

**МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ПУТЕЙ СООБЩЕНИЯ (МИИТ)**

**КАФЕДРА «ФИНАНСЫ И КРЕДИТ»**

**В.Л. Киреев**

**БАНКОВСКОЕ ДЕЛО**

**УЧЕБНОЕ ПОСОБИЕ**

Москва – 2009

**МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ПУТЕЙ СООБЩЕНИЯ (МИИТ)**

**КАФЕДРА «ФИНАНСЫ И КРЕДИТ»**

**В.Л. Киреев**

**БАНКОВСКОЕ ДЕЛО**

Рекомендовано редакционно-издательским советом университета  
в качестве учебного пособия  
для студентов специальности «Финансы и кредит»

Москва – 2009

УДК 336

К-53

Киреев В.Л. Банковское дело: учебное пособие. – М.: МИИТ, 2009. – 272 с.

Пособие содержит два раздела: общие вопросы организации деятельности и классические операции коммерческого банка. В первом разделе дается характеристика банковской системы Российской Федерации, рассматриваются вопросы управления банком, формирования собственного капитала и ресурсной базы, оценки качества активов и управления безопасностью кредитной организации.

Во втором разделе характеризуются депозитные операции, организация платежного оборота и формы безналичных расчетов, раскрываются основные элементы кредитных операций, подходы к оценке кредитоспособности потенциальных заемщиков, организация кредитных операций, рассматриваются операции с ценными бумагами и иностранной валютой.

Рецензенты:

Н.А. Новицкий, д.э.н., профессор, зав. сектором инвестиционной политики Института экономики РАН,

А.А. Вовк, д.э.н., профессор кафедры «Бухучет и статистика» МИИТа.

©Московский государственный университет

путей сообщения (МИИТ), 2009

Св. план 2009, поз.

---

Подписано в печать

Формат 60×84/16

Усл.-печ.л.

Заказ

Тираж 100 экз.

---

127994, Москва, ул. Образцова, д. 9 стр.9. Типография МИИТ

## ВВЕДЕНИЕ

Коммерческие банки, являясь по своей природе финансовыми посредниками, обеспечивают перелив свободного общественного капитала к тем хозяйствующим субъектам, которые испытывают временную нехватку средств, осуществляют контроль за эффективностью использования финансовых ресурсов, способствуют переливу капиталов из наименее эффективных отраслей и предприятий в наиболее конкурентоспособные, выполняют подавляющую часть расчетов в народном хозяйстве.

Банковский бизнес во всем мире выступает одной из самых важных отраслей экономики. Являясь высокотехнологичным, он в наибольшей степени восприимчив к происходящим изменениям как на макро-, так и микроуровне. Как показывает практика, подобные изменения связаны с усиливающейся интернационализацией кредитных учреждений и рынков, совершенствованием банковского законодательства и современных компьютерных технологий, повышением уровня конкуренции, появлением на финансовых рынках новых банковских продуктов и услуг.

Банки выступают в роли своего рода «кровеносной системы» экономики, поэтому важно, чтобы банковская система государства функционировала без сбоев, стабильно и эффективно. От ее устойчивого развития во многом зависит успешность экономической деятельности предприятий и организаций, спокойствие и уверенность граждан в сохранности своих сбережений.

Поэтому финансовое состояние коммерческих банков – это не только их внутренняя проблема. В условиях общей экономической нестабильности, спада производства во многих отраслях, инфляции, недостатка кредитных и инвестиционных ресурсов проблема анализа качества деятельности банков приобретает особую актуальность для всех их партнеров. Они должны быть уверены в финансовом благополучии конкретных банков, с деятельностью

которых связаны партнерскими отношениями. Финансовая неустойчивость кредитного учреждения может привести к кризису неплатежеспособности и, как следствие к банкротству.

Традиционное представление о коммерческом банке, только как кредитном и расчетно-платежном институте, постепенно уходит в прошлое. Сегодня банк выступает как универсальный, многофункциональный кредитно-финансовый комплекс, сочетающий депозитно-ссудные, инвестиционные, консультационные и другие банковские операции. Через разнообразные новые финансовые инструменты, использование в повседневной практике последних достижений научно-технического прогресса банки непосредственно участвуют в регулировании денежных потоков предприятий, в повышении эффективности народнохозяйственного комплекса.

В последние годы коммерческие банки все активнее осуществляют нехарактерные для них операции, внедряясь в нетрадиционные для банков сферы финансового предпринимательства, включая операции с ценными бумагами, лизинг, факторинг, форфейтинг и иные виды кредитно-финансового обслуживания, постоянно расширяя круг и повышая качество предоставляемых услуг, конкурируя за привлечение новых перспективных клиентов.

В современных условиях банк способен предложить клиенту несколько сот видов разнообразных банковских продуктов и услуг. Широкая диверсификация операций позволяет сохранять клиентов и оставаться рентабельными даже при весьма неблагоприятной конъюнктуре. Не случайно во всех странах с рыночной экономикой они остаются главным операционным звеном кредитной системы.

Российская рыночная банковская система создавалась практически с нуля, поэтому отечественные банки стараются приобретать новейшее

оборудование, вычислительную технику, программное обеспечение и технологии их применения. Банки стремятся к тому, чтобы набор и качество выполняемых ими операций и предоставляемых услуг соответствовали современным международным стандартам. На этой основе они смогут занять прочное место в мировой банковской системе.

Между коммерческими банками развивается конкуренция, направленная на постоянный поиск различных подходов к повышению доходности выполняемых операций и предоставляемых услуг как за счет повышения качества традиционных, так и за счет оказания новых услуг. Российские банки по примеру западных, пытаются со временем преобразоваться в финансовые супермаркеты, где клиентам оказывают широкий набор услуг, связанных с использованием денежных средств.

Представляемая работа включает два раздела. В первом разделе «Общие вопросы организации деятельности коммерческого банка» дается развернутая характеристика современной банковской системы Российской Федерации, рассматриваются вопросы организации управления коммерческим банком, формирования собственного капитала и привлеченных ресурсов, раскрываются структура и подходы к оценке качества активов, а также проблемы управления безопасностью коммерческого банка.

Во втором разделе «Классические операции коммерческого банка» представлены депозитные, расчетно-кассовые и кредитные операции, операции с ценными бумагами и иностранной валютой.

Вопросы совершенствования банковской деятельности и определения приоритетных направлений развития финансово-кредитных учреждений находятся в центре внимания экономической общественности страны, поэтому их актуальность не вызывает сомнений.

# **РАЗДЕЛ I. ОБЩИЕ ВОПРОСЫ ОРГАНИЗАЦИИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА**

## **Глава I. Характеристика банковской системы Российской Федерации**

### **1.1. Сущность современного банка**

Современный банк выполняет несколько сот операций и услуг, отличающихся большим разнообразием. Банки не только организуют денежный оборот и кредитные отношения, но и финансируют народное хозяйство, совершают куплю-продажу ценных бумаг, а в некоторых случаях осуществляют посреднические сделки и управление имуществом. Кредитные учреждения консультируют, участвуют в обсуждении проектов законов и народнохозяйственных программ, ведут бухгалтерский учет и статистику своей деятельности, имеют подсобные предприятия. Однако многие из перечисленных операций выполняют и другие учреждения и организации. Поэтому достаточно сложно сразу ответить на вопрос, что такое современный банк.

К раскрытию сущности банка можно подойти с двух сторон: юридической и экономической. Первый подход относительно прост. В этом случае определяющее значение приобретают понятия «функции» и «банковские операции». Через функции и операции, которые в соответствии с законодательными и нормативными актами относятся исключительно к компетенции банков, можно уяснить основное содержание их деятельности.

При всей важности юридической стороны вопроса проблема сущности банка остается открытой, т.к. она определяется не операциями, которые ему разрешено выполнять, а экономическими отношениями

хозяйствующих субъектов. В целом познание сущности банка требует ответа не на вопрос о том, чем он занимается, какие операции выполняет, а о том, какими он обладает специфическими качествами, отражающими его существенные особенности и оригинальные черты.

Выяснение вопроса о сущности банка требует рассмотрения не отдельных характеристик банковской деятельности, а изучения конкретных методологических вопросов, связанных с работой кредитных учреждений. Без выполнения этого требования определение сущности банка теряет целевую направленность, превращается в описание отдельных операций, которое не позволяет раскрыть действительную сущность банка. Для того, чтобы успешно решить поставленную задачу, следует соблюдать ряд методологических требований.

1. Нужно рассматривать не отдельный банк и его операции по отношению к тому или иному клиенту, а совокупную характеристику банковской деятельности. В этом случае банк представляет собой не учреждение с определенным набором услуг, а специфическое явление экономических отношений, общественный институт, за которым закрепились определенные функции.

2. Следует понимать, что сущность банка едина независимо от его типов. Она не зависит от того, какой банк мы рассматриваем: эмиссионный или коммерческий, универсальный или специализированный, государственный или частный, международный, межрегиональный или муниципальный. Разумеется, это не означает, что перечисленные банки не имеют отличий, напротив, каждый из них характеризуется индивидуальными чертами. Однако все имеющиеся особенности с разных сторон подтверждают наличие общей основы.

Изучение сущности банка требует раскрытия его особенностей, специфических черт, отличающих его от других экономических институтов. Для того, чтобы выяснить содержание понятия «банк» выполним несколько сравнительных процедур.

Прежде всего, сравним банк с основными хозяйствующими субъектами народного хозяйства: промышленным предприятием, сельскохозяйственным предприятием и строительной организацией. Перечисленные субъекты рынка функционируют в сфере материального производства. Результатом их деятельности являются материальные предметы: готовые изделия, товары, продукты питания, здания, сооружения и т.п. В случае с банком всё значительно сложнее. Здесь конечные итоги финансовой деятельности не имеют материальной формы. Банк функционирует не в производственной сфере, а в сфере обращения, обмена.

В банке работает особый персонал – преимущественно служащие, а не рабочие: лица, занятые умственным, а не физическим трудом. Они оформляют различные денежные операции, контролируют финансовые потоки, обрабатывают банковскую информацию, организуют учет выполняемых операций и услуг, проводят экономический анализ деятельности кредитного учреждения.

На следующем этапе сравним банк с наиболее массовыми субъектами сферы обращения: транспортными и торговыми предприятиями. В основном они обслуживают обращение материальных предметов (сырья, материалов, полуфабрикатов, готовой продукции, пассажирские перевозки). Предметом труда банковских служащих является особый, специфический товар – деньги. Причем в банковской

сфере этот товар, как правило, выступает не как некая сумма денег, а как капитал, т.е. самовозрастающая стоимость.

Среди предприятий сферы обращения у банка много общего с торговыми организациями. Банк покупает и продает денежные средства, функционирует в сфере перераспределения, содействует обмену товарами, имеет своих «продавцов», хранилища, особый «товарный запас». Поэтому совершенно справедливо в последние годы получила широкое распространение концепция развития современного банка как **«финансового супермаркета»**. Однако существуют и важные различия. Основное отличие банковской деятельности от торговой проходит по линии кредитных операций, что выражается в следующем:

- в торговле имеет место встречное движение стоимости, в то время как в кредитных операциях – одностороннее ее движение (ссужаемая стоимость передается заемщику, который возвращает ссуду только по истечении определенного срока);
- в торговле право собственности на товар переходит от продавца к покупателю; в кредитных отношениях этого не происходит (ссужаемая стоимость переходит к заемщику только во временное пользование);
- в торговой сделке продается то, что принадлежит владельцу, а в кредитно-инвестиционной деятельности это происходит далеко не всегда (банк, как правило, передает то, что ему не принадлежит – он «торгует» чужими деньгами);
- в торговле продавец получает от покупателя только цену товара; при ссудных операциях к кредитору возвращается не только сумма предоставленной ссуды, но и определенное приращение в виде процентов.

Выяснив, что банк является общественным институтом, функционирующим в сфере обращения и занимающимся покупкой-продажей денежных средств и различными финансовыми услугами, следует сравнивать его с другими финансовыми учреждениями, оказывающими аналогичные услуги: ломбардами, кассами взаимопомощи, кредитной кооперацией и т.п.

В этом случае главное отличие заключается в масштабах финансовых операций. Перечисленные учреждения предоставляют небольшие ссуды, тогда как банк выступает крупным кредитным институтом. В свою очередь возможность осуществления кредитно-инвестиционной деятельности в значительных масштабах обусловлена тем, что банк, как правило, распоряжается, оперирует чужими средствами. Собственные средства занимают незначительный удельный вес в общем его капитале (примерно 10–15 процентов). Это очень важная, принципиальная особенность, которая отличает банк от многих других финансовых и нефинансовых институтов. Поэтому для кредитного учреждения жизненно важное значение имеет деловая репутация, имидж, определяющие его конкурентные позиции на рынке.

В заключение необходимо отметить еще одну очень интересную сущностную характеристику современного банка – это финансовый посредник. Народнохозяйственное значение его деятельности состоит в том, чтобы аккумулировать свободные денежные средства одних предприятий, а затем передавать их тем хозяйствующим субъектам, которые испытывают временную нехватку финансовых ресурсов.

Таким образом, современный банк – это денежно-кредитный институт, осуществляющий вовлечение в хозяйственный оборот

свободных финансовых средств, а также проведение и регулирование платежного оборота в наличной и безналичной формах.

## **1.2. Классификация современных банков. Развитие банковской системы в рыночных условиях**

Современный банк как общественный институт отличается огромным разнообразием конкретных видов. Все многообразие кредитных учреждений можно классифицировать по нескольким **основным** признакам.

По **функциональному назначению** и роли, выполняемой в финансовой системе страны, различают эмиссионные и коммерческие банки. **Эмиссионные банки** выпускают в обращение денежные знаки и выступают организаторами налично-денежного обращения. Они разрабатывают и проводят единую государственную денежно-кредитную политику. **Коммерческие банки** обслуживают денежный оборот предприятий реального сектора экономики и населения, осуществляют финансовое обеспечение накопления производственных запасов, приобретения новой техники и оборудования.

По **форме собственности** банки классифицируются на государственные, кооперативные, частные, смешанные и с участием иностранного капитала. В переходной экономике государственная форма собственности на банки сохраняет свое значение. В международной практике такие кредитные учреждения активно участвуют в финансировании государственных программ развития народного хозяйства. Государственное регулирование выражается не только в единой денежно-кредитной политике, установлении различных нормативов банковской деятельности, но и в создании специальных кредитных

институтов с преобладанием в капитале государственных средств. Подобные учреждения в мировой практике часто называют **банками развития**.

По **правовой форме организации** различают паевые и акционерные банки. В условиях рыночного хозяйства наиболее типичной формой организации является акционерная.

По **характеру выполняемых операций** банки классифицируются на специализированные и универсальные. **Специализированные** банки концентрируют свою деятельность на каких-то определенных, ограниченных направлениях работы (например, ипотечные, инвестиционные банки). **Универсальные** кредитные учреждения стремятся максимально расширить перечень сфер деятельности, предлагаемых операций и услуг, реализуя на практике концепцию **«финансового супермаркета»**. Универсальность банка предполагает отсутствие отраслевых, территориальных ограничений и разнообразный состав обслуживаемой клиентуры. В настоящее время в Российской Федерации преобладают универсальные кредитные учреждения, т.к. данная форма позволяет стабильно наращивать масштабы бизнеса и обеспечивает большую устойчивость в случае возникновения на рынке различных кризисных ситуаций.

По **территориальному охвату** различают региональные (местные), межрегиональные, национальные и международные банки. К региональным учреждениям относятся банки, которые обслуживают местных клиентов, предприятия, организации и население одного региона. В эту группу входят и муниципальные банки. **Межрегиональные** кредитные учреждения обслуживают потребности сразу нескольких регионов. **Национальные** банки осуществляют свою деятельность в

масштабах всей страны. Операции **международных** кредитных учреждений направлены преимущественно на обслуживание деловых связей клиентов разных стран.

По **масштабам деятельности** выделяют малые, средние, крупные банки и банковские консорциумы. Среди российских банков преобладают небольшие кредитные учреждения.

В отдельных странах заметный удельный вес в общем числе кредитных организаций занимают так называемые **учреждения мелкого кредита**. К ним относятся кредитная кооперация, общества взаимного кредита, ссудо-сберегательные банки, строительно-сберегательные кассы и др. К достоинствам перечисленных денежно-кредитных институтов следует отнести их способность работать с небольшими предприятиями, поддерживать малый и средний бизнес, а также аккумулировать мелкие сбережения и мобилизовывать их на местные нужды. В России организация подобных учреждений сдерживается отсутствием соответствующего законодательства и слабой ресурсной базой муниципального хозяйства.

По **числу филиалов** различают многофилиальные и бесфилиальные банки. На 1 января 2005 года на каждый коммерческий банк в среднем приходилось примерно 2,5 филиала. В последние годы происходит активный процесс наращивания кредитными организациями филиальной сети. Увеличение численности филиалов осуществляется как путем приобретения действующих финансовых учреждений, так и за счет создания новых филиалов. Расширение «географии» банковского бизнеса позволяет привлечь дополнительные объемы кредитных ресурсов и обеспечивает выход на новую перспективную клиентуру.

**Развитие банковской системы.** Современная банковская система Российской Федерации сформировалась в результате перестройки государственной финансово-кредитной системы, сложившейся в период административно-командной экономики. Данная система включала в себя три супербанка-монополиста: Госбанк СССР, Стройбанк СССР и Внешторгбанк СССР, каждый из них выполнял в системе централизованного планового управления экономикой строго определенные функции.

Переход к рыночным реформам потребовал пересмотра сложившейся структуры кредитной системы, функций ее отдельных звеньев и форм организации кредитных отношений. Реформирование государственной банковской системы началось в 1987 г. Оно предусматривало изменение организационной структуры финансово-кредитных учреждений, повышение роли банков в экономической жизни страны.

В 1987 г. на первом этапе перестройки государственной кредитной системы была реализована концепция, которая предусматривала создание двухуровневой банковской системы. Верхний уровень занял Госбанк СССР как центральный банк страны, а нижний – государственные специализированные банки (Промстройбанк СССР, Жилсоцбанк СССР, Агропромбанк СССР, Внешторгбанк СССР, Внешэкономбанк СССР и Сбербанк СССР). На банки второго уровня возлагалось расчетно-кредитное обслуживание соответствующих народнохозяйственных комплексов. Таким образом, произошло углубление отраслевой специализации кредитных учреждений. Госбанк СССР стал осуществлять функции координатора деятельности специализированных банков и проводника единой государственной денежно-кредитной политики.

Однако принципиальных изменений в кредитной системе **не произошло**, сохранилось монопольное положение отдельных банков. Проблемы повышения эффективности управления денежным оборотом страны, регулирования деятельности низового звена банковской системы, развития **конкуренции** между кредитными учреждениями обусловили потребность в углублении реформ в банковской сфере.

**Второй этап** реформирования кредитной системы начался в 1988 г., когда на базе Закона СССР «О кооперации», стали создаваться коммерческие банки на паевой и акционерной основах, в том числе и негосударственные. Фактически **была отменена государственная монополия на банковское дело**, действовавшая 70 лет, и стали складываться предпосылки для развития реальной конкуренции в финансово-кредитной сфере.

Параллельно с организацией коммерческих банков начался процесс акционирования государственных специализированных банков. На базе их региональных филиалов создавались самостоятельные коммерческие банки, основными акционерами которых выступали крупнейшие предприятия и организации, находившиеся в то время в собственности государства. К августу 1990 г. в стране было создано 202 коммерческих банка. Тот этап характеризовался **крайне либеральным** подходом к организации новых банков. В 1990–1991 гг. процедура открытия кредитного учреждения практически ничем не отличалась от организации кооператива.

Завершение реформирования банковской системы страны ознаменовалось вступлением в действие новых редакций Законов РФ «О Центральном банке РФ (Банке России)» от 26 апреля 1995 г. и «О банках и банковской деятельности» от 3 февраля 1996 г. В действующем

законодательстве закреплены два основных принципа организации банковской системы Российской Федерации:

- двухуровневой структуры банковской системы;
- универсальности банков.

**Принцип двухуровневой структуры** предусматривает четкое законодательное разделение функций центрального банка и всех остальных банков. Центральный банк Российской Федерации как верхний уровень банковской системы осуществляет функции денежно-кредитного регулирования, банковского надзора и управления расчетной системой страны. Банк России не имеет права проводить банковские операции с юридическими лицами, не являющимися кредитными организациями, и с физическими лицами (кроме военнослужащих и служащих Банка России).

Коммерческие банки и другие кредитные организации образуют нижний уровень банковской системы. Они выступают посредниками в расчетах предприятий, организаций и населения, осуществляют кредитные и инвестиционные операции, но не участвуют в разработке и реализации денежно-кредитной политики. В процессе функционирования они руководствуются нормативами и требованиями Центрального банка.

**Принцип универсальности** предполагает, что все банки, действующие на территории России, законодательно имеют не ограниченные функциональные возможности. Иначе говоря, они имеют право осуществлять любые банковские операции и услуги, предусмотренные законодательными и нормативными актами. Специализация кредитных учреждений по отдельным видам операций законодательством **не предусматривается**.

Универсальный статус позволяет повысить финансовую устойчивость банков за счет диверсификации операций, обеспечивает

комплексное обслуживание клиентов, максимальный учет специфических особенностей каждой группы клиентов при разработке новых банковских продуктов. В то же время сочетание в рамках одного кредитного учреждения коммерческих и инвестиционных услуг создает предпосылки для так называемого «конфликта интересов» у сотрудников банка и повышает значение системы внутреннего контроля. Таким образом, схематически структуру современной банковской системы России, можно представить следующим образом (рис. 1.1).

**Кредитная организация** – юридическое лицо, которое для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основании специального разрешения (лицензии) Банка России имеет право осуществлять банковские операции, предусмотренные законодательством. Банковское законодательство Российской Федерации выделяет два вида кредитных организаций: банки и небанковские кредитные организации.

**Банк** – кредитная организация, которая имеет исключительное право в совокупности осуществлять следующие банковские операции:

- привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц;
- размещение привлеченных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности и срочности;
- открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц

Несмотря на существование «инновационных», «инвестиционных», «ипотечных», «муниципальных» и других банков, все они подчиняются единым нормам банковского законодательства. Банк России предъявляет к ним одинаковые требования. Для всех банков (за исключением Сбербанка России) установлены единые нормативы, регулирующие их деятельность.



Рис. 1.1. Структура банковской системы Российской Федерации

**Небанковская кредитная организация** – кредитная организация, имеющая право осуществлять только отдельные банковские операции, предусмотренные законодательством. При этом установлено, что допустимый перечень банковских операций для таких организаций определяет Банк России. В настоящее время ЦБ РФ выделяет три типа небанковских кредитных организаций:

- расчетные небанковские кредитные организации;
- небанковские депозитно-кредитные организации;
- небанковские кредитные организации инкассации.

**Расчетные небанковские кредитные организации** могут иметь различное функциональное назначение: обслуживание юридических лиц, в том числе кредитных организаций, на межбанковском, валютном рынках и рынке ценных бумаг; осуществление расчетов по пластиковым картам; инкассирование денежных средств, платежных и расчетных документов; кассовое обслуживание юридических лиц, операции по купле-продаже иностранной валюты в безналичной форме, а также другие сделки, предусмотренные их уставами. Банком России установлено, что расчетные небанковские кредитные организации могут осуществлять следующие банковские операции:

- открытие и ведение банковских счетов юридических лиц;
- проведение расчетов по поручению юридических лиц, в т.ч. банков-корреспондентов, по их банковским счетам;
- предоставление кредитов клиентам – участникам расчетов на завершение расчетов по совершенным сделкам;
- размещение временно свободных денежных средств, которое может происходить либо в виде вложений в ценные бумаги Правительства страны, отнесенных Центральным банком к вложениям с нулевым

риском, либо в форме остатков на корреспондентских счетах в ЦБ РФ и в кредитных организациях, осуществляющих деятельность по проведению расчетов.

Расчетные небанковские кредитные организации представляют отчетность и регулируются Банком России как банки. Учет всех операций они также проводят как банковские кредитные организации.

**Небанковские депозитно-кредитные организации** на основании лицензии Центрального банка вправе привлекать денежные средства **юридических лиц** во вклады (на определенный срок), размещать их от своего имени и за свой счет, покупать и продавать инвалюту в безналичной форме, выдавать банковские гарантии, а также осуществлять иные сделки, не отнесенные законодательством к банковским операциям, в том числе: выдавать поручительства за третьих лиц, приобретать права требования от третьих лиц, осуществлять доверительное управление денежными средствами и иным имуществом клиентов, проводить лизинговые операции и др. Небанковским кредитно-депозитным организациям не разрешается открывать филиалы и создавать дочерние учреждения за рубежом.

