. Финансовый анализ в коммерческом банке / А. Д. Шеремет, Г. Н. Щербакова. – М. : Финансы и статистика, 2002. – 254 с.
41. Экономическая история : ежегодник. 2007 / [отв. ред. : Ю. А. Петров, С. А. Соломатина]. – М. : РОССПЭН, 2008. – 639 с.
42. Этноэкономика в модернизационной парадигме развития национального хозяйства : ресурсы устойчивости и резервы адаптивности / отв. ред. : В. Н. Овчинников, Ю. С. Колесников. – Ростов-на-Дону : Изд-во Ростовского университета, 2004. – 177 с.
43. Сайт профессора Братко Александра Григорьевича [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.bratko.ru>
44. Банк России [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://cbr.ru>

Учебное издание

Анастасия Игоревна Копытова

БАНКИ И БАНКОВСКОЕ ДЕЛО

Учебное пособие

Технический редактор: М. Ф. Чертова
Ответственный за выпуск: Л. В. Домбрускайте

Подписано к печати 22.01.2010 г. Формат 60x84^{1/16}

Печать офсетная. Бумага офсетная.

Усл. печ. л. 14,4 Уч.-изд. л. 10,0

Тираж 500 экз. Заказ № 871/У



9 785894 284958

Издательство

Томского государственного педагогического университета.

Отпечатано в типографии ТГПУ

634041, г. Томск, ул. Герцена, 49. Тел. (3822) 52-12-93.