**Небанковские кредитные организации инкассации** на основании лицензии, выданной Банком России, имеют право осуществлять **только** инкассацию денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов. В настоящее время в Российской Федерации функционируют две небанковские кредитные организации инкассации.

На 1 января 2008 г. в Российской Федерации было зарегистрировано примерно 1300 кредитных организаций. По данным Банка России, величина банковских активов на начало 2008 г. достигла 20,24 трлн. рублей, что соответствует 61,4% ВВП. За последние 10 лет банковский

Таблица 1.1

## Крупнейшие банки России по величине активов\* (млн. руб.)

Банки	Город	Активы на 01.01.2008	Собственный капитал на 01.01.2008	Балансовая прибыль за 2007 год
Сбербанк России	Москва	5 005 488	651 885	160 220
ВТБ	Санкт-Петербург	1 411 991	257 240	25 601
Газпромбанк	Москва	810 526	88 862	25 793
Банк Москвы	Москва	508 340	41 904	11 331
Альфа-банк	Москва	502 437	45 953	6 061
Россельхозбанк	Москва	483 983	32 108	5 700
Райффайзенбанк	Москва	424 391	36 190	8 222
Росбанк	Москва	393 934	29 528	5 627
Уралсиб	Москва	360 809	34 575	4 725
Юникредит Банк	Москва	360 304	34 404	8 514
ВТБ 24	Москва	325 994	41 922	1 200
Промсвязьбанк	Москва	286 831	22 675	6 392
МДМ-банк	Москва	282 473	32 318	10 155
Банк "ВТБ Северо-Запад"	Санкт-Петербург	217 928	22 386	7 172
"Русский стандарт"	Москва	211 987	22 719	12 017
Номос-банк	Москва	185 905	20 283	8 961
УРСА Банк	Новосибирск	184 785	21 239	3 505
"Петрокоммерц"	Москва	171 320	14 463	2 564
"Ак Барс"	Казань	156 151	21 914	2 416
Связь-банк	Москва	155 993	10 636	6 479

\* По данным журнала «Эксперт» № 11'08, с.98

сектор России, несмотря на отдельные локальные кризисы (2004 и 2007 гг.), развивался стабильно. Главным достижением рассматриваемого периода стало создание диверсифицированной банковской системы и **реальной конкурентной среды** в финансовой сфере экономики.

В табл. 1.1 представлена характеристика активов двадцати крупнейших банков страны. Данные свидетельствуют, что два банка-лидера (Сбербанк России и ВТБ) заметно опережают другие кредитные организации по величине анализируемого показателя. Также интересно отметить значительный разрыв по размеру активов между первым и последним банками представленного рэнкинга (более чем в 32 раза). Такое положение обусловлено относительно небольшими масштабами деятельности подавляющего числа российских банков.

### **1.3. Функции Центрального банка**

В целях общей координации работы по совершенствованию денежно-кредитной системы в Российской Федерации функционирует **Национальный банковский совет** (НБС) численностью 12 человек. В данный орган входят по 3 представителя от палат Федерального Собрания, Президента и Правительства Российской Федерации. Председателем НБС является министр финансов РФ (до середины 90-х годов эту должность занимал Председатель Банка России).

Совет рассматривает концепцию совершенствования банковской системы, проекты основных направлений единой государственной кредитной и валютной политики, наиболее важные вопросы регулирования деятельности кредитных организаций, осуществляет экспертизу проектов законодательных и нормативных актов в области банковского дела, участвует в разработке принципов организации системы расчетов в стране.

В последние годы НБС расширил свои полномочия, в частности рассматривает смету расходов ЦБ РФ, назначает его внешнюю аудиторскую организацию и др.

Центральный банк Российской Федерации – главный банк страны. Уставный капитал и иное имущество Банка России являются федеральной собственностью. Высшим органом ЦБ РФ выступает **Совет директоров** – коллегиальный орган, определяющий основные направления его деятельности. В Совет директоров входят Председатель Банка России и 12 членов. Центральный банк подотчетен Государственной Думе Федерального Собрания РФ. Подотчетность Банка России Государственной Думе выражается в том, что она назначает на должность Председателя банка и членов Совета директоров сроком на 4 года.

Банк России образует единую трехзвенную централизованную систему с вертикальной структурой управления. В его систему входят центральный аппарат, территориальные учреждения, расчетно-кассовые центры, вычислительные центры, полевые учреждения, учебные заведения и другие предприятия и организации. На начало 2005 г. в Банке России работало 77864 сотрудника.

**Центральный аппарат** состоит из 22 департаментов, которые можно разделить на две большие группы:

- департаменты, обеспечивающие реализацию основных функций Банка России (сводно-экономический, валютных операций, валютного регулирования и валютного контроля, операций на открытом рынке, банковского регулирования и надзора, лицензирования деятельности кредитных организаций и их финансового оздоровления, платежных систем и расчетов,

эмиссионно-кассовых операций, банковского учета и отчетности, исследований и информации и т.п.);

- департаменты, сопровождающие деятельность самого ЦБ РФ (персонала, юридический, финансовый, административный, информационных систем, внутреннего аудита и ревизий, внешних и общественных связей и т.п.). Вопросами международного сотрудничества занимается департамент международных финансово-экономических отношений. В структуре центрального аппарата действует также Главное управление безопасности и защиты информации и Главное управление недвижимости.

Деятельность основных функциональных департаментов курируют четыре первых заместителя Председателя Центрального банка:

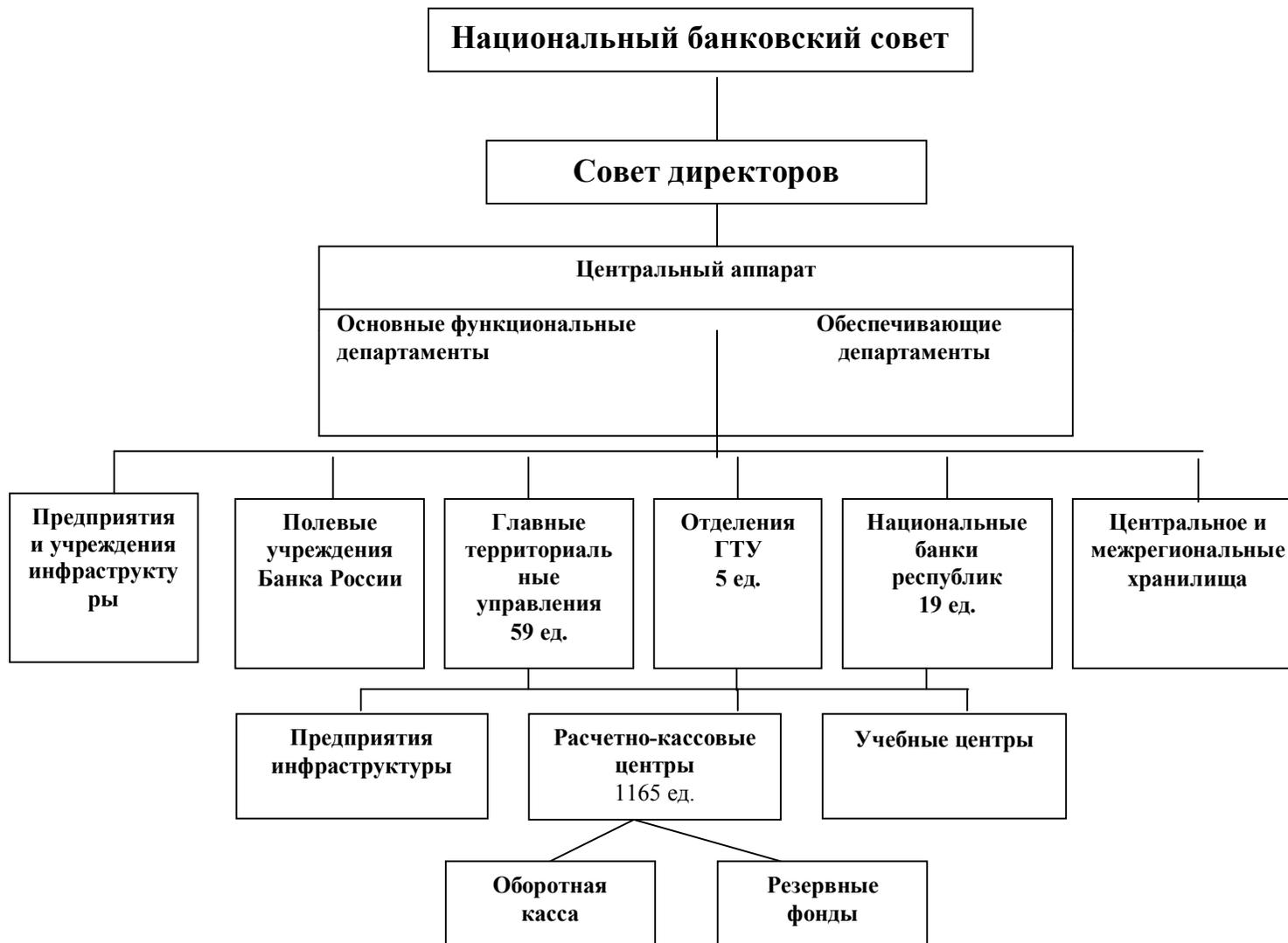
- первый из них – Департамент эмиссионно-кассовых операций, Центральное хранилище и др.;
- второй – Сводный экономический департамент, Департамент операций на открытом рынке, Департамент валютных операций, Департамент международных финансово-экономических отношений и др.;
- третий – Департамент платежных систем и расчетов, Операционное управление, Департамент организации и исполнения госбюджетных и внебюджетных фондов и др.;
- четвертый – Департамент банковского регулирования и надзора, Департамент лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций, Департамент валютного регулирования и валютного контроля и др.

Представленное распределение обязанностей первых заместителей Председателя ЦБ РФ довольно четко отражает их целевую ориентацию, задачи и полномочия.

**Территориальное учреждение** – обособленное подразделение Банка России, осуществляющее на территории субъекта Российской Федерации часть его функций в соответствии с Положением о территориальных учреждениях ЦБ РФ и другими нормативными актами (например, ГУМО – главное управление по Московской области). Как правило, территориальные управления функционируют в пределах одного субъекта РФ. Однако по решению Совета директоров они могут создаваться и в пределах укрупненного региона, объединяющего территории нескольких субъектов Российской Федерации.

**Национальные банки республик** в составе РФ являются территориальными учреждениями Банка России. Они не имеют статуса юридического лица и права принимать решения, носящие нормативный характер, а также выдавать гарантии и поручительства, вексельные и другие обязательства без разрешения Совета директоров.

**Полевые учреждения** Центрального банка, являются военными организациями и руководствуются в своей деятельности воинским Уставом. Они предназначены для банковского обслуживания войсковых частей, учреждений и организаций Министерства обороны РФ, а также иных государственных органов и юридических лиц, обеспечивающих безопасность РФ, и физических лиц, проживающих на территории объектов, обслуживаемых полевыми учреждениями Банка России. Важной особенностью функционирования полевых учреждений является их двойное подчинение Центральному банку и Министерству обороны. Организационная структура ЦБ РФ представлена на рис. 1.2.



**Рис. 1.2. Организационная структура Банка России**

**Расчетно-кассовые центры (РКЦ)** – структурные подразделения в составе территориальных учреждений Банка России. Задачи и функции РКЦ определяются Типовым положением, утвержденным Советом директоров. Главным направлением деятельности РКЦ является обеспечение эффективной, надежной и безопасной работы платежной системы Российской Федерации, а основной функцией – осуществление расчетов между кредитными организациями. В расчетную сеть ЦБ РФ входят 2 центральных, 76 головных, 1260 межрайонных и районных РКЦ, а также ОПЕРУ-1 и ЦОУ при Банке России.

К сотрудникам Центрального банка предъявляются особые, повышенные требования. Они **не имеют** права:

- работать по совместительству, а также на основании договора подряда (за исключением преподавательской и научно-исследовательской деятельности);
- работать в кредитных и других организациях. Если служащие Банка России приобретают доли (акции) кредитных организаций, они должны в десятидневный срок **письменно** уведомить об этом Совет директоров;
- разглашать служебную информацию о деятельности ЦБ РФ без разрешения Совета директоров.

Центральный банк обладает **экономической независимостью** от исполнительных органов государственной власти, которая проявляется в организационном и финансовом отношении. **Организационная независимость** Банка России определяется тем, что он является юридическим лицом и самостоятельно реализует полномочия по владению, пользованию и распоряжению своим имуществом. Изъятие и обременение обязательствами имущества Центрального банка без его согласия не допускается.

**Финансовая независимость** Банка России выражается в том, что он не отвечает по обязательствам государства, а государство не отвечает по его обязательствам, за исключением случаев, когда одна из сторон добровольно принимает на себя такие обязательства или если иное не предусмотрено федеральными законами. Центральному банку запрещено кредитовать федеральный бюджет (кроме тех случаев, когда такая возможность прямо предусмотрена законом о федеральном бюджете) и бюджеты субъектов Российской Федерации.

Банк России представляет собой орган, направляющий, координирующий и контролирующий деятельность коммерческих банков. Это банк для банков, клиентами которого являются только коммерческие банки. Центральному банку принадлежит исключительно важная роль в обеспечении эффективного функционирования банковской системы. Основные функции ЦБ РФ реализуются по **четырем** направлениям:

- регулирование денежного обращения. Проведение единой денежно-кредитной политики и обеспечение устойчивости российского рубля;
- осуществление надзора за деятельностью коммерческих банков;
- организация и обеспечение бесперебойного функционирования общегосударственной платежной системы страны;
- осуществление функций «банкира правительства».

### **Проведение единой денежно-кредитной политики**

Разработку денежно-кредитной политики осуществляет непосредственно Банк России. Этот процесс организован следующим образом. Разработанный ЦБ РФ проект основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики на предстоящий год передается на заключение в Национальный банковский совет. Далее уточненный проект с рекомендациями НБС представляется Президенту и

Правительству РФ. **Не позднее 26 августа** Банк России представляет в Государственную Думу окончательный проект основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики на предстоящий год и **не позднее 1 декабря** – основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на предстоящий год.

Основные направления денежно-кредитной политики на предстоящий год содержат анализ состояния и прогноз развития экономики страны; основные ориентиры, параметры и инструменты денежно-кредитной политики. Государственная Дума рассматривает представленные материалы и принимает решение.

Реализация утвержденной денежно-кредитной политики **целиком возложена** на Центральный банк. В части реализации этой политики закон регламентирует инструменты и методы, которыми может пользоваться Банк России. **Денежно-кредитная политика** является составной частью экономической политики государства. В процессе выполнения поставленных задач используются следующие макроэкономические инструменты:

- **монополярная эмиссия** наличных денежных знаков и организация их обращения;
- установление **обменного курса рубля** по отношению к иностранным валютам и поддержание данного курса;
- установление **ставки рефинансирования**;
- осуществление функций **кредитора в последней инстанции** для кредитных организаций и обеспечение системы рефинансирования;
- установление для коммерческих банков норм отчислений в **фонд обязательных резервов ЦБ РФ**;
- проведение операций на **открытом рынке**, т.е. операций по купле-продаже государственных ценных бумаг.

Эмиссия наличных денег и организация их обращения на территории Российской Федерации осуществляются исключительно Банком России. Совет директоров ЦБ РФ принимает решение о выпуске в обращение новых банкнот и монеты и об изъятии старых, утверждает номиналы и образцы новых денежных знаков. В целях организации налично-денежного обращения на территории Российской Федерации Центральный банк осуществляет прогнозирование потребности и организацию производства, перевозки и хранения банкнот и монеты, создает их резервные фонды. Он устанавливает правила хранения, перевозки и инкассации наличных денег для кредитных организаций, а также определяет признаки платежеспособности и порядок замены поврежденных банкнот и монеты и их уничтожения. Банк России в пределах предоставленных ему полномочий определяет порядок ведения кассовых операций для кредитных организаций и их клиентов.

**Валютное регулирование** подразумевает разработку и реализацию Центральным банком политики валютного курса. Банк России совместно с Правительством РФ определяет текущую политику государства в области обменного курса национальной валюты.

Конкретные направления валютной политики ЦБ РФ вырабатывает путем анализа многих экономических параметров. Важнейшими из этих параметров являются: состояние платежного баланса страны, внутренняя денежно-кредитная политика, система валютного регулирования. Кроме того, существенным фактором, влияющим на выбор валютной политики, являются обязательства в отношении конверсии национальной валюты, принимаемые на себя Российской Федерацией перед международными организациями (например, Международным валютным фондом). В процессе разработки валютной политики государства Банк России решает две задачи:

1) выбор оптимального режима обменного курса; 2) определение экономически обоснованного его уровня.

Одной из задач ЦБ РФ является определение и поддержание (в том числе с помощью интервенций) того значения курса рубля, который в данный момент в наибольшей степени отвечает текущим целям экономической политики государства. При этом фактором, ограничивающим возможности достижения (удержания) определенного уровня валютного курса, выступает текущий размер золотовалютных резервов Центрального банка и степень их ликвидности. При реализации избранной валютной политики Банк России использует широкий набор методов, которые условно можно разделить на две группы:

- **рыночные методы** – осуществление ЦБ РФ операций по покупке-продаже инвалюты на биржевом и межбанковском рынке для формирования курса рубля и суммарного спроса и предложения денег;
- **административные методы** – применение Банком России мер, основанных на принуждении участников рынка к действиям, направленным на изменение спроса и предложения инвалюты. К числу этих методов относятся: а) меры в области валютного регулирования (установление норм и сроков репатриации, а также обязательной продажи валютной выручки и т.п.); б) лимитирование, т.е. установление количественных ограничений для субъектов рынка (прежде всего уполномоченных банков) по объему возможной покупки-продажи инвалюты). Наиболее известным ограничением этого вида является установление лимитов открытой валютной позиции; в) прямой запрет на совершение определенных операций с инвалютой.

В рамках имеющихся полномочий по проведению валютной политики Центральный банк осуществляет регулирование и совершенствование

**инфраструктуры валютного рынка.** Основным элементом этой инфраструктуры выступает система уполномоченных валютных бирж, которые функционируют на основании лицензий Банка России. Валютные биржи проводят свои операции под **полным** контролем ЦБ РФ, что позволяет ему отслеживать рыночную конъюнктуру и оперативно устранять нежелательные тенденции. Текущее воздействие на валютный курс Банк России оказывает путем валютных интервенций на указанных биржах.

Под **рефинансированием коммерческих** банков понимается предоставление Центральным банком ссуд кредитным организациям, в том числе учет и переучет векселей. Данные операции проводятся для повышения ликвидности и расширения ресурсной базы коммерческих банков. В настоящее время действуют правила, согласно которым Банк России предоставляет следующие виды **обеспеченных** кредитов: внутрисдневные кредиты, кредиты «овернайт» и ломбардные кредиты. Важнейшим элементом системы рефинансирования является одноименная ставка (учетная ставка) ЦБ РФ, которая представляет количественный ориентир при проведении рассматриваемых операций. **Ставка рефинансирования** показывает усредненную стоимость денежного капитала в стране в конкретный период. Так, в ноябре 2009 г. она составляла 9,5 процентов.

Изменение учетной ставки позволяет ускорить или замедлить темпы экономического роста. Снижение ставки делает денежный капитал более дешевым и доступным, в результате растет инвестиционная активность предприятий и ускоряется развитие экономики. Повышение ставки рефинансирования приводит к обратным результатам. Кроме того, учетная ставка выполняет важную фискальную роль. С ее помощью определяется размер процентных издержек по кредитам, которые относятся на

себестоимость продукции. Налоговым законодательством их предельная величина установлена в размере ставки ЦБ РФ увеличенной на 10%.

Важным элементом организуемой Банком России системы рефинансирования являются депозитные операции с кредитными организациями. Цель этих операций – изъятие излишней ликвидности банковской системы путем привлечения на депозитные счета в Центральном банке временно свободных денежных средств кредитных организаций. Предусмотрены следующие варианты депозитных операций: а) проведение депозитных аукционов; б) проведение депозитных операций по фиксированной процентной ставке; в) прием в депозиты средств банков, заключивших с Банком России генеральное соглашение о проведении депозитных операций с использованием системы «Рейтерс-диллинг»; г) прием в депозиты средств банков на основе отдельных соглашений.

Центральный банк имеет право выбирать банки-контрагенты для проведения депозитных операций, а также приостанавливать действие генерального соглашения с отдельными банками на неопределенный срок без их предварительного уведомления.

**Политика резервных требований** используется Банком России как механизм регулирования общей ликвидности банковской системы. Резервные требования устанавливаются в целях ограничения кредитных ресурсов коммерческих банков и поддержания на определенном уровне денежной массы в обращении. При отзыве лицензии на совершение банковских операций накопленные обязательные резервы используются для погашения обязательств коммерческого банка перед кредиторами и вкладчиками.

Центральный банк через изменение нормативов обязательных резервов воздействует на объем и структуру привлекаемых кредитными организациями ресурсов. Уменьшение Банком России резервных требований

позволяет коммерческим банкам расширять масштабы активных операций. Увеличение кредитных вложений приводит к росту денежной массы. Если объем денежной массы превышает установленные показатели, Центральный банк увеличивает нормативы обязательных отчислений, вынуждая банки сокращать объемы активных операций.

**Операции на открытом рынке** осуществляются в соответствии с лимитом, утвержденным Советом директоров Банка России. Приобретая ценные бумаги у коммерческих банков, ЦБ РФ увеличивает их ликвидность и расширяет возможности для кредитования. При продаже ценных бумаг происходит обратный процесс: свободные резервы банков сокращаются и уменьшается их потенциал предоставления кредитов. Операции на открытом рынке проводятся с **ограниченным** списком ценных бумаг. Эти бумаги должны соответствовать трем основным критериям:

- **низкому кредитному риску**, позволяющему Центральному банку поддерживать принимаемый на себя размер риска на приемлемом уровне без использования залога и иных методов его снижения;
- **высокой ликвидности**, при которой даже значительные по объемам операции ЦБ РФ с отдельным видом ценных бумаг не могут стать причиной заметных колебаний их котировок. Высокая ликвидность предполагает как большое количество находящихся в обращении ценных бумаг, так и широкий круг их держателей;
- **обращению на организованном рынке**. Организованный рынок обеспечивает высокоэффективную систему контроля и нейтрализации рисков, возникающих в процессе заключения сделок, а также систему лицензированного допуска участников к торгам.

В современных условиях Центральный банк использует для операций на открытом рынке исключительно государственные ценные бумаги – ГКО и ОФЗ. В некоторых западных странах для рассматриваемых операций наряду

с государственными применяются и высококлассные корпоративные ценные бумаги.

### **Надзор за коммерческими банками**

Банк России в целях регулирования и надзора за деятельностью кредитных организаций выполняет следующие законодательно закрепленные за ним функции:

- регистрации и лицензирования банковской деятельности;
- установления обязательных экономических нормативов;
- регламентации правил проведения банковских операций, ведения бухгалтерского и статистического учета и отчетности коммерческих банков;
- организации и осуществления валютного контроля;
- регистрации эмиссий ценных бумаг, выпускаемых кредитными организациями.

Государственная регистрация создаваемых кредитных организаций и лицензирование их деятельности призваны ограничить банковские операции рамками тех финансовых учреждений, которые соответствуют нормативным требованиям по уровню собственного капитала, квалификации руководящего персонала, материальной оснащенности и т.д. Центральный банк, являясь контролирующим органом, уже на стадии организации коммерческих банков может отсеивать неконкурентоспособные учреждения, оценивать финансовую состоятельность будущих владельцев, квалификацию и компетентность руководителей. Банк России ведет **Книгу государственной регистрации кредитных организаций**. Он выдает кредитным учреждениям лицензии на осуществление определенных банковских операций и фиксирует их в **реестре** выданных лицензий, который публикуется в «Вестнике Банка России».

Обязательные экономические нормативы регулируют важнейшие стороны деятельности коммерческих банков: размер собственного капитала, уровень ликвидности активов, масштабы и направления кредитных операций и т.д. Основная часть этих нормативов содержится в инструкции ЦБ РФ №-110-И. Коммерческие банки должны строго соблюдать установленные ограничения. Неисполнение требований пруденциального надзора влечет за собой различные административные и экономические санкции, диапазон которых весьма широк (от штрафа до отзыва лицензии на осуществление банковских операций).

Важная регулирующая функция Банка России связана с установлением правил проведения банковских операций. Данные правила в форме инструкций, положений, методик, приказов призваны регламентировать операционную деятельность кредитных организаций, порядок осуществления бухгалтерского учета и внутреннего контроля, взаимодействия с другими экономическими субъектами.

Валютный контроль – это составная часть валютного регулирования, представляющая собой согласованную систему мер по соблюдению действующего законодательства и установленных правил, регламентирующих внешнеэкономическую деятельность: экспортно-импортные операции, операции с ценными бумагами на внешнем рынке, права и обязанности резидентов, деятельность нерезидентов, валютнообменные операции, продажу части валютной выручки участниками внешнеторговой деятельности. Банк России занимает в системе валютного контроля центральное место.

Порядок выпуска коммерческими банками акций, облигаций и опционов регламентируется соответствующими законодательными и нормативными актами, в частности Инструкцией Центрального банка №-102-И «О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг кредитными

организациями на территории Российской Федерации». Банком России установлены единые процедуры контроля эмиссии, которые 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 ЦБ РФ или в территориальных учреждениях Центрального банка.

### **Организация общегосударственной платежной системы**

Центральный банк как расчетный центр банковской системы играет ключевую роль в организации и функционировании платежной системы страны. Платежная система – одна из базовых структур рыночной экономики. Она опосредствует «обмен веществ» в народном хозяйстве, от ее четкой и бесперебойной работы зависит общая результативность функционирования экономики страны.

В настоящее время расчетные операции коммерческих банков России осуществляются через корреспондентские счета, открываемые в **обязательном** порядке в подразделениях ЦБ РФ – расчетно-кассовых центрах (РКЦ). Механизм расчетов между коммерческими банками, основанный на движении средств по счетам в РКЦ, является действенным инструментом для регулирования Банком России текущих операций банков второго уровня и в конечном счете – всей экономики. В современных условиях в Российской Федерации функционирует широкая сеть расчетно-кассовых центров – свыше 1300, которая охватывает все регионы страны и позволяет оперативно проводить безналичные расчеты между хозяйствующими субъектами всех форм собственности.

В последние годы большое внимание уделяется совершенствованию общегосударственной платежной системы как фактора повышения устойчивости финансового сектора и экономики страны в целом. Проводятся мероприятия по расширению безналичных расчетов, внедрению современных технологий и способов передачи платежной информации (включая космическую связь), обеспечению надежного и эффективного обслуживания всех участников расчетов. Важную роль играет внедрение валовых расчетов в режиме **реального времени** для проведения неотложных, приоритетных и крупных платежей, связанных с функционированием рынков межбанковских кредитов и ценных бумаг, а также другими расчетами. Такая организация работы платежной системы повысит эффективность финансовых рынков и создаст предпосылки для интеграции российской и международных платежных систем.

### **Банкир правительства**

Выполнение Банком России функций финансового агента Правительства логично вытекает из его особого положения. Председатель Банка России или один из его заместителей участвует в заседаниях Правительства Российской Федерации. Центральный банк и Правительство РФ информируют друг друга о предполагаемых действиях, имеющих общегосударственное значение, координируют свою политику и проводят регулярные взаимные консультации. Как банк Правительства ЦБ РФ выполняет следующие операции:

- размещение и погашение государственного долга;
- кассовое исполнение бюджета;
- ведение текущих счетов Правительства;
- надзор за хранением, выпуском и изъятием из обращения банкнот и монет;

- перевод валютных средств при осуществлении расчетов Правительства с другими странами;
- составление платежного баланса;
- хранение золотовалютных резервов страны;
- управление средствами Фонда благосостояния и Резервного фонда Российской Федерации.

Банк России осуществляет функции генерального агента по государственным ценным бумагам Российской Федерации. Основной формой государственных заимствований являются займы, которые используются для покрытия бюджетного дефицита государства посредством аккумуляции временно свободных денежных средств физических и юридических лиц.

Центральный банк осуществляет **кассовое исполнение бюджета** – прием, хранение и выдачу государственных бюджетных средств, ведение учета и отчетности. Бюджетный кодекс РФ закрепил казначейское исполнение федерального бюджета и ввел в основу кассового исполнения бюджета принцип единства кассы. Все мобилизованные государственные доходы направляются на единый счет Минфина России в ЦБ РФ, с которого изымаются средства для осуществления государственных расходов. Банк России выполняет в этом процессе важную координирующую роль и выступает в качестве «кассира» Правительства.

При выполнении функций «банкира правительства» Центральный банк систематически собирает и анализирует информацию о размерах аккумулированных финансовых ресурсов и произведенных расходах в бюджетной системе страны, а также отражает структуру распределения доходов и расходов между федеральным и территориальными бюджетами.

Важным направлением деятельности Банка России является управление средствами Фонда благосостояния и Резервного фонда. ЦБ РФ

управляет инвестиционным портфелем, сформированным за счет средств указанных Фондов. Данный портфель образуется из средств Фондов (в том числе доходов, полученных от размещения рассматриваемых средств), включающих денежные средства в иностранной валюте (доллары США, евро, фунты стерлингов), и долговые обязательства иностранных государств (инвестиционный портфель).

К долговым обязательствам иностранных государств, в которые могут размещаться средства Фондов, относятся ценные бумаги правительств таких стран, как США, Великобритания, Германия, Франция, Италия, Австрия, Бельгия, Греция, Ирландия, Испания, Люксембург, Нидерланды, Португалия и Финляндия. Базовой валютой для расчета консолидированной величины инвестиционного портфеля является доллар США.

В случае если долговые обязательства, приобретенные за счет средств Фондов, перестают соответствовать установленным требованиям, они подлежат продаже в течение не более одного месяца со дня возникновения какого-либо несоответствия.

Номинальный объем долговых обязательств одного выпуска, приобретаемых в инвестиционный портфель, не должен превышать 15% общего размера этого выпуска.

#### **1.4. Лицензирование и операции коммерческих банков**

Банковские операции осуществляются на основании лицензий, выдаваемых Банком России. В лицензии указываются операции, на осуществление которых имеет право кредитная организация, а также валюта, в которой могут проводиться указанные банковские операции. Лицензия выдается без ограничения сроков ее действия.

Для получения лицензии кредитная организация должна располагать определенным размером уставного капитала, техническими средствами,

необходимыми для выполнения определенных банковских операций, а также штатом квалифицированных сотрудников, которые соответствуют нормативным требованиям Центрального банка. В настоящее время вновь созданному банку могут быть выданы три вида лицензий на проведение банковских операций:

- лицензия на осуществление операций со средствами в рублях без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц;
- лицензия на проведение операций со средствами в рублях и инвалюте без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц. При наличии данной лицензии кредитная организация вправе устанавливать корреспондентские отношения с неограниченным количеством иностранных банков;
- лицензия на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов. Эта лицензия может быть выдана банку одновременно с лицензией второго вида.

Для расширения деятельности коммерческий банк может получить дополнительные лицензии. Предоставление данных лицензий обусловлено целым рядом важных требований. Кредитная организация должна: быть финансово устойчивой в течение последних шести месяцев, выполнять установленные требования к размеру капитала, формировать обязательные резервы в нормативных объемах, не иметь задолженности перед бюджетами всех уровней и государственными внебюджетными фондами, располагать организационной структурой, соответствующей выбранным направлениям деятельности, включая службу внутреннего контроля, выполнять квалификационные требования к персоналу банка, соблюдать технические стандарты для оборудования, применяемого при осуществлении лицензируемых операций. С целью расширения деятельности банка могут

выдаваться следующие виды **дополнительных лицензий** на осуществление банковских операций:

- лицензия на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях;
- лицензия на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях и инвалюте. Данная лицензия может быть выдана банку при наличии разрешения на проведение операций со средствами в рублях и инвалюте или одновременно с ней;
- генеральная лицензия выдается кредитной организации, имеющей лицензии на осуществление всех банковских операций со средствами в рублях и инвалюте. Наличие лицензии на проведение операций с драгоценными металлами не является обязательным условием для получения генеральной лицензии.

Кредитная организация, имеющая генеральную лицензию, имеет право в установленном порядке создавать зарубежные филиалы и (или) приобретать доли (акции) в уставном капитале банков-нерезидентов. Генеральная лицензия и лицензии на привлечение во вклады денежных средств физических лиц могут быть выданы банку, с даты государственной регистрации которого прошло **не менее двух лет**.

Кредитная организация, выполняющая нормативные требования Центрального банка, вправе открыть филиал, письменно уведомив об этом территориальное учреждение Банка России, осуществляющее надзор за ее деятельностью, и территориальное учреждение ЦБ РФ по месту открытия филиала. За открытие филиалов взимается сбор в размере 100-кратного минимального размера оплаты труда. Указанный сбор оплачивается коммерческим банком по месту его нахождения и зачисляется в доход федерального бюджета. Кредитные организации, открывающие филиалы, должны:

- соблюдать требования федерального законодательства и нормативных актов ЦБ РФ;
- являться финансово устойчивыми в течение последних шести месяцев;
- располагать помещением для размещения филиала;
- представить для согласования кандидатуры руководителей и главных бухгалтеров филиалов, отвечающие квалификационным требованиям, предъявляемым Банком России.

**Процедура открытия филиала** предусматривает несколько этапов. Сначала коммерческий банк направляет уведомление об открытии филиала в территориальные учреждения Банка России, к которому прилагаются подлинные экземпляры положения о филиале, анкеты и автобиографии кандидатов на должности руководителей и главного бухгалтера, копии платежного документа об уплате сбора за открытие филиала.

Территориальное учреждение Центрального банка по месту открытия филиала в **двухнедельный срок** с момента получения уведомления рассматривает представленные документы, согласовывает кандидатуры руководителей и главного бухгалтера, дает заключение о соответствии помещения, в котором располагается филиал, требованиям ЦБ РФ. По результатам рассмотрения указанных документов оно направляет свое заключение в территориальное учреждение Банка России, осуществляющее надзор за деятельностью коммерческого банка.

Это территориальное учреждение согласовывает положение о филиале при условии его соответствия законодательным и нормативным актам, делает на титульном листе положения удостоверяющую запись и в течение одного месяца со дня получения уведомления кредитной организации направляет в Центральный банк заключение об открытии коммерческим банком филиала, к которому прилагается копия платежного документа об уплате сбора за открытие филиала.

Банк России после получения заключения территориального учреждения в течение десяти рабочих дней присваивает филиалу **порядковый номер**, вносит сведения о нем в Книгу государственной регистрации кредитных организаций и сообщает об этом коммерческому банку и территориальным учреждениям ЦБ РФ. Филиал кредитной организации может начать свою деятельность с даты внесения записи о нем в Книгу государственной регистрации и присвоения ему порядкового номера.

**Операционная касса вне кассового узла кредитной организации** (филиала) открывается по решению органа управления банка, которому это право предоставлено уставом. Она может открываться и по указанию руководителя филиала, если он имеет такие полномочия. Операционные кассы могут выполнять операции по приему и выдаче вкладов, покупке-продаже ценных бумаг, приему коммунальных и других платежей от физических лиц. Операционные кассы вне кассового узла, расположенные в организациях, кроме перечисленных операций, производят выдачу средств на зарплату и выплаты социального характера, а также на командировочные расходы рабочим и служащим.

Об открытии операционной кассы вне своего кассового узла коммерческий банк (филиал) уведомляет территориальное учреждение Банка России, осуществляющее надзор за деятельностью кредитной организации (филиала) и территориальное учреждение ЦБ РФ по месту открытия операционной кассы.

**Дополнительные офисы коммерческого банка** (филиала) открываются в порядке, аналогичном открытию операционной кассы. Дополнительный офис может проводить операции, которые предусмотрены лицензией на осуществление банковских операций, выданной кредитной организации, или Положением о филиале. Дополнительные офисы могут располагаться только на территории, подведомственной территориальному

учреждению Центрального банка, осуществляющему надзор за деятельностью коммерческого банка (филиала).

Об открытии дополнительного офиса кредитная организация (филиал) уведомляет территориальное учреждение Банка России, осуществляющее надзор за ее деятельностью, и территориальное учреждение ЦБ РФ по месту открытия дополнительного офиса. Дополнительный офис коммерческого банка (филиала) может проводить кассовые операции только при наличии положительного заключения территориального учреждения по итогам проверки его кассового узла на соответствие требованиям Центрального банка к устройству и технической укреплённости. Согласование с Банком России кандидатур на должности руководителей дополнительных офисов не требуется. Операции, осуществляемые дополнительными офисами, должны отражаться в ежедневном балансе кредитной организации (филиала). Дополнительный офис не может иметь отдельного баланса и открывать счета для выполнения банковских операций.

Функции коммерческих банков вытекают из их экономической природы, как финансовых посредников между юридическими и физическими лицами, располагающими временно свободными денежными средствами, и теми, кто испытывает недостаток финансовых ресурсов. Промежуточное положение банков между продавцами и покупателями денежного капитала обуславливает жесткую зависимость характера их активных операций от структуры и качества пассивов.

К основным функциям коммерческих банков относятся депозитные, кредитные и расчетные операции. Важно отметить, что согласно действующему законодательству банком считается такое учреждение, которое выполняет все эти три операции одновременно.

В соответствии с логикой банковского бизнеса первой функцией является аккумуляция временно свободных финансовых ресурсов

юридических и физических лиц. Депозитные операции, которые выполняют коммерческие банки, имеют большое экономическое значение. Собирая деньги во вклады и депозиты, банки придают им импульс движения. Деньги, не работающие у конкретного хозяйствующего субъекта, становятся работающими у банков, которые передают собранные средства на началах возвратности другим субъектам, нуждающимся в дополнительных платежных средствах. Аккумуляция бездействующих средств позволяет концентрировать мелкие суммы в огромные капиталы, с помощью которых в обществе создается дополнительный доход.

Классической банковской операцией является кредитование, то есть передача аккумулированных средств во временное пользование нуждающимся субъектам на основе особого соглашения. Кредитная операция обладает огромной производительной силой. Кредит обращается не просто как деньги, а как капитал. Это означает, что кредитная операция предполагает такое использование ссуды, которое неизбежно должно породить в хозяйстве заемщика образование новой стоимости, прибыли, частично уступаемой кредитору. Кредитование способствует непрерывности и ускорению производства и обращения продукции.

Осуществляя кредитные операции, коммерческие банки выполняют функцию **контроля общества** за рациональностью расходования предоставляемых финансовых средств. Перед выдачей каждой ссуды сотрудники банка тщательно изучают представленное потенциальным заемщиком технико-экономическое обоснование ее намечаемого использования, сравнивают рассчитанные показатели экономической эффективности предлагаемого бизнес-проекта с результативностью других проектов и среднеотраслевыми показателями. Если ожидаемая отдача инвестиций ниже нормативных требований, то кредитная организация отказывает клиенту в выдаче ссуды. За правильность выполненного анализа

подготовленных материалов заемщика банк отвечает своими средствами, т.к. в случае ошибочного решения о предоставлении кредита задерживается возврат финансовых ресурсов, возникает «проблемная» кредитная задолженность.

В рассматриваемом аспекте современная ситуация в кредитной сфере принципиально отличается от положения существовавшего в директивно-плановой экономике. Тогда банковские учреждения выполняли лишь распределительную, посредническую функцию. Они доводили финансовые средства, предусмотренные плановыми заданиями, до их получателей. Контроль за эффективностью расходования выделяемых плановых средств практически отсутствовал.

При помощи кредитно-инвестиционных операций обеспечивается перелив капитала из отраслей с низкой рентабельностью в сектора народного хозяйства с высокой доходностью. Как правило, это наиболее передовые, наукоемкие отрасли. Таким образом, активные операции банков являются финансовой основой совершенствования структуры народнохозяйственного комплекса страны, повышения его эффективности.

Производительный характер имеют и расчетные операции. С позиции закона расчетные операции – это «перечисление средств клиента и зачисление средств на его счет». В соответствии с российским законодательством подавляющая часть расчетов между предприятиями и организациями осуществляется в безналичной форме, т.е. через счета, открытые в коммерческих банках. Поэтому наличие счета в одном из банков – необходимое условие нормальной хозяйственной деятельности. Банки критически подходят к выбору потенциальных клиентов: чем они занимаются, какова их репутация, можно ли на них заработать, или с ними будут сплошные хлопоты, дополнительная мелочная техническая работа. Не случайно, в конечном счете, это привело к известной специализации: кто-то

работает только с крупными клиентами, кто-то только с мелкими клиентами, получая при этом немалую выгоду.

Коммерческие банки, будучи посредниками в платежах, выполняя платежи по поручениям своих клиентов, ускоряют завершение хозяйственных сделок и процесс производства и обращения. Производя перечисления по счетам преимущественно безналичным путем, банки содействуют экономии наличных денег, сокращают затраты на их производство, транспортировку и хранение.

Деятельность коммерческих банков не ограничивается выше перечисленными традиционными операциями. Они выполняют и другие операции. К их числу можно отнести: кассовое обслуживание клиентов; инкассацию денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов; покупку и продажу иностранной валюты (в наличной или безналичной формах); привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов; выдачу банковских гарантий.

Перечисленные пять операций вместе с депозитными, кредитными и расчетными (всего восемь) получили статус банковских операций. Согласно закону их могут выполнять только банки.

Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» разрешает банкам заниматься размещением, подпиской, покупкой, продажей, учетом и хранением ценных бумаг. Однако эти операции не имеют статуса банковских, как в прочем и следующие сделки: 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 камнями; 5) предоставление в аренду физическим и юридическим лицам специальных

помещений или находящихся в них сейфов для хранения документов и ценностей; 6) лизинговые операции; 7) оказание консультационных и информационных услуг. Эти операции и сделки представляют как бы дополнительные виды деятельности, которыми банком разрешено заниматься.

Кроме того, в соответствии с Федеральным законом «О валютном регулировании и валютном контроле» многие коммерческие банки являются агентами валютного контроля (уполномоченными банками), на которые возложена функция осуществления контроля за соблюдением валютного законодательства при проведении валютных операций.

### **1.5. Развитие региональных банков**

Характер региональных банковских рынков (в границах соответствующих федеральных округов) определяют степень развития и структура местного хозяйства, численность населения, особенно городского, а также уровень его доходов.

В настоящее время менее десяти субъектов Российской Федерации (не считая обеих столиц) имеют развитую банковскую систему – с несколькими конкурирующими самостоятельными местными банками (или хотя бы одним мощным региональным лидером – не Сбербанком), с растущим числом филиалов банков федерального либо межрегионального уровня, с заметным вкладом банковской системы в местную экономику и кругооборот доходов предприятий и граждан. Банковская карта России является еще более атомарной и раздробленной, чем география промышленности страны. Точки концентрации финансовых ресурсов и кредитно-депозитной активности сосредоточены в крайне немногочисленном перечне регионов. За пределами двух столиц даже не все города-миллионники располагают более или менее развитым банковским сектором. В то же время такие отдаленные города, как

Тюмень и Магадан, имеют очень хорошие показатели развития банковской сети, доли местных банков на рынке, уровня депозитов и кредитов на душу населения.

Почти две трети (64%) банковских активов России приходится на Москву и Московскую область (диагр. 1.1). Это результат корректного счета по статистике ЦБ РФ, исключая активы региональных филиалов московских банков, в том числе Сбербанка. Однако надо учитывать, что на балансах столичных банков заметная часть операций (кредитов, поручительств, гарантий, расчетных счетов, управляемых дистанционно) имеет региональную «прописку».

За пределами Московского региона (диагр. 1.2) крупнейшей банковской системой страны является уральская (22% региональных активов). Там три явных лидера – Свердловская, Челябинская и Тюменская области. С небольшим отставанием за Уралом следует Северо-





Запад (20%) – но лишь благодаря Санкт-Петербургу (активы питерских банков и находящихся там филиалов банков других регионов в 2,5 раза превышают банковские активы всех остальных регионов Северо-Запада, вместе взятых).

На третьем месте по размеру активов находится банковская система Поволжья (18%) с тремя явными фаворитами – Самарской и Нижегородской областями, а также Татарстаном. Четвертое место не досталось бы Сибири (15%) без наличия такого крупного банка федерального уровня, как новосибирский УРСА Банк. За Сибирью следует банковская система Юга России (13%). И это при том, что по численности населения южный макрорегион лидирует в стране. Данное несоответствие указывает на явно недостаточное развитие банковской сферы южных регионов России. Аналогичный вывод справедлив в отношении нескольких центральных областей, попавших в «антирейтинг» субъектов федерации с недоиспользованным потенциалом развития банковских услуг.

Услуги юридическим лицам имеют свою специфику, во многих случаях для обслуживания таких клиентов достаточно удаленного доступа. При этом какая-то часть операций может проводиться только на месте (кассовые операции, зарплатные проекты), но в целом для обслуживания юрлиц, тем более крупных, большой сети не требуется. Крупные региональные компании часто работают напрямую с московскими банками, особенно по кредитным операциям.

Частные клиенты преимущественно обслуживаются филиалами банков, расположенными в данном регионе. Исключение составляют потребительские кредиты, которые активно выдаются банками, не имеющими филиалов, в основном через торговые сети. Однако статистика ЦБ РФ фиксирует географию таких операций по месту жительства заемщиков.

Довольно очевидно, что чем больше вкладов населения аккумулируют региональные банки, тем активнее они кредитуют население. Интересно, что существует довольно жесткая пропорциональная зависимость этих показателей: каждый рубль частных депозитов генерирует в среднем 54 копейки потребительских кредитов.

Сопоставление объемов потребительского кредитования с текущими доходами населения показывает недостаточный уровень развития банковской системы страны. Для сравнения: накопленный размер потребительской задолженности среднего американского домохозяйства составляет с учетом ипотеки более четырех годовых зарплат, а в России – одну месячную.

Москва и Санкт-Петербург не являются лидерами по объему привлеченных населением потребительских кредитов в расчете на одного жителя. Подушевой уровень розничных кредитов выше в Тюмени, Магадане, Красноярске, Томске, Новосибирске и Самаре. Однако столичные жители явно лидируют по уровню банковских вкладов на душу населения, так что

большую (по сравнению с провинциалами) часть покупок они могут делать, не привлекая кредиты.

Банковская система всех регионов страны представлена тремя большими группами: 1) самостоятельные банки региона; 2) филиалы иногородних банков, преимущественно московских; 3) Сбербанк. Последний присутствует везде. Доля Сбербанка во многих субъектах федерации огромна. Если в целом по стране его доля – около 29% активов, то, например, в Пермском крае – свыше 50%.

Наличие и вес самостоятельных местных банков на территории регионов определяют несколько факторов: экономический потенциал субъекта федерации, специфика реального сектора экономики и социально-демографические характеристики. Нельзя сбрасывать со счетов и внеэкономические факторы, такие как административные и неформальные барьеры для входа на рынок сторонних банков. Классический пример – Татарстан, один из самых закрытых для внешних игроков банковских рынков страны. Крупнейшие региональные банковские системы представлены в табл. 1.2.

Важно отметить, что количество самостоятельных банков изначально было предопределено исторически – в процессе формирования коммерческих банков из осколков советских банков в начале рыночных реформ. Как правило, инициаторами акционирования государственных банков выступали управляющие их отделений, которые получали поддержку руководителей региональных предприятий, а также партийной, комсомольской и профсоюзной номенклатуры. В результате в одних регионах госбанки были разделены на несколько отдельных кредитных организаций, в других – сконцентрированы в одних руках, а в третьих наследство госбанков досталось московским банкам.

Таблица 1.2

## Крупнейшие банковские системы регионов России

Субъект федерации	Население на 01.01.2007 (тыс. чел.)	Активы банков и филиалов на 01.07.2007 (млн руб.)	Банковские активы на душу населения (тыс.руб.)	Количество банков и филиалов	Количество самостоятельных местных банков	Активы самостоятельных местных банков на 01.07.2007 (млн руб.)
Тюменская область	3 345	398 166	119	54	23	207 578
Свердловская область	4 400	391 731	89	57	25	176 739
Республика Татарстан	3 761	330 853	88	34	26	261 082
Самарская область	3 179	301 291	95	68	22	139 949
Новосибирская область	2 641	243 113	92	53	14	106 976
Краснодарский край	5 101	220 527	43	62	18	52 142
Нижегородская область	3 381	197 906	59	62	19	47 250
Ростовская область	4 276	193 993	45	78	24	58 982
Челябинская область	3 516	172 754	49	47	12	74 781
Республика Башкортостан	4 051	157 683	39	33	11	26 356
Пермский край	2 731	155 692	57	41	9	21 863
Красноярский край	2 894	140 530	49	32	5	22 821
Кемеровская область	2 826	132 185	47	30	8	13 206
Иркутская область	2 514	109 847	44	39	9	13 199
Воронежская область	2 295	101 256	44	39	4	23 569
Омская область	2 026	100 724	50	33	7	12 851

Примечание. Без учета г. Москвы и Московской обл., г. Санкт-Петербурга и Ленинградской обл. Приведены показатели регионов с суммарными банковскими активами свыше 100 млрд. рублей.

Немногочисленные примеры сильных местных банков в большинстве случаев связаны с наличием крупных промышленных предприятий экспортно-ориентированных отраслей. В Северо-Западном федеральном округе – это Меткомбанк (г. Череповец), тесно связанный с комбинатом «Северсталь», и Ухтабанк, обслуживающий предприятия нефтяной и газовой промышленности Республики Коми.

В регионах с крупными городами, в которых развита не только промышленность, но и торговля, сфера услуг, малый бизнес, банкам легче развивать свою деятельность.

Региональные рынки банковских услуг для физических лиц характеризуют пять основных показателей: общее количество банков и филиалов на соответствующей территории (число банковских брендов), величина крупнейшего самостоятельного банка региона, объем вкладов, потребительских кредитов и количество пластиковых карт на одного жителя. Анализ территориальных банковских систем по перечисленным показателям позволил выявить 17 регионов с недостаточным уровнем развития кредитных организаций. В Европейской части России к этой группе относятся Астраханская, Белгородская, Владимирская, Калужская, Кировская, Липецкая, Новгородская, Пензенская, Тульская, Ульяновская области, Удмуртская Республика и другие регионы.

Наиболее яркие представители «отстающих» субъектов федерации – Краснодарский край и Башкирия. Это крупные и богатые регионы, однако банковский сектор не получил там адекватного развития. В рассматриваемых субъектах РФ городское население занимает невысокий удельный вес, в то время как общая российская тенденция свидетельствует о том, что проникновение банков в малые города и села значительно ниже, чем в крупные, тем более столичные города. Зачастую единственной кредитной организацией в малом городе является Сбербанк, а открытие другого банка экономически нецелесообразно. Поэтому, даже несмотря на высокие доходы населения, банковские услуги оказываются недоступными.

С другой стороны, применительно к Краснодарскому краю относительную неразвитость банковского ритейла (операций с частными лицами) можно объяснить курортной спецификой этого региона: высокой долей наличного денежного обращения, значительно превышающей среднюю по стране. Ежегодно миллионы отдыхающих оставляют в черноморских здравницах значительные суммы наличных денег, которые накапливаются у местных жителей, чьи доходы существенно выше

официально отраженных статистикой. Поэтому потребительские кредиты им просто не нужны.

На Тверской области, попавшей в группу с недостаточным развитием банковских услуг, также сказывается проблема малых городов. При относительно высокой численности городского населения (74%) из 23 городов лишь четыре имеют население свыше 50 тыс. жителей. В то же время именно крупные города, как правило, являются промышленными, транспортными и торговыми центрами, где выше и доходы, и сбережения населения, а следовательно, и привлекательность для банковского бизнеса. Современная практика убедительно доказывает, что банки тяготеют к большим городам.

Ключевая проблема, узкое место региональных банков – поддержание необходимого уровня достаточности капитала. В большинстве периферийных кредитных организаций мажоритарными акционерами являются топ-менеджеры, и у них нет свободного личного капитала для увеличения собственных средств банка в нужном размере. Таким образом, у акционеров появляется серьезный мотив в пользу решения о продаже кредитной организации. Поэтому в перспективе доля активов самостоятельных региональных банков будет постоянно уменьшаться, как за счет продажи местных банков инвесторам из числа крупных зарубежных и московских кредитных организаций, так и за счет вынужденного снижения темпов роста их активов. Важно отметить, что указанное направление развития региональных банков соответствует международной практике. В мировой банковской системе идут процессы консолидации и интеграции, поэтому Россия вряд ли останется в стороне.

## 1.6. Проблемы развития банковской системы

В последние годы отчетливо обозначились четыре ключевые проблемы российской банковской системы, существенно ограничивающие ее способность обеспечивать экономику денежными средствами необходимых объемов и качества при сохранении собственной финансовой устойчивости.

**Проблема «коротких» пассивов.** Объем долгосрочных заемных средств, предлагаемый национальным банковским сектором, не адекватен инвестиционным потребностям народного хозяйства. Доля кредитов на срок более трех лет в совокупном объеме ссуд, выданных предприятиям российскими банками, составляет всего 15% без учета Сбербанка. Это заметно сужает возможности участия **национальных банков** в финансировании производственных инвестиций. Их вклад в финансирование инвестиций в основной капитал составляет в России около 8%, что заметно ниже уровня, характерного для развитых стран (США, Франция, Швеция – 20–25%).

Существующая ситуация является закономерным результатом преобладания в пассивах российских банков краткосрочных и сверхкраткосрочных средств. Ресурсы сроком до одного года составляют более 60% остатков на счетах и депозитах в российских банках, сроком до трех лет – 95%. Перспективный дефицит «длинных» пассивов банков, необходимых для предложения долгосрочных кредитов к 2010 г., оценивается в 3% годового ВВП, к 2012 г. – в 5% ВВП.

При инерционном варианте развития этот дефицит, вероятно, будет покрываться за счет наращивания внешних займов – как предприятиями, так и банками. И это при том, что в последние шесть лет за счет внешних источников уже покрывается **около 40%** потребности российских нефинансовых компаний в долговом финансировании. К концу 2007 г. объем внешнего долга негосударственного сектора почти сравнялся с объемом

годового экспорта товаров и услуг, что существенно выше соотношений, характерных для большинства стран с развивающимися рынками. Так, по этому показателю Россия в два раза обгоняет Аргентину, Индию, Корею, Польшу и в восемь раз – Бразилию. Расширение внешнего частного долга в сочетании с возросшей нестабильностью мировых рынков, а также возможным переходом от укрепления к ослаблению рубля в среднесрочной перспективе усиливает системные финансовые риски в российской экономике.

**Проблема преобладания мелких банков.** Высокая распыленность банковского капитала не позволяет отечественным банкам аккумулировать достаточный объем ресурсов для финансирования крупных проектов. Средняя величина активов российского банка в 50 раз меньше британского, в 35 раз – южнокорейского, в 16 раз – бразильского, в 7–8 раз – польского и чешского. При этом дисперсность не означает недостаточного масштаба российской банковской системы – по суммарному объему активов она в три-четыре раза превосходит польскую и чешскую.

Неадекватный уровень концентрации системы определяют два фактора: небольшая величина лидеров (кроме Сбербанка) и наличие обширного «шлейфа» кредитных организаций микроскопического размера с активами менее 5 млн. долларов.

Высокая распыленность капиталов делает отечественный банковский сектор практически неконкурентоспособным в сфере финансирования крупных сделок с участием российских компаний. **Более 80% российских банков** не способны выдать ни одной ссуды объемом свыше 10 млн. долларов, не нарушив норматив, регулирующий уровень риска на одного заемщика.

Чем меньше банк, тем более высокую долю неработающих ликвидных активов он вынужден поддерживать. Это связано с необходимостью

компенсировать их более высокую уязвимость к колебаниям средств на счетах отдельных клиентов. Соответственно, небольшие банки имеют более низкую долю работающих активов (в том числе кредитов). Таким образом, распыление ресурсов между значительным числом банков снижает общий кредитный потенциал финансовой системы. Международные сопоставления показывают: завышенная доля неработающих ликвидных активов является одним из ключевых факторов, ограничивающих уровень кредитования банками национальной экономики.

**Проблема недостаточной капитализации.** Имеющиеся внутренние источники капитализации банковского сектора пока не позволяют поддерживать капитал финансовых институтов на достаточном уровне. Темпы роста собственных капиталов банков в последние годы отстают от динамики их активов. В результате средняя достаточность капитала банков, без учета Сбербанка и ВТБ, снизилась с 19% в конце 2003 г. до 15% в конце 2007 г. Это означает снижение защищенности банков от рисков по активным операциям.

Причина такой ситуации – исчерпание преобладавших в более ранний период источников капитализации банков. Речь идет о взносах в капиталы со стороны аффилированных с банками нефинансовых компаний. Нынешние изменения связаны со снижением потребности этих компаний в собственных экзитных банках в связи с ростом конкуренции на рынке банковских услуг. Возможны два пути решения проблемы наращивания капитализации отечественных банков:

- за счет интенсивного привлечения стратегических иностранных инвесторов;
- за счет активной мобилизации средств портфельных инвесторов на фондовом рынке.

При существующем уровне развития российского фондового рынка и доверия к банкам со стороны портфельных инвесторов рассчитывать на значимое привлечение средств с него могут только крупнейшие банки, входящие в число российских «голубых фишек». Это делает проблематичным данный способ поддержания достаточного уровня капитализации для основной массы банков, включая большинство ведущих частных. Рассматриваемая проблема может обернуться **десуверенизацией** банковской системы, которая наступит вследствие перехода значительной части российских банков под контроль зарубежных финансовых институтов – стратегических инвесторов. Если соотношение между собственным капиталом банков и их активами будет стабилизировано за счет форсирования иностранных инвестиций, то доля контролируемых нерезидентами банков в совокупных активах банковской системы может вырасти с 15 до 40% до конца 2010 г.

Государство и органы денежно-кредитного управления имеют несколько рычагов, чтобы переломить негативные тенденции. Во-первых, это ресурсы Фонда национального благосостояния и средства, аккумулируемые в системе обязательных пенсионных накоплений. Ожидаемый прирост этих ресурсов более чем достаточен для того, чтобы покрыть дефицит долгосрочных пассивов в экономике.

Во-вторых, банковская система имеет возможность самостоятельно повысить свой КПД – способность предоставлять долгосрочные и масштабные кредиты при существующем объеме и структуре пассивов – путем развития нескольких дополняющих банковскую систему финансовых рынков. Это внутренний рынок корпоративных облигаций, потенциально способный стать инструментом преобразования коротких вложений банков в длинные займы компаний. Это рынок синдицированного кредитования, который может стать инструментом аккумуляции ресурсов небольших

отечественных банков-кредиторов для целей финансирования крупных займов.

В этом же ряду стоит рынок межбанковского кредита, позволяющий снизить потребность банков в поддержании запаса неработающих ликвидных активов и использовать высвобожденные средства для расширения кредитования.

В настоящее время потенциал этих рынков раскрыт крайне слабо. Так, внутренний рынок корпоративных облигаций составляет всего лишь 3% от ВВП – немного даже по меркам развивающихся стран. В совокупном объеме облигаций российских эмитентов его доля достигает 36%. Еще более контрастная картина на рынке синдицированного кредитования: доля синдикаций с российскими банками-организаторами в настоящее время составляет всего 5%, причем она снижается.

На протяжении последних четырех лет складывалась **парадоксальная ситуация**: параллельно с ростом привлечения российскими банками займов на внешнем рынке рос встречный поток размещения банками активов за рубежом. На один доллар, поступивший в банковскую систему через зарубежные заимствования, приходится около 50 центов, вывезенных кредитными учреждениями обратно. Значительная часть этих средств – кредиты и депозиты в зарубежных банках, размещенные под минимальные проценты только с одной целью: захеджировать валютные риски. Наличие высокодоходных, ликвидных и мало рискованных альтернатив вложений на российском рынке, а также развитого сегмента срочных валютных контрактов позволило бы вернуть эти средства в российскую экономику. Речь идет о сумме, равной, по оценкам специалистов, 50 млрд. долл., что эквивалентно более 10% внутреннего кредитного рынка.

Однако совокупный объем российских капиталов, который может быть привлечен развитыми внутренними долговыми рынками намного больше.

Достаточно сказать, что накопленная величина ранее вывезенных по теневым каналам средств оценивается в 300 млрд. долл. Если хотя бы пятая часть этих денег вернется в Россию, объем ресурсов внутреннего рынка увеличится еще на 60 млрд. долл.

Развитие рынков корпоративных облигаций, синдицированных займов, межбанковского кредита, банковских слияний и поглощений будет стимулировать становление крупных российских банков, выступающих в качестве маркетмейкеров на данных рынках. Формирование слоя конкурирующих между собой крупных банков позволит решить еще одну проблему – создания новых механизмов капитализации банковской системы. Такие банки должны обладать высокой инвестиционной привлекательностью и быть способны самостоятельно капитализироваться за счет привлечения инвестиций на отечественном фондовом рынке. Данному развитию событий будет благоприятствовать их значительный масштаб и публичный характер. Это должны быть банки, акции которых широко обращаются на открытом рынке.

Механизмом создания слоя таких финансовых институтов может стать предоставление Банком развития на конкурсной основе субординированных ссуд на пополнение собственного капитала устойчивых банков при условии реализации банками-получателями программ по развитию приоритетных сегментов отечественного рынка финансовых услуг. В качестве источника фондирования этих программ могут выступать размещаемые в Банке развития средства бюджетных фондов – Фонда национального благосостояния или Инвестиционного фонда. По окончании срока действия данных программ банк-заемщик должен проводить публичную эмиссию собственных акций, средства от которой будут использоваться для погашения полученного от Банка развития субординированного кредита.

**Проблема «размытости» юридического статуса.** У весьма значительного числа банков юридическая форма организации не совпадает с фактической. В конце 2006 г. две трети частных банков, исследованных Международной финансовой корпорацией, существовали в форме открытого акционерного общества. Если же детально проанализировать деятельность таких банков и их систем корпоративного управления, то признакам действительно открытого АО отвечают единицы. Большинство остальных, по сути дела, вообще не являются акционерными обществами, поскольку акции предполагают некую минимальную гарантированную ликвидность. В каждом из таких банков есть контролирующий акционер (блокхолдер), но отсутствует свободное обращение акций между инвесторами, не аффилированными с этим блокхолдером. Инвесторы, таким образом, владеют не столько акциями, **сколько паями**. В отсутствие требований листинга на одной из российских фондовых площадок и поддержания в обращении определенной доли эмитированных акций такие банки никогда не станут подлинно открытыми, публичными обществами.

Увязанное с достижением неких пороговых величин капитала и/или валюты баланса требование листинга и вывода части акций банка в свободное обращение оставляет собственникам выбор: принять предлагаемые правила либо смириться с ограниченными масштабами своего бизнеса на данном рынке. С появлением в банках достаточного числа миноритарных акционеров увеличились бы шансы на то, что эти банки и их бренды не исчезнут совсем после прихода стратегических иностранных инвесторов.

Листинг банковских акций дисциплинирует деятельность кредитных учреждений и обогатит фондовый рынок новыми инструментами. К сожалению, в настоящее время банковских акций на рынке практически нет. Приемлемой ликвидностью (количество заключенных за 2007 г. сделок и их

суммарный оборот) обладают акции лишь одного эмитента – Сбербанк России. Вклад в насыщение фондового рынка банковскими акциями пока внесло государство, а не частный капитал – с помощью первичного (IPO) размещения ВТБ и вторичного (SPO) предложения акций Сбербанка России.

Стратегическим интересам развития банковского сектора отвечает подлинное акционирование и биржевизация всех крупных российских банков. Происходящие в российском банковском секторе структурные изменения оставляют мало сомнений относительно направления инерционного (существующего) движения – если в 2000 г. на частные банки с российским капиталом приходилось более половины суммарных активов, то в 2007 г. – всего около трети. При этом почти половину активов сконцентрировали государственные и квазигосударственные (Газпромбанк, Банк Москвы) банки, и почти пятая часть активов контролируется иностранцами. Продолжение нынешних тенденций не сулит сотням частных российских банков ничего хорошего. Большинство из них просто обречены утратить самостоятельность и будут поглощены.

## Глава II. Организация управления коммерческим банком

### 2.1. Органы управления банком

Коммерческий банк как любое другое предприятие имеет определенный аппарат управления. На его оргструктуру прежде всего оказывает влияние характер банковской деятельности. Поскольку банк является хозяйствующим субъектом, построение аппарата его управления, с одной стороны, содержит некоторые общие черты, характерные для всех предприятий, занятых производством определенной продукции. С другой стороны, банк представляет своеобразное рыночное, он выступает как денежно-кредитный институт, поэтому его организационная структура отражает ту специфическую деятельность, которую он осуществляет.

Банки, как правило, построены по функциональному признаку. Это означает, что организационная структура кредитного учреждения обычно привязана к той конкретной деятельности, которой он занимается. Типовая структура управления коммерческим банком включает четыре укрупненных блока: высших органов руководства, общих вопросов управления, коммерческих (доходоприносящих) подразделений и обеспечивающих отделов. Конечно, деление на перечисленные блоки до некоторой степени условно. Однако оно позволяет выделить основные направления деятельности аппарата любого банка.

Высшим органом управления банком, созданным в форме хозяйственного общества, является общее собрание акционеров или участников. В акционерном банке, где более 100 владельцев 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 и порядок голосования, подводит итоги голосования и др.

В блок высших органов руководства также входят Совет и Правление банка, ревизионная комиссия, кредитный комитет и другие комитеты, объединяющие наиболее квалифицированную часть банковского персонала и решающие наиболее важные вопросы функционирования банка.

**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. Этот орган рассматривает наиболее важные, стратегические вопросы развития банка, приоритетные направления деятельности, утверждает создание филиалов и представительств, заключение крупных сделок, выдачу крупных кредитов и т.д. Этот орган рассматривает наиболее важные, стратегические вопросы развития банка. Кроме того, Совет директоров одобряет годовой отчет банка, повестку дня общего собрания, организует собрания акционеров и пайщиков, дает рекомендации по размеру дивидендов и использованию резервного фонда. В Совет обычно входят 10–12 чел., которые представляют интересы учредителей банка. Заседания Совета банка проводятся, как правило, один раз в месяц. Возглавляет Совет директоров Председатель, который организует его работу.

Правление банка осуществляет общее руководство текущей деятельностью. В состав Правления входят высшие руководители банка: председатель, его заместители, руководители важнейших подразделений банка. Заседания Правления обычно проводятся один раз в неделю. Этот орган занимается практической реализацией решений, принятых Советом банка, определяет направления текущей деятельности банка.

Действующим законодательством установлены особые требования к членам исполнительных органов банка. Руководитель коммерческого банка, его заместители, члены правления (дирекции), главный бухгалтер,

руководители филиалов не имеют права занимать должности в других учреждениях, являющихся кредитными или страховыми организациями, профессиональными участниками рынка ценных бумаг, а также в организациях, занимающихся лизинговой деятельностью.

**Ревизионная комиссия** осуществляет контроль за финансово-хозяйственной деятельностью (соблюдение сметы расходов банка в целом и его отдельных подразделений и др.). Она проводит проверки по итогам работы за год и другие периоды как по решению общего собрания или Совета директоров, так и по своей инициативе. Также ревизионная комиссия подтверждает достоверность информации, содержащейся в годовом отчете банка. Ревизионная комиссия избирается общим собранием акционеров (участников). Причем членами ревизионной комиссии могут быть только лица, не являющиеся участниками банка.

Общее собрание акционеров (участников) утверждает также **аудитора банка** и размер оплаты его услуг. Уставом банка может быть предусмотрено выполнение функций ревизионной комиссии аудитором. Аудитор не должен быть связан имущественными интересами с банком, членами Совета директоров и с лицами, работающими в исполнительных органах кредитной организации.

Кредитный комитет определяет общие направления кредитной политики банка, рассматривает и утверждает основные нормативно-методические документы по ведению и учету кредитных операций, принимает решения о выдаче кредитов и предоставлении финансовой помощи филиалам банка, устанавливает уровень процентных ставок по кредитным операциям и т.д. Кредитный комитет является коллегиальным органом, в состав которого обычно входят руководители основных подразделений банка. Заседания данного комитета проводятся по мере необходимости, как правило, не реже одного раза в неделю.

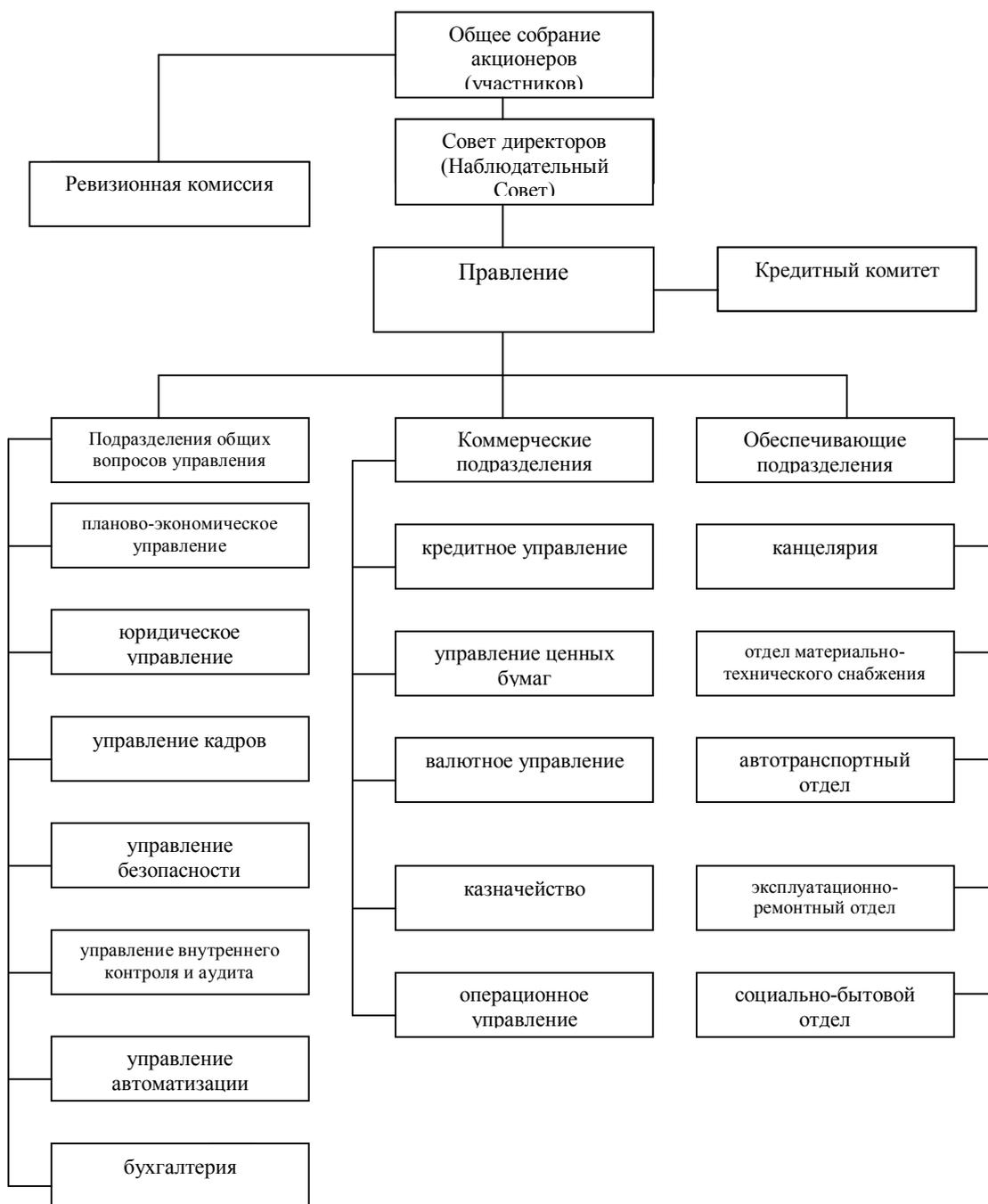


Рис.2.1. Типовая структура аппарата управления коммерческого банка

В блок общих вопросов входят планово-экономическое и юридическое управления, бухгалтерия, управления кадров, безопасности, внутреннего контроля и аудита, а также автоматизации. Перечисленные подразделения

решают вопросы, присутствующие в деятельности любой коммерческой организации, но с учетом банковской специфики.

К важнейшим функциям планово-экономического управления следует отнести обеспечение целенаправленного развития банка путем разработки краткосрочных и долгосрочных планов, анализ эффективности текущей деятельности (доходы, расходы, прибыль, достаточность капитала, ликвидность), подготовку установленной отчетности и методическое обеспечение работы банка.

Юридическое управление осуществляет правовое обеспечение деятельности банка. В условиях рыночных отношений это очень важное направление работы. Оно предусматривает участие в подготовке всех договоров, заключаемых банком, и прежде всего кредитных, а также защиту его интересов в случае рассмотрения различных исков в арбитражах и судах.

Бухгалтерия отвечает за правильное отражение финансовых и хозяйственных операций в установленных формах бухгалтерской отчетности. Она готовит отчетную информацию (бухгалтерский баланс и т.д.), которая используется сторонними организациями и лицами для финансового анализа результатов деятельности банка.

Управление кадров обеспечивает набор сотрудников, повышение их квалификации, продвижение по службе и увольнение персонала. Грамотный подбор специалистов имеет для любого кредитного учреждения особое значение, т.к. его сотрудники в силу своих должностных обязанностей оперируют значительными денежными средствами. Ошибки и некорректные решения при проведении операций с этими средствами могут существенно ухудшить финансовое положение банка.

Управление безопасности осуществляет охрану помещений кредитного учреждения, проводит углубленную проверку сотрудников и клиентов на предмет обеспечения экономической безопасности, занимается

разнообразными вопросами, связанными с возвратом «проблемных» (просроченных) кредитов. Во многих банках, имеющих службу инкассации, организация этого важного и специфического направления работы закреплена за управлением безопасности. Рассматриваемое управление формируется из числа бывших сотрудников правоохранительных органов, профессиональный опыт которых бывает особенно полезным при проведении мероприятий по возврату «проблемных» кредитов.

Управление внутреннего контроля и аудита создается в кредитных учреждениях в соответствии с нормативными документами Банка России, которые, в частности, предусматривают необходимость внутренней аудиторской проверки деятельности каждого филиала коммерческого банка не реже одного раза в два года. Второе направление работы данного управления связано с осуществлением постоянного мониторинга рисков банковской деятельности, т.е. устранением возможных ошибок и злоупотреблений со стороны сотрудников, которые могут привести к финансовым потерям банка. Это направление тесно переплетается с функциями управления безопасности.

Управление автоматизации разрабатывает и обслуживает информационную систему банка. В условиях быстрого развития компьютерной техники автоматизация информационных технологий становится абсолютно необходимой предпосылкой эффективного функционирования современного кредитного учреждения. Речь идет о создании на базе сети персональных компьютеров единой информационной системы банка, обеспечивающей автоматизированную обработку банковской документации о движении денежных средств, а также подготовку аналитической информации для принятия обоснованных управленческих решений.

В блок коммерческих подразделений банка входят структуры, которые в ходе своей деятельности обеспечивают поступление доходов, т.е. зарабатывают средства, необходимые для нормального функционирования кредитного учреждения. В этом заключается принципиальное отличие коммерческих подразделений от блока общих вопросов. Управления, входящие в общий блок (например, плановое, юридическое, автоматизации), выполняют очень важные функции, без которых немислима эффективная работа любого банка. Однако эта деятельность не приносит доходов, ее главная цель – создание благоприятных условий для получения максимальных доходов коммерческими подразделениями.

К числу коммерческих относятся подразделения, занимающиеся активными операциями (вложением средств) и обслуживанием клиентов: кредитное и операционное управления, управления ценных бумаг и валютных операций, а также казначейство.

Кредитное управление является одним из ключевых подразделений коммерческого банка, приносящим основную часть доходов. К основным функциям данного управления относятся формирование кредитного портфеля (экспертиза заявок, анализ финансового состояния потенциальных заемщиков, подготовка документов к заседаниям Кредитного комитета), кредитование клиентов (оформление кредитных договоров, подготовка распоряжений операционному управлению по выдаче ссуд, контроль за своевременным погашением кредитов), контроль за обеспеченностью ссуд (оформление договоров залога, контроль за состоянием залога), анализ эффективности кредитных операций и их нормативно-методическое обеспечение (изучение конъюнктуры кредитного рынка, динамики процентных ставок, результатов кредитных операций за отчетный период, разработка нормативных документов, регламентирующих кредитную деятельность банка), подготовка рекомендаций по оптимизации структуры

кредитного портфеля и процентной политики, организация мероприятий по возврату «проблемной» задолженности, подготовка документации на списание безнадежных ссуд и установленной отчетности по кредитованию для внешних организаций.

Операционное управление (ОПЕРУ) организует работу в сфере безналичных расчетов, которые занимают заметное место среди банковских услуг и позволяют получать стабильные доходы в виде комиссионного вознаграждения. Данное управление осуществляет полное обслуживание по расчетным, текущим и ссудным счетам клиентов, операции по другим банковским счетам. Расчетное обслуживание заключается в приеме от предприятий, организаций и физических лиц платежных документов на списание с их счетов денежных средств; зачислении на клиентские счета средств, поступающих от их деловых партнеров; приеме и выдаче расчетных чеков и последующем зачислении по ним денег на счета клиентов; проведении операций по аккредитивам; консультировании клиентов по вопросам правильного заполнения платежных документов, по тем или иным формам расчетов, по вопросам зачисления или списания средств. Кроме того, часто в структуру ОПЕРУ входит касса, через которую осуществляется прием и выдача клиентам наличных денежных средств в пределах установленных нормативными документами.

Управление ценных бумаг занимается проведением рыночных операций с государственными бумагами и бумагами других эмитентов, осуществляет прием, хранение и учет ценных бумаг клиентов, организует выпуск собственных акций, облигаций и других бумаг.

Валютное управление выполняет широкий спектр операций, связанный с инвалютным обслуживанием клиентов: прежде всего это конверсионные операции (покупка-продажа иностранной валюты), выпуск и обслуживание пластиковых карточек, операции по международным расчетам, связанные с

экспортом и импортом товаров и услуг, и другие. Валютное обслуживание клиентов осуществляется при тесном взаимодействии с операционным управлением.

В последние годы во многих банках стали создаваться так называемые казначейства, в которых концентрируется вся работа по привлечению и частично размещению кредитных ресурсов. Казначейство – это ресурсный центр банка, в первую очередь отвечающий за бесперебойное обеспечение финансовыми средствами активных операций. С этой целью данное управление осуществляет методическое руководство проведением операций по привлечению средств клиентов во вклады и депозиты, определяет порядок выполнения этих операций и максимальную цену привлечения кредитных ресурсов. При недостатке финансовых средств, полученных на депозитной основе, казначейство приобретает дополнительные ресурсы на рынке межбанковских кредитов. Кроме того, при наличии временно свободных средств, т.е. не вложенных в кредиты, ценные бумаги и инвалюту, рассматриваемое подразделение обеспечивает их размещение на межбанковском рынке.

Последний, четвертый блок оргструктуры кредитного учреждения составляют обеспечивающие или административные подразделения: канцелярия, отдел материально-технического снабжения, автотранспортный, эксплуатационно-ремонтный, социально-бытовой отделы и т.п. Главная задача этих подразделений – создание и поддержание нормальных условий работы для первых трех блоков управления. Это своеобразный «тыл» всех выше перечисленных структурных элементов коммерческого банка, от четкого и ритмичного функционирования которого во многом зависит результативность основных подразделений.

## 2.2. Кадровая политика банка

По характеру выполняемых обязанностей персонал банка можно разделить на **три категории**: руководителей, специалистов и технический персонал. Большинство требований к сотрудникам банка связаны со спецификой **предмета труда**, в качестве которого выступают денежные средства:

- повышенная ответственность;
- сохранение банковской тайны;
- лояльность;
- чувство единой команды и корпоративной гордости;
- высокий профессионализм.

Часто управлению персоналом в российских банках не уделяется должного внимания. Кадровая служба рассматривается как второстепенное техническое подразделение. Такой подход является ошибочным.

Статус кадровой службы фиксируется в специальном документе, который называется «**Положение о службе персонала**». Хорошо, когда руководитель этой службы является вице-президентом банка. Численность службы персонала напрямую зависит от размеров банка, общей численности его работников и характера выполняемых операций.

Кадровая политика ориентируется на **концепцию развития банка**. Основным документом, содержащим направления кадровой политики, обычно является «Концепция управления персоналом банка». Основными направлениями деятельности кадровой службы являются:

- планирование текущих и перспективных потребностей в персонале;
- подбор и комплектование кадров;
- формирование резерва на выдвижение;
- оценка персонала;

- разработка системы мотивации персонала;
- управление развитием персонала.

Планирование персонала осуществляется на основе расчета перспективных и текущих потребностей банка в трудовых ресурсах. При этом используется, например, информация о развитии филиальной сети, изменении спроса на те или иные услуги.

Результатом планирования персонала является обоснование необходимости набора новых, дополнительных работников или сокращения имеющихся штатов, а также предложения о перемещении имеющегося персонала внутри банка.

Подбор персонала на вакантные должности производится кадровой службой **совместно** с руководителями структурных подразделений. С организационной стороны работа по подбору кадров включает в себя два этапа: на первом ведутся поиски возможных кандидатов на вакантные должности, на втором – производится отбор наиболее подходящих кандидатур. Кандидатуры новых работников согласовываются со **службой безопасности банка**. Распространенным методом отбора кандидатов в зарубежных банках является проведение различного рода тестирований.

После приема на работу целесообразно прохождение работниками **испытательного срока**, который позволяет окончательно убедиться в правильности принятого решения о приеме. Продолжительность испытательного срока может быть различной: для младшего обслуживающего и технического персонала – 3 месяца, для специалистов – 6 месяцев, для управленческого персонала – 12 месяцев.

### **2.3. Оценка деятельности персонала и мотивация труда**

Оценка персонала считается одним из важнейших направлений кадрового менеджмента. Целью оценки является определение степени

соответствия профессиональных, деловых и личностных качеств работников предъявляемым требованиям, оказание помощи в более полной реализации творческого потенциала, создание условий для продвижения по службе. При оценке персонала анализируют качество выполнения каждым работником его непосредственных функциональных обязанностей.

Критерии оценок разрабатываются руководителями банка и структурных подразделений. При этом оценка персонала может быть **комплексной** и осуществляться по целому ряду показателей, дающих полную картину эффективности работы каждого сотрудника, или **частичной**, направленной на оценку отдельных видов работ и профессиональных навыков. Организационной формой первого вида оценочной деятельности является проведение аттестаций, второго – проведение тематических опросов и тестирований, например, для оценки уровня компьютерной грамотности персонала, культуры обслуживания клиентов и т.д.

На основе результатов аттестации принимается решение о переводе на более высокую должность, о повышении должностных окладов, о необходимости обучения определенным вопросам, о включении в резерв для выдвижения на руководящие должности. В ходе аттестации выясняется необходимость **перестановки** кадров в целях более эффективного использования кадрового потенциала

Система мотивации труда обеспечивает усиление **заинтересованности** каждого работника в результатах своего труда и реализации в полной мере творческого потенциала, создает условия для благоприятного социально-психологического климата, **предупреждает текучесть кадров** и формирует стабильный кадровый состав.

Основной формой вознаграждения за труд является заработная плата, которая выступает в двух формах – **основной** и **дополнительной**. При

разработке системы оплаты труда используют дифференцированный подход к каждой категории банковских работников.

Система основной оплаты труда в банках обычно включает гарантируемые и негарантируемые должностные оклады. Должностной оклад выступает важной формой оплаты труда, его размер фиксируется в трудовом договоре (контракте) и зависит от фактически отработанного времени.

**Гарантируемый оклад** не ориентирован на конечные результаты деятельности персонала и не может быть уменьшен без особых причин, предусмотренных законодательством (нанесение ущерба, повреждение имущества, растрата денежных средств и т.д.), Это исключает стимулирующую роль гарантированного должностного оклада. Поэтому установление гарантированных окладов является целесообразным лишь для определенных категорий персонала:

- **высшего и среднего** (в крупных банках) управленческого персонала, размер оплаты труда которого не требует увязки с текущими результатами;
- **младшего обслуживающего персонала (МОП)**, чей труд не влияет прямым образом на конечные результаты работы банка.

Для мотивации труда МОП применяется диапазон гарантируемого оклада («вилка»), что позволяет увязывать его размер с объемом и качеством выполняемой работы, а также с другими показателями трудовой деятельности (непрерывный стаж работы в банке и др.).

Размер гарантируемого должностного оклада устанавливается не по отношению к конкретному работнику, имеющему свои индивидуальные профессиональные и личные качества, степень интенсивности труда и опыт, а к **определенному рабочему месту**.

Размер **негарантированного**, или скользящего, должностного оклада может быть **уменьшен** при наличии обоснованных причин. Однако он также зафиксирован в индивидуальном трудовом договоре. Негарантируемый оклад применяется ко всем категориям работников банка, кроме высшего руководящего звена. Он позволяет обеспечивать прямую зависимость между размерами оплаты труда и качественным выполнением сотрудником должностных обязанностей. Введение негарантируемых должностных окладов дает возможность применять к работникам оперативные штрафные санкции.

Формы **дополнительной оплаты труда** банковских работников могут быть разовыми и постоянными, могут носить индивидуальный и коллективный характер. Но независимо от форм дополнительные выплаты должны быть ориентированы на конечные результаты труда как каждого отдельного сотрудника, так и коллектива в целом. Основными формами дополнительной оплаты являются следующие:

- **ежеквартальные премии**, выплачиваемые всем работникам банка, кроме высшего руководящего звена. Обычно их размеры увязываются с размерами должностного оклада;
- **специальные бонусы** высшему руководящему составу (руководителю банка и его заместителям). Размеры, сроки и условия выплат предусматриваются в индивидуальном трудовом договоре и обычно выплачиваются по итогам финансового года в форме фиксированного процента от чистой прибыли;
- **вознаграждение по итогам года**, выплачиваемое всему персоналу банка, включая высшее руководство, является способом реализации принципа участия трудового коллектива в прибыли банка. Оно распределяется пропорционально сумме основной и дополнительной зарплаты, начисленной в расчетном периоде;

- **разовые индивидуальные премии** работникам за особые заслуги, обеспечившие дополнительную прибыль банку или предотвратившие какие-либо внеплановые потери. Размеры разовых премий обычно увязываются с величиной фактически достигнутого экономического эффекта либо в абсолютном, либо в процентном выражении;
- **фиксированные индивидуальные доплаты к должностному окладу**, которые носят строго персонифицированный характер и устанавливаются за выполнение особо важных для банка функций дополнительного характера, не входящих в перечень непосредственных должностных обязанностей данного работника.

Одним из эффективных средств мотивации работников к улучшению результатов своего труда является предоставление им **дополнительных оплачиваемых отпусков**.

Для поощрения эффективного труда банки разрабатывают **социальные программы**, включающие систему льгот и различного рода помощи своим работникам. В их число входит, например, оплата медицинского обслуживания, путевок, расходов на питание, транспортных затрат, расходов на содержание детей в детских учреждениях, на их обучение и отдых, страхование жизни за счет банка, выдачу беспроцентных кредитов, предоставление бесплатных юридических услуг в банке и др.

Кроме материального поощрения, важное значение имеет использование системы **морального поощрения**. К индивидуальным морально-психологическим стимулам относятся, например, положительная оценка персональных результатов работы, выраженная в виде благодарности, повышение в должности или создание условий для служебного роста (перевод в другое подразделение с более творческим характером работы, направление на обучение с целью повышения квалификации, поощрение творческой инициативы и новаторских предложений).

## Глава III. Собственный капитал и ресурсы банка

### 3.1. Собственный капитал

Собственный капитал является основой деятельности коммерческого банка. Он формируется в момент организации банка и первоначально образуется из средств, полученных от учредителей в качестве вноса в уставный капитал. К собственному капиталу относятся также все накопления, полученные кредитной организацией в процессе ее деятельности, которые не были распределены между акционерами (участниками) банка в виде дивидендов либо израсходованы на другие цели. Собственный капитал представляет сумму денежных средств, подлежащих распределению среди акционеров (участников) банка в случае его закрытия. Собственный капитал обеспечивает экономическую самостоятельность и стабильность функционирования кредитной организации. Он считается резервом, позволяющим поддерживать платежеспособность банка даже при утрате им части своих активов.

Выделяют три основные функции собственных средств (капитала) банка: защитную, оперативную и регулируемую. **Защитная функция** предполагает возможность выплаты компенсации вкладчикам в случае ликвидации банка. Наличие собственного капитала позволяет коммерческому банку проводить рискованные операции. Возможные убытки от этих операций покрываются собственным капиталом, не затрагивая средств вкладчиков и кредитов. С другой стороны, вероятность потери собственных средств стимулирует акционеров (участников) к тому, чтобы кредитная организация управлялась квалифицированно и продуманно.

**Оперативная функция** заключается в том, что собственный капитал является источником создания и развития материально-технической базы банка. В части уставного капитала, он выступает на этапе становления в

качестве средств, необходимых для строительства или аренды помещений, приобретения оборудования и транспортных средств, найма персонала и других расходов, без которых кредитная организация не может начать свою деятельность.

Выполнение **регулирующей функции** собственных средств связано исключительно с особой заинтересованностью общества в успешном функционировании банков. В соответствии с действующим законодательством обязательные экономические нормативы, устанавливаемые Банком России и регламентирующие деятельность кредитных организаций, рассчитываются в основном, **исходя из размера собственного капитала**. Таким образом, объем имеющихся у банка собственных средств определяет масштабы его деятельности.

В соответствии с Инструкцией Центрального банка «Об обязательных нормативах банков» от 16 января 2004 г. № 110-И соотношение между собственным капиталом и суммарным объемом активов, взвешенных с учетом риска, для банков, собственные средства которых превышают 5 млн. евро, установлено на уровне 10% , а для банков с собственным капиталом от 1 до 5 млн. евро – 11%. Величина собственных средств определяет также максимальный размер риска на одного заемщика и кредитора (вкладчика), максимальную сумму денежных вкладов населения, которую может привлечь банк и т.д.

С целью повышения стабильности банковской системы Инструкция № 110-И Банка России установила **минимальный размер** собственного капитала для **вновь создаваемого банка** в сумме, эквивалентной 5 млн. евро. Для банков, объем капитала которых, находится в пределах от 1 до 5 млн. евро, введены ограничения на выполнение отдельных операций. В частности, эти банки не могут проводить операции за пределами Российской Федерации (кроме открытия и ведения корреспондентских счетов в банках-

нерезидентах для осуществления расчетов по поручению физических и юридических лиц); операции по привлечению и размещению драгоценных металлов; открывать филиалы и создавать дочерние организации за рубежом; принимать участие в капитале кредитных организаций на сумму, превышающую 25% их капитала. С 1 января 2010 г. минимальный размер собственного капитала для всех банков установлен в размере 90 млн. руб. Необходимо отметить, что по мере совершенствования банковского надзора значение регулирующей функции собственных средств возрастает.

Источниками собственного капитала кредитной организации являются: уставный капитал, добавочный капитал, различные фонды, а также нераспределенная прибыль отчетного года и прошлых лет.

**Уставный капитал** коммерческого банка образуется как сумма вкладов его участников и определяет минимальный размер имущества, гарантирующий интересы его кредиторов. Для акционерных банков он образуется из номинальной стоимости их акций, приобретенных учредителями, а для кредитных организаций в форме общества с ограниченной и общества с дополнительной ответственностью – из номинальной стоимости долей их учредителей. Величина уставного капитала фиксируется в учредительном договоре и Уставе банка. Каждый акционер (участник) кредитной организации ежегодно получает часть банковской прибыли в виде дивидендов пропорционально своему вкладу в уставный капитал.

Вклады в уставный капитал банка могут производиться в виде денежных средств, материальных активов, а также ценных бумаг определенного вида. Уставный капитал может формироваться только за счет собственных средств акционеров (участников). **Денежные вклады** в уставной капитал кредитной организации в валюте Российской Федерации должны перечисляться с расчетных счетов предприятий-акционеров

(участников). Коммерческие банки имеют право производить оплату уставного капитала банка и в инвалюте, но в балансе эти средства должны отражаться в рублях.

В качестве **материального актива**, вносимого в оплату уставного капитала банка, может использоваться **только** банковское здание (помещение), в котором располагается кредитная организация, за исключением незавершенного строительства. Предельный размер (норматив) неденежной части уставного капитала создаваемого банка не должен превышать 20%.

Начиная с 1999 г., кредитным организациям разрешено принимать в качестве оплаты долей (акций) в уставном капитале **облигации федерального займа с постоянным купонным доходом**. Эти облигации могут быть использованы для оплаты долей (акций) как создаваемых, так и действующих банков. Предельная величина части уставного капитала, оплаченной облигациями, установлена на уровне 25% его общего размера. Учредители кредитной организации должны полностью оплатить уставный капитал создаваемого банка в течение одного месяца после его регистрации.

**Добавочный капитал** включает: прирост стоимости имущества при его переоценке; эмиссионный доход, т.е. разницу между ценой размещения акций при эмиссии и их номинальной стоимостью; стоимость имущества, безвозмездно полученного банком в собственность от юридических и физических лиц.

**Фонды банка** образуются из **прибыли** в порядке, установленном учредительными документами с учетом требований действующего законодательства. К их числу относятся: резервный фонд, фонды специального назначения, фонды накопления и другие фонды, которые кредитная организация считает целесообразным образовывать при распределении прибыли.

**Резервный фонд** предназначен для покрытия убытков и потерь, возникающих в результате деятельности банка. Минимальный размер данного фонда определяется Уставом кредитной организации и не может составлять менее 15% величины ее уставного капитала. Отчисления в резервный фонд производятся от прибыли отчетного года, остающейся в распоряжении банка после уплаты налогов и других обязательных платежей, т.е. от **чистой прибыли**. При этом размер ежегодных отчислений в резервный фонд должен составлять не менее 5% чистой прибыли до достижения им минимально установленной уставом величины. По решению Совета директоров резервный фонд может быть использован на покрытие убытков кредитной организации по итогам отчетного года.

**Фонды специального назначения** также образуются из чистой прибыли отчетного года. За счет этих средств осуществляется материальное поощрение и социальное обеспечение сотрудников банка. Порядок образования и расходования специальных фондов определяется в соответствующих положениях.

**Фонды накопления** представляют собой нераспределенную прибыль кредитной организации, зарезервированную в качестве финансового обеспечения ее операционно-технического и социального развития.

Коммерческие банки самостоятельно определяют необходимую величину и структуру собственного капитала исходя из принятой стратегии развития. В современных условиях они используют два способа наращивания собственных средств: 1) через накопление прибыли; 2) путем привлечения дополнительного капитала на финансовом рынке.

В первом случае происходит ускоренное формирование резервного и других фондов кредитных организаций с последующей их капитализацией либо в форме накопления нераспределенной прибыли предшествующих лет.

Это наиболее дешевый путь увеличения собственного капитала, не затрагивающий сложившейся структуры собственности банков.

Привлечение дополнительного капитала акционерными банками осуществляется путем размещения новых акций. Увеличение капитала паевых банков происходит как на основе дополнительных вкладов их участников, так и за счет вкладов в уставный капитал новых лиц.

Решение об увеличении уставного капитала принимается общим собранием акционеров (участников) либо Советом директоров кредитной организации в соответствии с ее уставом. Увеличение уставного капитала согласовывается с территориальным учреждением Банка России, которое контролирует правомерность участия и оплаты учредителями своих долей (акций) в капитале банка.

Для того, чтобы собственный капитал эффективно выполнял свои регулирующие функции, необходимо адекватно оценить его фактическую величину. Расчет собственных средств кредитной организации может осуществляться двумя способами. Первый метод исходит из равенства собственного капитала чистым активам банка, т.е. активам, свободным от обязательств. В этом случае капитал определяется вычитанием из рыночной стоимости активов банка суммы его обязательств, скорректированной на их реальную текущую оценку.

Второй способ расчета собственных средств предусматривает корректировку суммы источников капитала на величины, снижающие (повышающие) балансовые значения отдельных статей актива и пассива баланса. Российские банки используют именно этот вариант. Размер собственного капитала, рассчитанный путем корректировки суммы его источников, иногда называют **нетто-капиталом**. Методика корректировок и их состав неоднократно пересматривались и уточнялись Центральным банком с целью обеспечения наиболее точной оценки фактически

имеющихся у кредитных организаций собственных средств. В настоящее время для расчета собственного капитала используется методика, основанная на концепции его двухуровневой структуры, принятой Базельским комитетом по банковскому надзору и закреплённой в «Международном соглашении по измерению капитала и требованиям к нему».

В настоящее время собственный капитал рассчитывается в соответствии с Положением ЦБ РФ «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций» от 10 февраля 2003 г. № 215-П с учетом ряда изменений по состоянию на 1 января 2008 г. Данная методика предусматривает четырехступенчатый алгоритм исчисления капитала банка:

Собственные средства (капитал) =

$$\left( \begin{array}{l} \text{Основной} \\ \text{капитал} \end{array} + \begin{array}{l} \text{Дополни-} \\ \text{тельный} \\ \text{капитал} \end{array} \right) - \begin{array}{l} \text{Показатели,} \\ \text{уменьшающие} \\ \text{сумму} \\ \text{основного и} \\ \text{дополнит.} \\ \text{капитала (п.4)} \end{array} - \begin{array}{l} \text{Показатели,} \\ \text{уменьшающие} \\ \text{сумму} \\ \text{основного и} \\ \text{дополнит.} \\ \text{капитала (п.5)} \end{array}$$

**Основной капитал** кредитной организации рассчитывается в соответствии с пунктами 2.1 и 2.2 указанного Положения. Причем первая группа показателей увеличивает его сумму, а вторая – уменьшает. Порядок расчета представлен на рис 3.1. Следует уточнить, что вложения в уставный капитал кредитных организаций-резидентов в форме ОАО (п. 2.2.6.3 Положения) учитываются за исключением вложений в обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг акции, стоимость которых не превышает 5% собственных средств кредитной организации-инвестора. Кроме того, кредитная организация-инвестор и кредитная организация-

эмитент не должны входить в одну банковскую (консолидированную) группу.

Принципиальное отличие Положения Банка России № 215-П от более ранних инструктивных материалов, посвященных расчету капитала, заключается в использовании понятия «**ненадлежащие активы**». В п. 2.2.8 указано, что уставный капитал (его часть) и иные источники собственных средств (эмиссионный доход, прибыль, резервный фонд), для формирования которых инвесторами (акционерами, участниками и другими лицами, участвующими в формировании капитала кредитной организации) использованы ненадлежащие активы, уменьшают сумму основного капитала. Причем «под ненадлежащими активами в целях настоящего Положения понимаются **денежные средства и (или) иное имущество (далее – имущество), прямым или косвенным (через третьих лиц) источником которого явилось имущество, предоставленное самой кредитной организацией, и (или) имущество, предоставленное другими лицами, в случае, если кредитная организация прямо или косвенно (через третьих лиц) приняла на себя риски (опасность) понесения потерь, возникшие в связи с предоставлением указанного имущества**».

**Дополнительный капитал** определяется как сумма семи его источников, перечисленных в пп. 3.1–3.9 указанного Положения, уменьшенная на величину показателя согласно п. 3.10. Он включает:

1. **Прирост стоимости имущества за счет переоценки**, производимой не чаще одного раза в год (на 1 января отчетного года) в соответствии с нормативными актами Банка России, включается в расчет дополнительного капитала не чаще одного раза в три года на основании данных, подтвержденных аудиторской организацией.

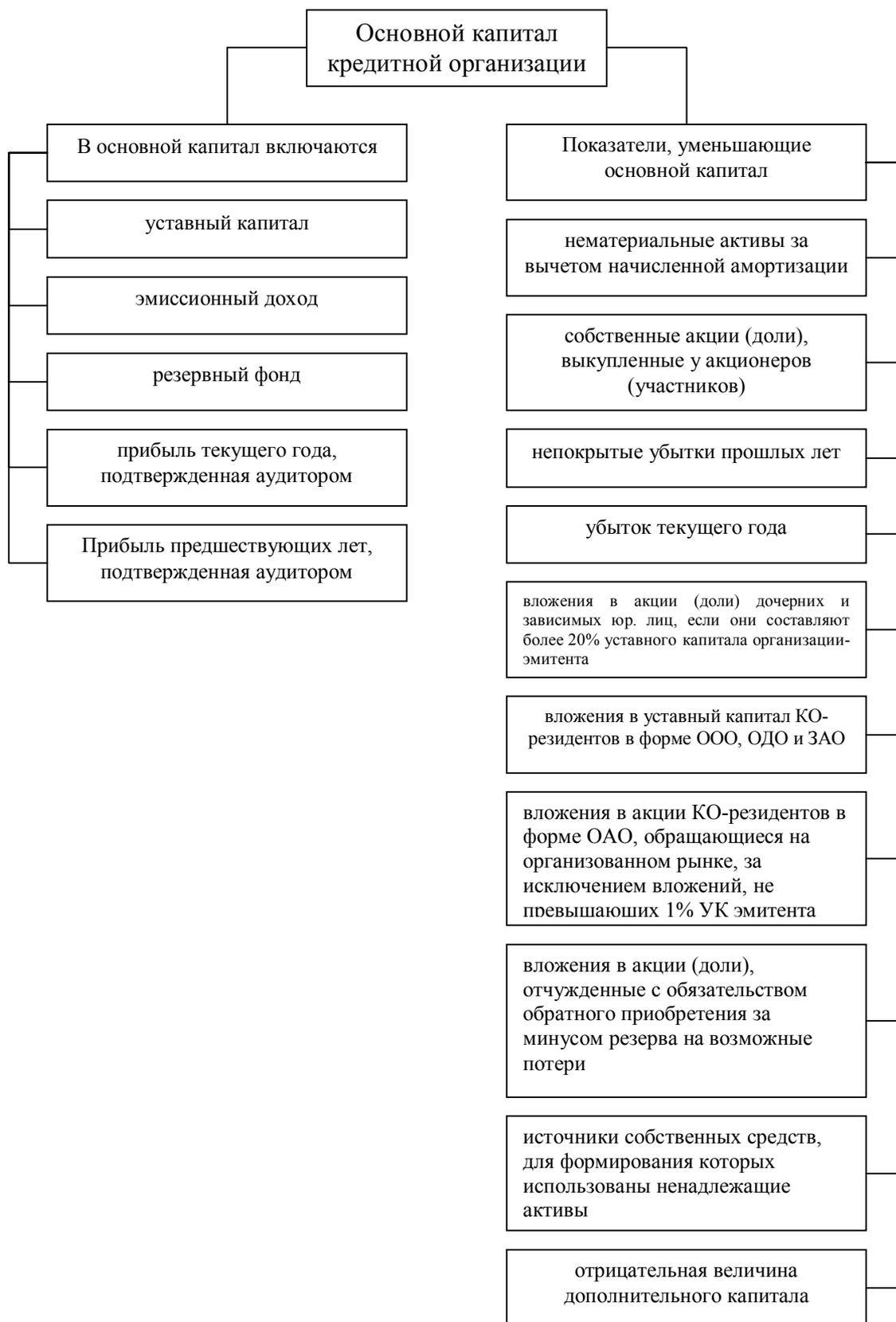


Рис 3.1. Схема расчета основного капитала

2. **Резервный фонд кредитной организации** в части, сформированной за счет отчислений из прибыли текущего года, **без подтверждения** аудиторской организацией (индивидуальным аудитором), и прибыли предшествующего года **до подтверждения** аудиторской организацией (индивидуальным аудитором). Резервный фонд (его часть), сформированный за счет прибыли предшествующего года, не включается в расчет дополнительного капитала в случае отсутствия аудиторского подтверждения после 1 июля года, следующего за отчетным.

3. **Прибыль текущего года, не подтвержденная аудиторской организацией** и не включенная в состав основного капитала.

4. **Субординированный кредит (депозит, заем, облигационный заем)**, который одновременно удовлетворяет следующим условиям:

- срок его предоставления составляет не менее 5 лет;
- досрочный возврат, досрочное расторжение и (или) внесение изменений в договор кредита (депозита, займа) возможны только с согласия Центрального Банка;
- условия предоставления указанного кредита (депозита, займа), включая процентную ставку и условия ее пересмотра, в момент заключения договора существенно не отличаются от рыночных условий предоставления аналогичных средств;
- в случае банкротства кредитной организации требования по этому кредиту (депозиту, займу), этим облигациям удовлетворяются в последнюю очередь;
- привлекаемый кредит (депозит, займ) не имеет обеспечения;
- стороной договора не может быть физическое лицо

5. Часть уставного капитала кредитной организации, сформированного за счет капитализации **прироста стоимости имущества**

**при переоценке** до выбытия имущества. После выбытия имущества указанная часть уставного капитала принимается в расчет основного капитала.

6. **Привилегированные (включая кумулятивные) акции**, за исключением привилегированных акций определенного типа, размер дивиденда по которым **не определен** уставом кредитной организации и не относящихся к кумулятивным акциям.

7. **Прибыль предшествующих лет** до аудиторского подтверждения за вычетом средств, использованных за счет прибыли предшествующего года, включается в дополнительный капитал до 1 июля года, следующего за отчетным. В случае, если после 1 июля указанное аудиторское подтверждение отсутствует, прибыль предшествующего года не включается в расчет собственных средств (капитала).

Сумма семи перечисленных источников дополнительного капитала уменьшается на те элементы, для формирования которых инвесторами (акционерами, участниками и другими лицами) использованы ненадлежащие активы. Сумма дополнительного капитала уменьшается на величину указанных источников за минусом сформированного резерва на возможные потери по соответствующему имуществу, предоставленному кредитной организацией инвесторам.

Итоговая величина дополнительного капитала включается в расчет собственных средств (капитала) с учетом следующих ограничений:

- размер субординированных кредитов (депозитов, займов) **не может превышать 50% основного капитала;**
- общий размер дополнительного капитала не может превышать 100% основного капитала;

- если величина основного капитала имеет нулевое или отрицательное значение, то источники дополнительного капитала не включаются в расчет собственных средств кредитных организаций.

**Первая корректировка.** На третьем этапе расчетов сумма основного и дополнительного капитала **уменьшается** на следующие показатели:

- величину резерва на возможные потери по ссудам II–V категорий качества, **недосозданного** кредитной организацией в соответствии с требованиями Положения Банка России № 254-П;
- **величину резерва** на возможные потери по активам, не относящимся к ссудной задолженности, а также внебалансовым операциям и срочным сделкам, **недосозданного** по сравнению с требованиями Положения ЦБ РФ № 283-П;
- **величину резерва** под операции кредитных организаций, расположенных на территории Российской Федерации, с резидентами оффшорных зон, **недосозданного** по сравнению с требованиями Указания Банка России от 22 июня 2005 г. № 1584-У;
- **просроченную дебиторскую задолженность** длительностью свыше 30 календарных дней за минусом созданного в соответствии с внутренними документами кредитной организации резерва на возможные потери;
- **субординированные кредиты** (депозиты, займы), предоставленные кредитным организациям-резидентам, за исключением приобретенных облигаций, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, стоимость которых не превышает 5% ее собственных средств (капитала). Кроме того, участники сделки с облигациями не должны входить в одну банковскую группу.

**Вторая корректировка.** На четвертом этапе расчетов сумма основного и дополнительного капитала уменьшается на сумму следующих показателей:

- величину превышения совокупной суммы кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных кредитной организацией своим участникам (акционерам) и инсайдерам, **над ее максимальным размером**, предусмотренным федеральными законами и нормативными актами Банка России, за вычетом расчетного резерва;
- превышающие сумму источников основного и дополнительного капитала вложения в сооружение (строительство), создание (изготовление) и приобретение основных средств, стоимость основных средств (за вычетом начисленной амортизации и фактически израсходованных на строительство кредитной организацией-застройщиком средств, поступивших от участников долевого строительства), а также материальных запасов (за исключением изданий).

### **3.2. Привлеченные средства**

Привлеченные ресурсы по способу их аккумуляции группируются в мировой банковской практике на депозиты и недепозитные средства. Основную часть привлеченных ресурсов коммерческих банков составляют депозиты, т.е. денежные средства, внесенные в банк клиентами – физическими и юридическими лицами на определенные счета и используемые ими в соответствии с режимом счета и банковским законодательством.

Недепозитные привлеченные средства – это средства, которые банк получает в виде межбанковских кредитов или путем продажи собственных долговых обязательств на финансовом рынке (облигаций, банковских векселей). Отличительная особенность этих средств состоит в том, что инициатива их привлечения принадлежит самому банку (см. рис. 3.2).

Современная банковская практика характеризуется большим разнообразием вкладов депозитов и депозитных счетов. Это обусловлено межбанковской конкуренцией и стремлением наиболее полно удовлетворить спрос различных групп клиентов с целью привлечения их свободных денежных средств на банковские счета. По экономическому содержанию депозиты можно разделить на три группы: депозиты до востребования, срочные депозиты и ценные бумаги (депозитные и сберегательные сертификаты).

**Депозиты до востребования** представлены различными счетами, с которых их владельцы могут получать денежные средства по первому требованию путем выписки денежных и расчетных документов. К депозитам до востребования в отечественной банковской практике относятся: средства на расчетных и текущих счетах государственных предприятий, организаций, фондов и различных коммерческих структур, вклады частных лиц до востребования, средства в расчетах, средства на счетах бюджетов различного уровня, остатки средств на корреспондентских счетах других банков. Разновидностью депозитов до востребования можно считать средства, размещенные для расчетов с использованием банковских карт.

В американской банковской практике наряду с обычными счетами до востребования широкое распространение получили такие виды депозитных счетов, как нау-счета и счета удостоверенных чеков. Нау-счета – счета до востребования, на которые можно выписывать расчетные документы в пользу третьих лиц. Эти счета сочетают принцип ликвидности с возможностью получения доходов в виде процентов. Нау-счета открываются

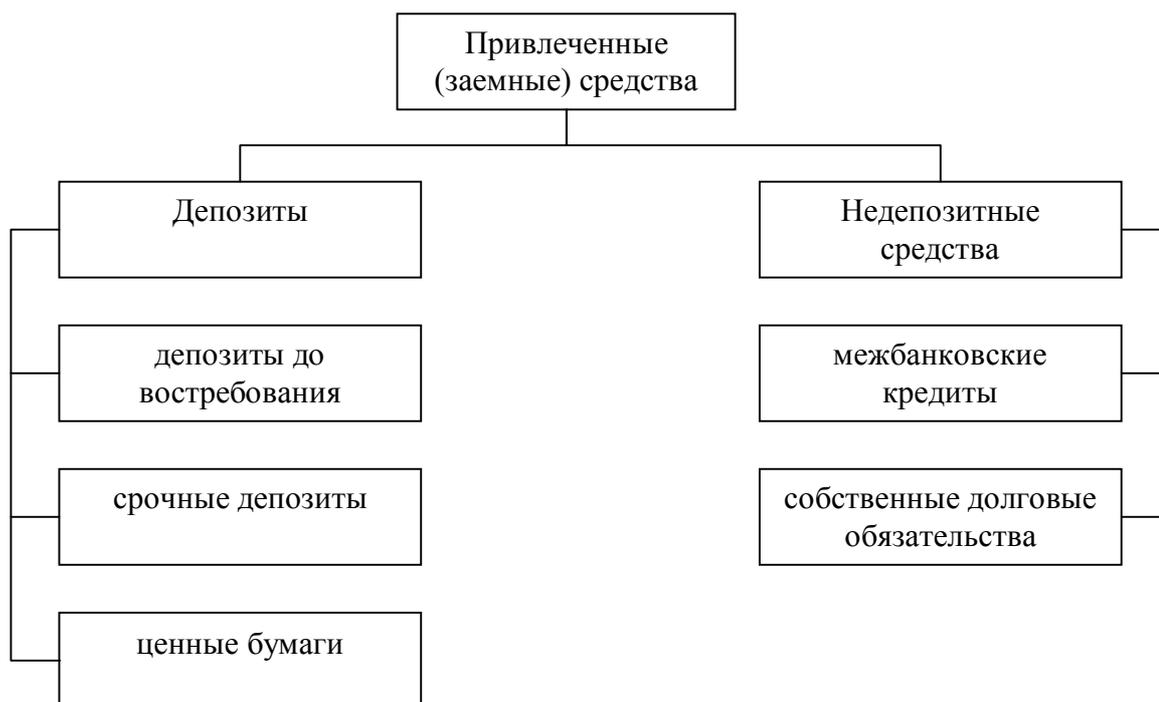


Рис. 3.2. Состав привлеченных (заемных) средств банка

только частным лицам и некоммерческим организациям. Счета удостоверенных чеков – счета до востребования, на которых аккумулируются денежные средства для оплаты удостоверенных чеков. Последние представляют собой чеки с отметкой банка о наличии средств для их оплаты.

Важнейшим преимуществом средств, привлекаемых на депозитные счета до востребования, является их низкая стоимость. Это наиболее дешевые кредитные ресурсы. Недостатки этих средств заключаются в неопределенности срока хранения и высоких нормах отчислений в фонд обязательных резервов ЦБ РФ (ФОР). В настоящее время на долю депозитов до востребования приходится более 70 процентов общей суммы привлеченных ресурсов коммерческих банков. В странах с развитой

рыночной экономикой на долю депозитов до востребования приходится около 30% привлеченных ресурсов.

**Срочные депозиты** представляют наиболее устойчивую часть депозитных ресурсов. Срочные депозиты – это денежные средства, внесенные в банк на фиксированный срок. По срокам хранения рассматриваемые депозиты подразделяются на: до 30 дней, от 30 до 90 дней, от 90 до 180 дней, от 180 до 360 дней, свыше 360 дней.

По срочным депозитам выплачиваются повышенные проценты, которые дифференцируются в зависимости от суммы и срока вклада. Срочные депозиты являются наиболее стабильной частью привлекаемых ресурсов, что позволяет коммерческим банкам использовать их для средне- и долгосрочного кредитования хозяйствующих субъектов.

Срочный депозит имеет четко определенный срок вложения, по нему уплачивается, как правило, фиксированный процент и вводятся ограничения по досрочному изъятию средств. Важной особенностью отечественной практики заключения срочных договоров банковского вклада с физическими лицами является то, что средства по ним в соответствии с ГК РФ могут быть востребованы их владельцами ранее установленного договором срока. При изъятии депозита ранее установленного срока банк обычно начисляет по нему проценты как по вложениям до востребования.

Организация работы по привлечению срочных депозитов должна прежде всего предусматривать **разнообразие** предлагаемых видов вложений и **гибкость** процентной политики. Это сфера постоянного рыночного эксперимента, в основе которого непрерывное обновление номенклатуры депозитных услуг. С одной стороны, анализируется эффективность привлечения денежных средств во все разновидности действующих депозитов, с другой, – разрабатываются и предлагаются клиентам новые

виды депозитов. Прием средств в малорентабельные депозиты своевременно прекращается, а их место занимают экспериментальные услуги.

С точки зрения расширения возможностей банков для проведения долгосрочных активных операций большое значение имеет определение постоянного, **неснижаемого остатка** средств клиентов, хранящихся на расчетных и текущих счетах, а также в депозитах до востребования. Этот остаток представляет собой дополнительный источник «длинных денег».

Развитие депозитных операций с участием частных лиц (срочных и до востребования) показывает, что существует необходимость и возможность применения математических расчетов для определения параметров депозитной политики. Для оценки стабильности денежных вкладов населения в качестве ресурсов краткосрочного кредитования можно использовать такие показатели, как средний срок хранения вкладного рубля и уровень оседания средств, поступающих во вклады. Расчет **среднего срока хранения** денежных средств проводится по следующей формуле:

$$C_{\text{д}} = \frac{O_{\text{ср}}}{B_{\text{ср}}} * D ,$$

где  $C_{\text{д}}$  - средний срок хранения в днях;

$O_{\text{ср}}$  - средний остаток вкладов;

$B_{\text{ср}}$  - средний оборот по выдаче вкладов;

$D$  - количество дней в периоде.

Средний срок хранения денежных средств позволяет оценить возможность использования имеющихся вложений в качестве ресурса кредитования соответствующего срока.

**Уровень оседания средств**, поступивших во вклады, определяется по формуле:

$$Y_{\text{о}} = \frac{O_{\text{к}} - O_{\text{н}}}{П} * 100\%$$

где  $Y_o$  - уровень оседания средств во вкладах в процентах;

$O_k$  - остаток вкладов на конец года;

$O_n$  - остаток вкладов на начало года;

П - поступление во вклады.

Чем выше уровень оседания вкладов, тем лучше для банка. Рост данного показателя свидетельствует о превышении притока средств над их оттоком, нулевое значение – о неизменности вкладов.

Последнюю группу депозитов составляют сберегательные и депозитные сертификаты. **Сберегательный (депозитный) сертификат** представляет собой ценную бумагу, свидетельство банка-эмитента о вкладе денежных средств, удостоверяющее право вкладчика (держателя сертификата) на получение внесенных средств и процентов по ним по истечении установленного срока. Сберегательный сертификат выдается только физическим лицам, а депозитный – только юридическим лицам. Их владельцами могут быть резиденты и нерезиденты. Сертификаты отечественных банков могут выпускаться только в валюте Российской Федерации и обращаться только на ее территории.

Банковские сертификаты не могут использоваться как средство платежа в расчетах за товары и услуги. Они выполняют лишь функцию средства накопления. По окончании срока действия сертификата его владельцу (держателю) возвращается сумма вклада и выплачивается доход исходя из величины установленной процентной ставки, срока и размера вклада.

Депозитные и сберегательные сертификаты классифицируются по способу обращения на выпускаемые сериями и в разовом порядке, а по способу оформления на предъявителя и именные.

Сертификаты должны быть только срочными. Их погашение осуществляется по истечении установленного срока. Коммерческие банки

Российской Федерации могут выпускать депозитные сертификаты с максимальным сроком обращения до 1 года. Срок обращения сберегательных сертификатов может превышать 1 год и составлять 3 года, если условия их выпуска согласованы с ЦБ РФ.

Кредитные организации **самостоятельно** разрабатывают условия выпуска и обращения сертификатов. Однако размещение этих ценных бумаг начинается только после регистрации условий их выпуска и обращения в территориальном учреждении Банка России.

Условия выпуска сертификатов должны соответствовать инструкции Минфина РФ «О содержании проспекта эмиссии ценных бумаг». Они должны также содержать ссылку на дату принятия решения о выпуске сертификатов соответствующего руководящего органа банка. Территориальное учреждение Центрального банка по месту нахождения корсчета банка-эмитента в двухнедельный срок должно дать заключение о соблюдении существующих правил выпуска и обращения сертификатов. При отсутствии нарушений оно регистрирует эти условия с указанием наименования кредитной организации эмитента в специальном журнале.

Бланки сертификатов должны изготавливаться полиграфическими предприятиями, имеющими специальную лицензию Минфина РФ на изготовление бланков ценных бумаг. Бланки сертификатов должны содержать основные условия выпуска, оплаты и обращения этих бумаг, а также условия и порядок уступки требований по ним. Отсутствие в тексте бланка сертификата какого-либо из обязательных реквизитов делает этот сертификат недействительным.

Важным преимуществом сертификатов перед срочными вкладами является то, что сертификат может быть досрочно передан (продан) владельцем другому лицу с получением некоторого дохода за время хранения при сохранении ресурсов банка в прежнем объеме, тогда как

досрочное изъятие срочного вклада означает для владельца потерю дохода, а для банка – отток части ресурсов.

Недостатком сертификатов являются повышенные затраты кредитной организации, связанные с их эмиссией. Кроме того, потенциальный инвестор должен учитывать, что доходы по сертификатам выступают объектом налогообложения, в то время как проценты по депозитам не облагаются налогом. Указанная особенность учитывается банками, и проценты по сертификатам, как правило, выше уровня доходности срочных вкладов с аналогичными сроками и суммами.

В 2007 г. основным источником расширения ресурсной базы банков были средства, привлеченные от предприятий и организаций (около 35% в структуре пассивов). Однако почти половина этих средств (47%) – остатки на расчетных счетах, т.е. сверхкороткие деньги. Второй по объему источник – депозиты населения (около 25% в структуре пассивов). Однако по данным АСВ только половина этих средств (55%) размещена на срок от года до трех лет. И лишь 7,3% – на срок свыше трех лет.

Широкое распространение в российской банковской практике получили **недепозитные** привлеченные средства. Прежде всего, это кредитные ресурсы, приобретаемые у других коммерческих банков или у Центрального банка РФ. Межбанковские займы – это разновидность срочных кредитов, владельцами которых выступают коммерческие банки. Для кредитования правительственных программ широко используются централизованные ресурсы Банка России.

Кредиты Банка России выдаются в порядке рефинансирования при строгом соблюдении коммерческими банками обязательных экономических нормативов и резервных требований. Центральный банк предоставляет следующие виды кредитов: ломбардный, овернайт и внутридневной на основе генерального соглашения, заключаемого между кредитной

организацией и территориальным учреждением Банка России. В качестве обеспечения указанных кредитов должны выступать государственные ценные бумаги, включенные в ломбардный список.

**Ломбардный список** – это список государственных ценных бумаг, принимаемых Центральным банком в качестве залогового обеспечения при выдаче кредитов коммерческим банкам. Данный список утверждается Советом директоров Банка России.

Кредитная организация сама выбирает необходимые ей виды ссуд, условия предоставления которых, должны быть предусмотрены в генеральном кредитном договоре.

**Ломбардные кредиты** предоставляются двумя способами: 1) путем удовлетворения заявок коммерческих банков по фиксированной ломбардной процентной ставке; 2) по итогам проведения ломбардного кредитного аукциона.

Ценные бумаги, принимаемые в залог в качестве обеспечения ломбардного кредита, подлежат депозитарному учету. Учет осуществляют уполномоченные депозитариусы на счете ДЕПО. Перечень уполномоченных депозитариусов публикуется Банком России. Территориальное учреждение ЦБ РФ проводит предварительную проверку достаточности обеспечения испрашиваемой суммы ломбардного кредита. Его величина (включая проценты) не должна превышать рыночную цену заложенных ценных бумаг, скорректированную на поправочный коэффициент, установленный Банком России.

Коммерческие банки несут ответственность за нарушение предусмотренных договором обязательств по возврату ломбардного кредита и уплате процентов в виде неустойки в размере 0,3% ставки рефинансирования за каждый день просрочки.

**Кредиты овернайт** предоставляются Центральным банком для завершения коммерческим банком расчетов в конце операционного дня при отсутствии или недостаточности средств на его корсчете. Кредит выдается путем зачисления на корреспондентский счет банка необходимых средств и проведения перечислений с этого корсчета по неисполненным платежным документам.

Предоставление кредитов овернайт осуществляется в пределах лимитов рефинансирования, устанавливаемых Комитетом Банка России по денежно-кредитной политике отдельно для каждого банка. Величина установленного лимита рефинансирования по кредитам овернайт указывается в генеральном договоре.

Кредиты овернайт предоставляются на срок, исчисляемый с даты зачисления денежных средств на корсчет банка до даты погашения ссуды и уплаты процентов по ней. Размер процентных ставок устанавливается рабочей группой Комитета по денежно-кредитной политике.

**Внутридневные кредиты.** Основанием для предоставления Банком России внутридневного кредита является наличие неисполненных платежных документов банка в течение операционного дня и выполнение им ряда условий по обеспечению этой сделки. Представление в территориальное учреждение ЦБ РФ заявления на получение внутридневного кредита не требуется. Рассматриваемые кредиты выдаются в пределах лимитов рефинансирования, устанавливаемых Комитетом по денежно-кредитной политике. Величина установленного лимита фиксируется в генеральном кредитном договоре.

Моментом предоставления внутридневного кредита считается время проведения расчетным подразделением Центрального банка платежного документа коммерческого банка сверх средств, имеющихся на его корсчете (время образования дебетового сальдо). При этом открытие ссудного счета не

требуется. Погашается внутридневной кредит за счет текущих поступлений на корсчет банка или переоформляется в конце текущего дня в кредит овернайт. Проценты за право пользования внутридневными кредитами не взимаются, а устанавливается ежемесячная плата в пользу Банка России в фиксированном размере.

Кредитные организации могут пополнять свою ресурсную базу путем привлечения временно свободных финансовых средств других коммерческих банков, т.е. за счет **межбанковского кредитования (МБК)**. Функционирование рынка МБК обусловлено тем, что практически все банки периодически имеют излишек кредитных ресурсов или, наоборот, испытывают их недостаток. Данное противоречие разрешается на рынке МБК путем купли-продажи финансовых ресурсов коммерческими банками в форме кредитных отношений. Интерес банка-заемщика в приобретении кредитных ресурсов, как правило, обусловлен необходимостью оперативного поддержания текущей ликвидности либо недостатком собственных средств для расширения активных операций. Банк-кредитор, наоборот, располагает временно свободными денежными средствами и избыточной ликвидностью, которые целесообразно использовать для получения дополнительных доходов. Значение рынка МБК связано с тем, что на нем происходит **горизонтальное перераспределение** банковской ликвидности.

Важно понимать, что МБК находится в тесном взаимодействии с другими рынками (ценных бумаг, инвалюты), осуществляя перераспределение ресурсов для проведения операций на этих сегментах финансового рынка, связанных со структурными и конъюнктурными изменениями в денежно-кредитной сфере.

Участники рынка МБК применяют различные условия размещения кредитных ресурсов. В международной практике сроки межбанковских кредитов варьируются от нескольких часов до нескольких лет. В Российской

Федерации на начальном этапе получили распространение МБК сроком на 3 – 4 месяца. С развитием рынка МБК более широко стали использоваться короткие и сверхкороткие кредиты. К настоящему времени сформировались общепринятые сроки сделок продолжительностью 1, 2, 3, 7, 14, 21, 30, 60 и 90 дней, хотя по договоренности сторон возможен любой другой срок. Наибольший интерес для участников рынка представляют кредиты сроком от 1 до 7 дней.

В современных условиях более 80% рынка МБК занимают однодневные кредиты (так называемые overnight). Также в структуре коротких кредитов (до 7 дней), заметное место занимают 3-х дневные МБК. Такие ссуды применяются заемщиками в основном для решения проблем с текущей ликвидностью и имеют, так же как и кредиты overnight, низкий уровень риска. Трехдневные кредиты считаются самыми дешевыми на рынке МБК. Как правило, такие ссуды привлекаются в конце недели, когда стоимость кредитных ресурсов снижается.

Заключение сделок на рынке МБК осуществляется двумя способами: 1) путем прямых переговоров между продавцом и покупателем; 2) при участии посредника (банка-дилера, финансовой компании, фондовой биржи). Банки-дилеры проводят куплю-продажу МБК от своего имени и за свой счет, получая доход в виде разницы процентов по приобретенным и размещенным ресурсам. Как правило, это крупные банки, имеющие развитые корреспондентские отношения. Межбанковские кредиты могут предоставляться в разовом порядке и в форме открытия кредитной линии на конкретный банк. В этом случае банк-кредитор устанавливает **лимиты на контрагентов**, т.е. определяет максимально допустимый объем обязательств каждого заемщика. С изменением рыночной конъюнктуры и финансового положения партнеров размер лимитов может быть пересмотрен.

При осуществлении операций на рынке МБК большое значение имеют способы передачи информации. В этом отношении существенные преимущества имеет организация межбанковских связей с использованием дилерской сети агентства Reuters. Участники дилерской сети проводят операции на рынке МБК в рамках генерального соглашения о сотрудничестве. За пользование сетевой информацией все участники вносят абонентскую плату.

В 1994 г. крупнейшие российские банки и информационно-аналитические агентства утвердили ряд показателей, характеризующих состояние рынка МБК, – MIBOR, MIBID и MIACR.

**MIBOR** (от англ. Moscow Interbank Offered Rate – предложение на продажу) представляет собой среднюю величину объявленных ставок по межбанковским кредитам, предоставляемым группой крупнейших российских банков.

**MIBID** (от англ. Moscow Interbank Bid – предложение на покупку) – это средняя фактическая ставка, по которой указанные банки готовы приобретать межбанковские кредиты.

**MIACR** (от англ. Moscow Interbank Actual Credit Rate) – это средняя ставка по межбанковским кредитам в крупнейших банках.

Межбанковский финансовый дом для характеристики фактической стоимости краткосрочных межбанковских кредитов рассчитывал так называемую средневзвешенную ставку INSTAR (от англ. Interbank Short Term Actual Rate), основанную на информации о сделках, совершенных крупнейшими банками-дилерами, не вошедшими в рассмотренную выше группу.

Перечисленные процентные ставки являются индикаторами состояния российского рынка МБК. Они рассчитываются по операциям на срок 1, 3, 7, 14, 21, 30 дней, 3 и 6 месяцев и ежедневно публикуются.

Другой формой недепозитного привлечения средств являются **банковские векселя**. Банки выпускают только простые векселя. Преимущества банковских векселей заключаются в том, что для их выпуска **не требуется регистрация** в учреждениях ЦБ РФ, они могут использоваться в качестве средства платежа при расчетах за товары и услуги, могут служить предметом залога при получении кредитов физическими и юридическими лицами, выступают высокодоходным средством накопления в сочетании с высокой ликвидностью, допускают возможность передачи хозяйствующими субъектами по индоссаменту. Банки могут выпускать и валютные векселя, что расширяет их возможности по аккумуляции кредитных ресурсов в иностранной валюте.

С целью привлечения дополнительных денежных средств для проведения активных операций коммерческие банки могут выпускать **собственные облигации**. Данные облигации могут быть: именными и на предъявителя, обеспеченными и без обеспечения, процентными и дисконтными, конвертируемыми в другие ценные бумаги и неконвертируемыми, с единовременным погашением и с погашением по сериям. Облигации без обеспечения могут выпускаться не ранее третьего года функционирования кредитной организации при условии надлежащего утверждения к этому времени двух годовых балансов и на сумму, не превышающую размер уставного капитала банка. Действующими законодательными и нормативными документами запрещается одновременный выпуск акций и облигаций. Номинальная стоимость облигаций может быть выражена в валюте Российской Федерации или в инвалюте при соблюдении норм валютного законодательства.

Процедура эмиссии банковских облигаций **значительно сложнее**, чем процесс выпуска сертификатов и векселей. Кредитная организация может приступить к выпуску облигаций только после полной оплаты уставного

капитала. С этой целью она должна оформить решение об их эмиссии, зарегистрировать выпуск облигаций в территориальном учреждении Банка России, отпечатать бланки облигаций, если они выпускаются в документарной форме. Требования ужесточаются, если размещение облигаций осуществляется среди неограниченного круга лиц или заранее известного круга лиц, число которых превышает 500, либо если общий объем эмиссии превышает 50 тыс. минимальных размеров оплаты труда. В таком случае банк должен подготовить проспект эмиссии, зарегистрировать его в Банке России и раскрыть информацию, содержащуюся в проспекте эмиссии, в средствах массовой информации.

С целью привлечения дополнительных денежных средств для осуществления активных операций банки могут выпускать облигации. Обязательным условием выпуска облигаций является полная оплата всех выпущенных банком акций (для акционерного банка) или полная оплата пайщиками своих долей в уставном капитале (для паевого банка).

Облигации могут выпускаться как именованными, так и на предъявителя, на бумажных носителях либо в безналичной форме. Банки имеют право выпускать облигации только в рублях и реализовывать только за рубли. Минимальный срок обращения облигаций – 1 год. Средства, привлеченные в результате выпуска облигационных займов, освобождаются от обязательного резервирования.

### **3.3. Нормативная база пассивных операций**

Основные нормативы, регламентирующие деятельность коммерческих банков, содержатся в Инструкции Банка России «Об обязательных нормативах банков» от 16 января 2004 г. № 110-И. Норматив Н1 позволяет оценить достаточность капитала банка:

$$N1 = \frac{K}{\sum Kp_i * (A_i - P_{k_i}) + \text{код 8957} + \text{КРВ} + \text{КРС} - \text{код 8992} + \text{РР}} * 100\%$$

где К – собственные средства (капитал) банка;

$Kp_i$  – коэффициент риска  $i$ -го актива;

$A_i$  –  $i$ -й актив банка;

$P_{k_i}$  – величина резерва на возможные потери по  $i$ -му активу;

код 8957 – сумма требований к связанным с банком лицам (за вычетом сформированного резерва на возможные потери), взвешенных по уровню риска, умноженная на коэффициент 1,3;

КРВ – величина кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера;

КРС – величина кредитного риска по срочным сделкам;

код 8992 – резерв по срочным сделкам;

РР – величина рыночного риска.

Минимально допустимое значение норматива  $N1$  установлено в зависимости от размера собственных средств (капитала) банка в следующих размерах:

от 5 млн. евро и выше – 10%;

менее 5 млн. евро – 11%.

Основным документом, регламентирующим процесс привлечения временно свободных средств предприятий, организаций и населения на банковские счета в различного рода депозиты (вклады), является депозитная политика банка. Это документ, который разрабатывается каждым банком самостоятельно на основе стратегического плана развития, анализа структуры, состояния и динамики ресурсной базы банка и на основе документов, определяющих важнейшие направления условия размещения привлеченных средств: «Кредитной политики банка» и «Инвестиционной политики банка».

Работа кредитных организаций по привлечению средств клиентов 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 Инструкцией № 110-И устанавливает для комбанков и контролирует соблюдение ими определенных ограничений на размеры привлечения средств. Эти ограничения действуют в виде следующих экономических нормативов, которые рассчитываются по отношению к собственным средствам (капиталу) банка:

- норматив максимального риска на одного кредитора (вкладчика) – Н8;
- норматив максимального размера привлечения денежных вкладов (депозитов) населения – Н11;
- норматив максимального размера обязательств банка перед банками-нерезидентами и финансовыми организациями-нерезидентами – Н11.1;
- норматив риска собственных вексельных обязательств банка – Н13.

Норматив Н8 рассчитывается как отношение совокупной суммы обязательств банка перед одним или группой связанных кредиторов (вкладчиков) к капиталу банка:

$$Н8 = \frac{\text{Совокупная сумма обязательств банка перед одним кредитором}}{\text{Капитал банка}} * 100\%$$

Величина Н8 не может превышать 25% размера капитала. При этом в совокупную сумму обязательств банка включается максимальная величина (по одному вкладчику или группе связанных кредиторов) остатка средств на всех расчетных, текущих, корреспондентских и срочных депозитных счетах.

Норматив Н11 ограничивает общую совокупную сумму денежных вкладов (депозитов) населения, числящихся на балансе коммерческого банка, величиной его собственных средств (капитала).

Совокупная сумма обязательств банка в рублях и иностранной валюте, а также в драгоценных металлах перед банками-нерезидентами и финансовыми организациями-нерезидентами (Н11.1) может превышать величину капитала не более чем в 4 раза.

Капиталом банка ограничивается и сумма выпущенных банком собственных векселей и банковских акцептов, а также 50% его забалансовых обязательств (норматив Н13).

Установление Банком России нормативов риска по привлеченным средствам направлено на защиту интересов вкладчиков и кредиторов, обеспечение экономических условий устойчивого функционирования банковской системы.

## Глава IV. Структура и качество активов коммерческого банка

### 4.1. Классификация и структура активов банка

Под активами хозяйствующего субъекта понимается совокупность его имущественных прав, а под активами банка – финансовые средства, размещенные в различные активные операции кредитной организации. Активные операции банка – это **размещение** собственных и привлеченных (заемных) средств **с целью получения дохода**. Данные операции учитываются на активных балансовых счетах. Они составляют важнейшую часть операций кредитной организации. По российскому законодательству к активным банковским операциям относятся:

- кредитные, кассовые и валютные операции с драгоценными металлами и драгоценными камнями;
- выдача банковских гарантий и поручительств за третьих лиц, предусматривающих их исполнение в денежной форме;
- приобретение права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме;
- доверительное управление денежными средствами и другим имуществом, лизинговые, факторинговые, форфейтинговые операции, а также вложения банка в ценные бумаги;
- другие операции.

Экономическое содержание активных операций коммерческих банков отражается в их классификации. Причем они могут классифицироваться по множеству различных признаков: видам операций, уровню ликвидности, степени рискованности, уровню доходности, характеру размещения средств, регулярности осуществления, порядку движения средств по счетам, валюте, срокам и т.д.

**В зависимости от вида операций** выделяют ссудные, расчетные, кассовые, инвестиционные и фондовые, комиссионные и гарантийные. **Ссудные операции** предполагают предоставление средств заемщику на условиях платности, срочности и возвратности. **Расчетные операции** – это ведение счетов клиентов: списание и зачисление денежных средств. **Кассовые операции** предусматривают прием и выдачу наличных денег. **Инвестиционные операции** предполагают вложение средств кредитной организации в ценные бумаги и паи небанковских структур в целях совместной коммерческой деятельности. **Фондовые операции** – это купля-продажа ценных бумаг (помимо инвестиционных) на организованном (биржевом) и неорганизованном рынках. **Комиссионные операции** осуществляются банками по поручению, от имени и за счет клиентов; они приносят доход в виде комиссионного вознаграждения. К ним относятся: переводные операции, торгово-комиссионные (покупка валюты, драгоценных камней и металлов и др.), операции по инкассированию дебиторской задолженности, доверительные операции, операции по предоставлению клиентам юридических и иных услуг. **Гарантийные операции** предусматривают выдачу кредитной организацией гарантии или поручительства по уплате долга клиента третьему лицу при наступлении указанных условий; они приносят комиссионный доход.

**По уровню ликвидности** выделяют активные операции мгновенной (кассовые операции), текущей (ссудные и расчетные операции сроком до 30 дней) и долгосрочной ликвидности, а также неликвидные операции.

**В зависимости от степени риска** активные операции делятся на: стандартные (степень риска – 0%), нестандартные (риск – от 1 до 20%), проблемные (риск – от 21 до 50%), сомнительные (риск – от 51 до 99%) и безнадежные (риск – 100%).

Таблица 4.1

## Банки, обладающие крупнейшей сетью офисов продаж

Место	Банк	Количество офисов (на февраль 2008 г.)	Объем выданных потребительских кредитов на 1.07.2008 г. (млн. руб.)
1	Сбербанк России	20 448	1 127 995
2	Россельхозбанк	1343	51433
3	Росбанк	523	106656
4	Уралсиб	501	72539
5	Банк Москвы	357	87195
6	ВТБ24	324	218343
7	Ак Барс (Казань)	300	22701
8	Восточный экспресс (Благовещенск)	275	24769
9	УРСА Банк (Новосибирск)	253	60220
10	Райффайзенбанк	251	73853
11	Юниаструмбанк	227	14168
12	Промсвязьбанк	219	46607
13	Банк ВЕФК (Санкт- Петербург)	205	4393
14	Газпромбанк	203	40395
15	Русский стандарт	202	98916
16	Связь-банк	180	4102
17	Возрождение	174	18199
18	Московский индустриальный банк	164	1726
19	ВТБ	161	79
20	Альфа-банк	160	56112

**По уровню доходности** операции банка делятся на приносящие доход (высокодоходные, низкодоходные, приносящие стабильный или нестабильный доход) и не приносящие дохода (беспроцентные ссуды, векселя и т.д.).

**В зависимости от характера размещения средств** выделяют активные операции: первичные (прямое размещение средств, например, выдача кредита); вторичные, связанные с отчислениями банков в специальные фонды, например, в фонд обязательных резервов, страховые фонды и т.п.; инвестиционные – вложение средств в основные фонды, инвестиционный портфель ценных бумаг и т.п.

**По регулярности осуществления** операции делятся на регулярные (постоянные или совершаемые с определенной периодичностью) и иррегулярные (случайные, эпизодические).

**В зависимости от движения денежных средств по счетам** операции подразделяются на связанные (балансовые) и не связанные с движением денежных средств по счетам (внебалансовые).

**По виду валюты** выделяют операции в рублях и иностранной валюте.

**По срокам** различают операции до востребования, краткосрочные (на 1 день, 7 дней, 30 дней, 3, 6, 9 и 12 месяцев) и долгосрочные (свыше года).

**Под структурой активов** понимается удельный вес разных по экономическому содержанию и качеству статей актива баланса кредитной организации. Структура активов позволяет судить о составе и характере активных операций, их рисковости, ликвидности и доходности, а также о связи между пассивными и активными операциями банка.

По экономическому содержанию активы коммерческого банка можно разделить на пять групп: 1) кассовая наличность и приравненные к ней средства; 2) кредиты; 3) инвестиции в ценные бумаги; 4) депозиты размещенные; 5) здания, сооружения и оборудование. Мировая банковская

практика свидетельствует о том, что первое место в активных операциях занимают кредиты, второе – инвестиции в ценные бумаги и третье – кассовые активы. Большое значение для успешного проведения активных операций имеет наличие развитой инфраструктуры банковских услуг. В табл. 4.1 приведены данные по объему потребительского кредитования двадцати российских банков, обладающих самой крупной сетью офисов продаж.

#### **4.2. Оценка качества банковских активов**

В международной практике для оценки качества активов кредитных организаций наибольшее распространение получил рейтинговый метод, основанный на агрегатных показателях и характеристиках. Данный метод позволяет ранжировать банки по интегральному качеству их активов. Рейтинг определяется по результатам:

- собственного анализа качества активов;
- независимой экспертизы специализированными банковскими агентствами, например, «Standard & Poor's», «Fitch IBCA», «Moody's»;
- оценки надзорных органов, которая более объективна, чем прочие подходы.

В международной практике широко используется американская рейтинговая система КЭМЕЛ, позволяющая оценить качество активов с учетом требований рисковости, ликвидности и доходности активов. Данная система включает как одно из основных требований определение размера критических и неполноценных (некачественных) активов. При расчете таких активов учитывают:

- взвешенный классификационный показатель;
- классификационный показатель и тренды (изменения).

Взвешенный классификационный показатель применяется в мировой практике для определения ожидаемых убытков по выданным ссудам и

создания резерва на возможные потери по кредитным операциям. Данный показатель определяется как произведение ежегодного коэффициента списания ссуд на убытки по группам кредитов и процента риска по соответствующей группе.

Классификационные показатели (коэффициенты риска) характеризуют объемы необходимых резервов по группе критических и неполноценных активов. Если рассчитанные на их основе резервы равны или превышают собственные средства банка, то он относится к группе ненадежных. Отношение взвешенных классификаций к капиталу банка считается основным показателем, определяющим качество активов. Причем в рейтинге используются **пять уровней оценок**: от сильного до неудовлетворительного.

**Базельский комитет по банковскому надзору** регулярно пересматривает надзорные требования к качеству активов кредитных организаций: к оценке рисков активных операций и размеру создаваемых резервов, к ликвидности активов, объему крупных кредитов, размеру ссуд, выдаваемых акционерам, инсайдерам и связанным с банком лицам и т.д. Соответствующие финансовые показатели определяются в директивах Базельского комитета. Данные критерии с небольшими уточнениями учитываются в экономических нормативах деятельности российских коммерческих банков.

Качество активов российских банков оценивается по следующим основным критериям: рискованность, ликвидность, доходность и диверсифицированность.

В первую очередь менеджеры банка должны контролировать рациональность структуры активов с точки зрения их **рискованности**. Инструкция Банка России № 110-И «Об обязательных нормативах банков» устанавливает деление активов на **пять групп риска**. Каждая группа имеет собственный коэффициент риска (от нуля до 100 процентов).

К **первой группе**, как правило, относятся **безрисковые** активы: 1) средства, размещенные на различных счетах в ЦБ РФ, а также на корсчетах расчетных центров организованного рынка ценных бумаг (ОРЦБ); 2) обязательные резервы, депонированные в Банке России; 3) наличная валюта и платежные документы, драгоценные металлы и камни в хранилищах банка и в пути (это единственные в данной группе рисковые активы с **коэффициентом 2%**); 4) вложения в долговые обязательства Российской Федерации и облигации Банка России; 5) вложения в государственные долговые обязательства стран из числа «группы развитых стран».

Во **вторую группу** включаются: 1) кредитные требования, гарантированные Российской Федерацией; 2) кредитные требования, гарантированные правительствами «группы развитых стран»; 3) вложения в государственные долговые обязательства стран, не входящих в число «группы развитых стран»; 4) кредитные требования к Министерству финансов Российской Федерации; 5) учтенные векселя, выданные и (или) акцептованные и (или) авалированные федеральными органами исполнительной власти; 6) кредитные требования под залог драгоценных металлов в слитках, в части, равной их учетной цене Банка России; 7) кредитные требования в части, обеспеченной гарантийным депозитом (вкладом), размещенным контрагентом – юридическим лицом в банке-кредиторе, и (или) залогом собственных долговых ценных бумаг банка-кредитора. Коэффициент риска установлен для рассматриваемой группы в **размере 10%**.

К **третьей группе** относятся: 1) вложения в долговые обязательства субъектов РФ и органов местного самоуправления; 2) требования участников расчетов к расчетным небанковским кредитным организациям, расчетным центрам ОРБЦ, требования кредитных организаций-доверителей (комитентов) по брокерским операциям с ценными бумагами и другими

активами в части, размещенной брокером в расчетных небанковских кредитных организациях и расчетных центрах ОРЦБ, требования банков к валютным и фондовым биржам; 3) средства на корсчетах в кредитных организациях-нерезидентах стран из числа «группы развитых стран», стоимость драгоценных металлов, учет которых ведется на металлических счетах в указанных банках; 4) кредитные требования к банкам стран из числа «группы развитых стран» на срок до 90 календарных дней; 5) кредитные требования под гарантии, полученные от банков, являющихся основными обществами (признаваемыми таковыми в соответствии со статьей 105 ГК РФ) стран из числа «группы развитых стран», имеющих инвестиционный рейтинг не ниже «BBB» по классификации Standard & Poor's и (или) не ниже аналогичного по классификациям «Fitch Ratings» и «Moody's»; 6) кредитные требования под гарантии, полученные от международных банков развития; 7) кредитные требования к международным банкам развития; 8) кредитные требования под залог государственных ценных бумаг Российской Федерации, субъектов РФ и органов местного самоуправления или облигаций Банка России в части, равной текущей стоимости указанных бумаг; 9) кредитные требования к органам государственной власти субъектов РФ и органам местного самоуправления; 10) кредитные требования, по которым надлежащее исполнение обязательств контрагента обеспечено гарантиями субъектов РФ; 11) кредитные требования к страховым компаниям стран из числа «группы развитых стран», а также кредитные требования, застрахованные указанными страховыми компаниями; 12) кредитные требования под залог государственных долговых ценных бумаг стран, входящих в группу развитых стран, в части, равной текущей стоимости указанных ценных бумаг. Коэффициент риска определен для этой группы в **размере 20%**.

В **четвертую группу** включаются: 1) средства на корсчетах в банках-резидентах Российской Федерации и банках-нерезидентах стран, не входящих в число «группы развитых стран», стоимость драгоценных металлов, учет которых ведется на металлических счетах в указанных банках, незавершенные расчеты по корсчетам, открытым в указанных банках; 2) кредитные требования к банкам-резидентам Российской Федерации сроком размещения до 30 календарных дней; 3) кредитные требования к банкам стран из числа «группы развитых стран» на срок свыше 90 календарных дней; 4) вложения в ценные бумаги (долговые обязательства и акции), оцениваемые по текущей стоимости через прибыль или убыток, а также имеющиеся в наличии для продажи, по которым может быть определена текущая стоимость или формируются резервы на возможные потери. Коэффициент риска установлен для четвертой группы **в размере 50%**.

К **пятой группе** относятся все прочие активы банка за минусом остатков (или их частей) на балансовых счетах, которые вошли в расчет активов I–IV групп. Для последней группы определен максимальный коэффициент риска – 100%.

Установление порядка отнесения активов коммерческого банка к одной из пяти групп риска позволяет определить интегральный коэффициент риска. Расчет **сводного коэффициента риска** по активам банка осуществляется в три этапа:

- 1) активы банка **распределяются по пяти группам риска** в соответствии с изложенной выше методикой;
- 2) **проводится взвешивание активов** по уровню риска с помощью групповых коэффициентов. Данная процедура выполняется путем умножения остатка средств на соответствующем балансовом счете

(счетах) на групповой коэффициент риска, выраженный десятичной дробью:

$$A_{\text{взвеш}} = \sum A_{\text{балі}} * K_{\text{рі}};$$

3) определяется **сводный коэффициент риска** по активам банка:

$$K_{\text{свод}} = \frac{A_{\text{взвеш}}}{\text{Валюта баланса}} * 100\%$$

Полученное отношение в процентах будет отражать сводный риск активов кредитной организации. Чем меньше коэффициент сводного риска, тем более рациональную структуру активов имеет коммерческий банк.

Однако следует помнить, что наименее рискованные активы относятся к числу малопродуктивных или безпродуктивных. Поэтому искусство банковского менеджмента прежде всего заключается в том, чтобы оптимально сочетать высокую доходность активных позиций с разумной степенью их риска.

**Оценка ликвидности активов.** Для обеспечения ежедневной способности банка отвечать по своим обязательствам структура активов должна соответствовать качественным требованиям ликвидности. Ликвидность активов следует анализировать в тесной взаимосвязи с платежеспособностью банка. **Платежеспособность** обычно рассматривается на определенную дату и предусматривает возможность имеющимися денежными средствами своевременно и в полном объеме погашать свои обязательства перед клиентами и партнерами.

Оценка платежеспособности банка осуществляется на основе характеристики **ликвидности** его активов, которая определяется временем, необходимым для превращения их в денежные средства. Чем меньше времени требуется для инкассации данного актива, тем выше его ликвидность. По степени ликвидности все активы разбиваются на пять групп: высоколиквидные, ликвидные, среднесрочной и долгосрочной ликвидности,

а также малоликвидные и неликвидные (здания, сооружения, оборудование и другие основные средства).

К **высоколиквидным средствам** относятся финансовые активы, которые должны быть получены в течение ближайшего календарного дня и (или) могут быть незамедлительно востребованы банком и (или) в случае необходимости могут быть реализованы банком в целях незамедлительного получения денежных средств, в том числе средств на корсчетах в Банке России, в банках-резидентах Российской Федерации, в банках стран, входящих в группу развитых, в Международном банке реконструкции и развития, Международной финансовой корпорации и Европейском банке реконструкции и развития, а также средства в кассе банка.

**Ликвидные средства** – это финансовые активы, которые должны быть получены банком и (или) могут быть востребованы в течение ближайших 30 календарных дней и (или) в случае необходимости реализованы банком в течение ближайших 30 календарных дней в целях получения денежных средств в указанные сроки. К высоколиквидным и ликвидным средствам относятся только те финансовые активы, которые в соответствии с Положениями Банка России №254-П и №283-П принадлежат к I и II категориям качества. Данные активы включаются в расчет нормативов ликвидности за вычетом расчетного резерва на возможные потери по указанным средствам.

К **активам среднесрочной ликвидности** относятся финансовые средства, которые должны быть получены банком и (или) могут быть востребованы в течение периода от одного месяца до года.

**Долгосрочные активы** – это кредитные требования с оставшимся сроком до даты погашения свыше одного года, а также пролонгированные, если новые сроки превышают 365 или 366 календарных дней, за вычетом

сформированного резерва на возможные потери по указанным требованиям в соответствии с Положениями Банка России №254-П и №283-П.

Формируя рациональную структуру активов, коммерческий банк должен выполнять требования к ликвидности, установленные Инструкцией Банка России №110-И, и иметь достаточный объем высоколиквидных, ликвидных и средств долгосрочной ликвидности по отношению к обязательствам с учетом их сроков, сумм и категории, выполнять нормативы мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности.

**Норматив мгновенной ликвидности (Н2)** регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в течение одного операционного дня и определяет **минимальное** отношение суммы высоколиквидных активов к сумме обязательств (пассивов) банка по счетам до востребования. Данный норматив рассчитывается по следующей формуле:

$$H2 = \frac{L_{ам}}{O_{вм} - 0,5 \times O^*_{вм}} \times 100\%, \text{ где}$$

$L_{ам}$  – высоколиквидные активы в соответствии с требованиями Инструкции ЦБ РФ №110-И;

$O_{вм}$  – обязательства по счетам до востребования, по которым вкладчиком и (или) кредитором может быть предъявлено требование об их незамедлительном погашении;

$O^*_{вм}$  – величина минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций) до **востребования**, определяемая в порядке, установленном п. 3.7 указанной Инструкции.

Минимально допустимое числовое значение норматива Н2 установлено в размере **15 процентов**.

**Норматив текущей ликвидности (Н3)** регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в течение ближайших к дате расчета

норматива 30 календарных дней и определяет **минимальное** отношение суммы ликвидных активов к сумме обязательств (пассивов) банка по счетам до востребования и со сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней. Данный норматив рассчитывается по следующей формуле:

$$НЗ = \frac{Л_{ат}}{O_{вт} - 0,5 \times O_{вт}^*} \times 100\%, \text{ где}$$

$Л_{ат}$  – ликвидные активы в соответствии с требованиями Инструкции ЦБ РФ №110-И;

$O_{вт}$  – обязательства по счетам до востребования, по которым вкладчиком и (или) кредитором может быть предъявлено требование об их незамедлительном погашении, и обязательства банка перед кредиторами (вкладчиками) со сроком исполнения в ближайшие 30 календарных дней;

$O_{вт}^*$  – величина минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций) до востребования и со сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней, определяемая в порядке, установленном п. 3.7 указанной Инструкции.

Минимально допустимое числовое значение норматива НЗ установлено в размере **50 процентов**.

**Норматив долгосрочной ликвидности (Н4)** регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в результате размещения средств в долгосрочные активы и определяет **максимально** допустимое отношение кредитных требований с оставшимся сроком до даты погашения свыше года, к собственным средствам (капиталу) банка и обязательствам с оставшимся сроком до даты погашения свыше года. Данный норматив рассчитывается по следующей формуле:

$$Н4 = \frac{K_{рд}}{K + ОД + 0,5 \times О^*} \times 100\%, \text{ где}$$

$K_{рд}$  – долгосрочные активы в соответствии с требованиями Инструкции ЦБ РФ №110-И;

ОД – обязательства по кредитам и депозитам, полученным банком, за исключением суммы полученного банком субординированного кредита (займа, депозита), а также по обращающимся на рынке долговым обязательствам банка с оставшимся сроком погашения свыше года;

О\* – величина минимального совокупного остатка средств по счетам со сроком исполнения обязательств до года и счетам до востребования физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций), не вошедшим в расчет показателя ОД, определяемая в порядке, установленном п. 3.7 указанной Инструкции.

Максимально допустимое числовое значение норматива Н4 установлено в размере **120 процентов**.

**Оценка доходности активов.** Одновременно с обеспечением требований к ликвидности менеджеры банка должны контролировать рациональность структуры активов с точки зрения их доходности. После рискованности и ликвидности доходность является третьим важнейшим критерием оценки качества активов. С точки зрения участия в формировании финансового результата банка активы делятся на **доходные** (кредиты, депозиты размещенные, вложения в ценные бумаги и инвалюту, лизинг, факторинг, выданные гарантии) и потенциально **бездоходные** (средства в кассе и на корсчетах в других банках, отчисления в ФОР, основные средства, нематериальные активы, дебиторская задолженность, средства в расчетах, капитальные затраты, текущие расходы, убытки отчетного и прошлых лет). Руководство кредитной организации должно предусматривать мероприятия по увеличению объема и удельного веса доходных активов.

Анализ активов банка начинается с расчета нормативов ликвидности, предусмотренных инструкцией №110-И ЦБ РФ. Затем изучаются вопросы, связанные с оценкой банковских рисков: распределение вложений кредитной организации по группам риска и удельный вес каждой группы, рассчитывается объем активов, взвешенных с учетом риска, определяется сводный риск активов; здесь же анализируется степень диверсифицированности, т.е. разнообразия активов. Далее рассматриваются различные аспекты, связанные с делением вложений коммерческого банка на доходные и бездоходные. Анализ проводится в соответствии с принципом от общего к частному.

По аналогии с привлеченными средствами анализируются объемные и стоимостные характеристики активов банка. Изучение объемных характеристик предусматривает определение общей суммы доходных и бездоходных активов, отдельный анализ структуры этих групп и динамики отдельных видов активов.

Рассмотрение стоимостных характеристик включает расчет средней доходности активов за отчетный период, определение доходности отдельных видов активов (кредитов, ценных бумаг, инвалюты и т.д.) и ее соответствия рыночной конъюнктуре, анализ изменения доходности по различным вложениям и обоснованности этих колебаний.

При анализе бездоходных активов рассматривается состояние дебиторской задолженности: рассчитывается доля дебиторской задолженности в активах и ее динамика, сроки возникновения дебиторской задолженности, ее структура и принимаемые меры по ее сокращению.

#### **4.3. Операции с бездоходными активами**

Особое положение корреспондентского счета банка в обеспечении его платежеспособности и бездоходный характер средств концентрирующихся

на нем делают целесообразным отдельное рассмотрение организации работы с корсчетом. Стратегия этой работы заключается в том, чтобы ежедневно иметь на корсчете минимальный объем средств, необходимый для поддержания платежеспособности кредитного учреждения.

С целью более полного и рационального использования финансовых средств банка необходимо два раза в неделю составлять прогноз наличия свободных средств, которые могли бы быть размещены на кредитном, фондовом и валютном рынках, согласно схеме 4.1.

Схема 4.1

Расчет возможных поступлений ресурсов и предложения по их  
размещению в период

с \_\_\_\_\_ по \_\_\_\_\_

**А. ОСТАТОК СРЕДСТВ НА КОРСЧЕТЕ** на \_\_\_ число

**Б. ПРИВЛЕЧЕНИЕ РЕСУРСОВ**

1. Поступления на расчетные, текущие и бюджетные счета  
юридических лиц

2. Привлечение в депозиты юридических лиц

3. Привлечение средств частных лиц во вклады

4. Сберегательные сертификаты (сальдо)

5. Депозитные сертификаты (сальдо)

6. Возврат ссудной задолженности

7. Поступление процентов за выданные ссуды

8. Возврат вложений в ценные бумаги

9. Поступление доходов по ценным бумагам

10. Прочие поступления

**ИТОГО**

**В. РАСЧЕТЫ С БЮДЖЕТАМИ, БАНКАМИ и другими организациями и частными лицами**

1. Перечисления в бюджеты различных уровней
2. Перечисления с расчетных, текущих и бюджетных счетов юридических лиц
3. Возврат депозитов юридических лиц
4. Возврат вкладов частных лиц
5. Расчеты с кредиторами
6. Прочие списания, включая хозяйственную деятельность и строительство

**ИТОГО**

**Г. СВОБОДНЫЙ ОСТАТОК СРЕДСТВ, подлежащий размещению**  
(А + Б – В)

**Д. РАЗМЕЩЕНИЕ РЕСУРСОВ**

1. Выдача ссуд – всего  
в том числе:
  - юридическим лицам
  - банкам
  - физическим лицам
2. Инвестирование в ценные бумаги  
в том числе:
  - государственные
  - коммерческих структур
3. Приобретение инвалюты
4. Лизинговые операции

**ИТОГО**

**Е. ОРИЕНТИРОВОЧНЫЙ ОСТАТОК НА КОРСЧЕТЕ НА \_\_\_\_\_**  
число (Г – Д)

Прогнозные расчеты свободного остатка средств на корреспондентском счете выполняются на основе анализа его ежедневного состояния в прошедшие периоды. Наиболее простым способом определения среднеедневного остатка средств на корсчете, необходимых для нормальной деятельности банка, является средний кредитовый оборот (расход) по счету без оборота по выдаче кредитов, а также вложений в ценные бумаги и инвалюту за анализируемый период (например, последний месяц).

При более точном расчете размера средств на корсчете, необходимых для ежедневного бесперебойного и качественного обслуживания клиентов, выполнения своих обязательств перед бюджетом и другими организациями, сначала определяется неснижаемый остаток, который включает: безналичные списания со счетов частных лиц и организаций; перечисления платежей населения и юридических лиц в пользу организаций-получателей; списания при оплате товаров по пластиковым карточкам и расчетным чекам; отчисления в фонд обязательных резервов ЦБ РФ; плановые платежи в бюджет; суммы передаваемых Головной конторе кредитных ресурсов (для филиалов); плановый возврат межбанковских кредитов; выплаты процентов по используемым кредитам; плановое погашение долговых обязательств и процентов по ним; административно-хозяйственные расходы и др.

Разница между среднеедневным остатком корсчета и его неснижаемым остатком составит величину свободных средств банка, которые могут быть использованы на кредитном, валютном и фондовом рынках.

**Порядок формирования фонда обязательных резервов.** В соответствии с установленными нормативами часть привлеченных коммерческими банками средств направляется на специальный счет в Банке России. С помощью этих средств ЦБ РФ образует резервный фонд кредитно-

банковской системы государства. Он может использоваться для оказания помощи коммерческим банкам в различных ситуациях, для расчетов с вкладчиками и кредиторами в случае банкротства кредитной организации.

Уменьшая или увеличивая нормы обязательных резервов, Центральный банк оказывает влияние на кредитную политику коммерческих банков и размер денежной массы в обращении. Уменьшение норм обязательного резервирования привлеченных средств позволяет банкам в большем объеме использовать в своем обороте сформированные ресурсы, т. е. увеличивать вложения в народное хозяйство, и наоборот. Обязательные резервы (резервные требования) являются инструментом регулирования общей ликвидности банковской системы.

Обязанность выполнения резервных требований возникает у коммерческих банков с момента получения лицензии Центрального банка на право совершения соответствующих банковских операций. Нормы обязательных резервов устанавливаются Банком России на определенный период времени и могут периодически пересматриваться, но они не могут превышать 20% обязательств кредитной организации. Следует отметить, что нормы обязательных резервов могут дифференцироваться в зависимости от срока привлечения средств, их вида (денежные средства юридических или физических лиц), валюты вложений. Обычно самый высокий норматив резервирования устанавливается по счетам **до востребования**, т.к. клиент может в любое время изъять с них свои денежные средства.

Перечень счетов, остатки средств которых участвуют в расчете обязательных резервов, приведен в Положении Банка России «Об обязательных резервах кредитных организаций», от 29 марта 2004 г. № 255-П. При этом сумма остатков привлеченных средств, используемых при расчете обязательных резервов, рассчитывается за отчетный период по

**средней хронологической.** При расчете обязательных резервов количество дней в месяце принимается за 30.

Регулирование размера обязательных резервов, подлежащих депонированию кредитной организацией, производится **ежемесячно** территориальным учреждением ЦБ РФ по месту нахождения головной конторы банка, включая филиалы, находящиеся на территории Российской Федерации, на основании специального расчета, составляемого кредитной организацией по установленной форме.

Регулирование размера средств, подлежащих резервированию, заключается в том, что коммерческие банки на основании данных соответствующих статей бухгалтерского баланса, где учитываются привлеченные в качестве кредитных ресурсов средства клиентов, и нормативов обязательных резервов, установленных ЦБ РФ, рассчитывают величину средств, подлежащих резервированию, путем перемножения указанных показателей отдельно по обязательствам в рублях и иностранной валюте. Полученный результат сравнивается с ранее зарезервированной величиной средств, которая учитывается соответственно на отдельных счетах, открытых каждому комбанку в региональном учреждении Банка России.

В современных условиях состав резервируемых обязательств достаточно широк. Он охватывает следующие виды привлеченных ресурсов:

- депозиты до востребования предприятий, организаций, индивидуальных предпринимателей;
- депозиты (до востребования и срочные) Минфина России, финансовых органов субъектов Российской Федерации и внебюджетных фондов всех уровней;
- депозиты (до востребования и срочные) и прочие привлеченные средства физических лиц, в том числе нерезидентов;

- срочные депозиты предприятий и организаций всех типов (в том числе нерезидентов);
- средства федерального бюджета, бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов, находящихся на счетах в банках;
- средства кредитных организаций на корсчетах (резидентов и нерезидентов) в рублях и иностранной валюте;
- депозиты и иные привлеченные средства банков- нерезидентов;
- кредиты, полученные от банков-нерезидентов;
- остатки средств, отражающие расчеты по ценным бумагам (средства клиентов по брокерским операциям, в том числе нерезидентов), расчеты с Минфином и т.д.;
- выпущенные банками ценные бумаги (облигации, депозитные и сберегательные сертификаты, векселя и банковские акцепты и др.) и т.д.

Современная политика Банка России по резервированию средств направлена на **стимулирование долгосрочной ликвидности** банковской системы.

Другим элементом механизма обязательного резервирования являются нормативы обязательных резервов, депонируемых в Банке России. Они устанавливаются Советом директоров ЦБ РФ на основе действующего законодательства. Назначение данного элемента состоит в регулировании:

- фактического объема и структуры обязательных резервов кредитных организаций;
- общей банковской ликвидности;
- объема и структуры денежного агрегата М2.

Статистические данные свидетельствуют, что нормативы обязательных резервов в России имеют тенденцию к снижению. Однако их уровень остается достаточно высоким, что является предметом серьезных дискуссий

в банковском сообществе. Интересно сравнить рассматриваемые нормативы с зарубежными странами. В последние годы за рубежом используются следующие нормы резервирования (в %): Великобритания – 0,45; Япония – от 0,125 до 2,5; Швейцария – 2,5; Европейское сообщество – 2. Кроме того, в странах ЕС особо выделена группа обязательств (депозиты от 2-х лет), которая входит в базу резервирования, но имеет нулевой норматив.

Также в странах ЕС используется так называемая **свободная сумма**, которая определена для каждого кредитного института в размере 100 тыс. евро: на указанную сумму может уменьшаться величина минимальных резервов.

В США, Великобритании, Швейцарии и Японии кредитным организациям разрешено засчитывать в счет установленных резервов кассовую наличность.

Данная льгота используется и в российской практике. Средняя величина резервируемых обязательств в рублях **сокращается** на среднехронологический остаток средств в кассе банка (в пределах установленного минимально допустимого остатка).

Если размер средств, подлежащих резервированию, больше ранее внесенных, то недовзнос средств, образовавшийся по результатам расчетов, перечисляется платежным поручением в течение двух рабочих дней после даты, на которую производится регулирование, в региональном учреждении ЦБ РФ.

В случае, когда сумма ранее зарезервированных средств больше требуемой величины, территориальное учреждение на основании представленных ему сведений также в течение двух рабочих дней осуществляет перерасчет и возвращает соответствующему банку излишне внесенные ресурсы.

В целях регулирования ликвидности коммерческие банки могут обратиться в территориальное учреждение ЦБ РФ с заявлением о предоставлении им в течение отчетного года права на внутримесячное (на один и более дней в период с 5-го по 25-е число каждого месяца) снижение нормативов ФОР в размере не более 5% величины обязательных резервов, депонируемых в Центральном банке.

Указанное право предоставляется только той кредитной организации, которая имеет **ежедневный сводный баланс** в целом по банку и в течение не менее 6 месяцев до обращения в ЦБ РФ с указанной просьбой выполняет следующие требования:

- своевременно и в полном объеме депонирует резервы в Банке России;
- соблюдает обязательные экономические нормативы;
- не имеет просроченной задолженности по кредитам Центрального банка и обязательным платежам, установленным законодательством РФ;
- имеет аудиторское заключение по публикуемой годовой отчетности;
- не задерживает представление бухгалтерской и статистической отчетности ЦБ РФ;
- не допускает других нарушений банковского законодательства, нормативных актов и предписаний Банка России.

Если коммерческий банк выполняет все перечисленные требования, то на основании его заявления территориальное учреждение ЦБ РФ переводит средства в размере не более 5% суммы обязательных резервов, депонируемых за отчетный период, на корсчет кредитной организации. В последний день периода, в течение которого банку по его заявке были снижены нормативы обязательных резервов, кредитная организация производит возврат разрешенной суммы снижения платежей в ФОР на счет обязательных резервов.

В последние годы в соответствии с Положением № 255-П наряду с расчетом нормативной величины обязательных резервов определяется их расчетная величина как составная часть нормативной величины.

**Расчетная величина обязательных резервов** есть нормативная сумма обязательных резервов за вычетом усредненной их величины. Усреднение обязательных резервов стало использоваться Банком России в качестве нового способа регулирования текущей ликвидности кредитных организаций.

Данный способ состоит в том, что определенной группе кредитных организаций ЦБ РФ предоставляет право оставлять на своих корсчетах часть нормативной суммы обязательных резервов с целью использования их для текущих платежей. В результате такие кредитные организации могут депонировать на специальном счете в Банке России не нормативную, а **расчетную величину обязательных резервов** (разницу между нормативной и усредненной суммой).

Указанное право кредитных организаций сопровождается их обязанностью обеспечить в течение периода усреднения среднехронологический остаток средств на корсчете в размере не ниже **усредненной величины** обязательных резервов. Эта величина рассчитывается исходя из применения **коэффициента усреднения** (в настоящее время он установлен в размере 0,2 нормативной величины обязательных резервов).

Право на усреднение в соответствии с нормативными документами ЦБ РФ предоставляется стабильным кредитным организациям (за исключением многофилиальных). В случае если кредитная организация не имеет права на усреднение, **расчетная величина равняется нормативной**.

В целях укрепления дисциплины внесения резервируемых средств территориальные учреждения ЦБ РФ могут применять к коммерческим

банкам **экономические меры воздействия**. Кроме того, в случае невыполнения комбанками требований о своевременном и полном перечислении обязательных резервов, нарушения сроков представления расчетов по формированию ФОР, недостоверности сведений, содержащихся в представляемых материалах, Банк России имеет право:

- не предоставлять таким банкам ломбардные и другие кредиты;
- не принимать от них депозиты;
- применять к ним иные меры воздействия, предусмотренные в законе о Центральном банке РФ **вплоть до отзыва лицензий**.

Таким образом, система обязательного резервирования, действующая в России, развивается в соответствии с международными тенденциями, отражая ее сближение с зарубежной практикой.

#### **4.4. Оценка эффективности активных операций**

Наиболее общим показателем, характеризующим результативность работы с уже привлеченными средствами клиентов, является коэффициент использования кредитных ресурсов ( $K_{и}$ ):

$$K_{и} = \frac{\text{Размещенные средства}}{\text{Привлеченные средства}}$$

где Размещение – средний остаток размещенных средств, в который включаются ссудная задолженность в рублях и иностранной валюте, вложения в различные ценные бумаги, инвалюту, лизинговые операции и т.д.;

Привлечение – средний остаток привлеченных средств (остатки на расчетных и текущих счетах юридических лиц, вклады и депозиты, межбанковские кредиты и т.д.).

Данный коэффициент показывает, какая часть от общего объема привлеченных средств размещена на кредитном, валютном и фондовом рынках.

Для оценки результативности работы по повышению доходности может применяться коэффициент эффективности использования активов. Он рассчитывается как отношение средних остатков по активным счетам, приносящим доход, к средним остаткам по всем активным счетам. Этот коэффициент показывает, какая часть активов приносит доход:

$$K_3 = \frac{\text{Доходные активы}}{\text{Валюта баланса}}$$

Обобщающую оценку качества выданных ссуд дают коэффициенты просроченной ( $K_{\text{проср}}$ ) и проблемной ( $K_{\text{проб}}$ ) кредитной задолженности:

$$K_{\text{проср}} = \frac{Z_{\text{проср}}}{Z_{\text{общ}}} \qquad K_{\text{проб}} = \frac{Z_{\text{проб}}}{Z_{\text{общ}}}$$

где  $Z_{\text{проср}}$  – просроченная ссудная задолженность юридических и физических лиц;

$Z_{\text{проб}}$  – проблемная ссудная задолженность, включающая просроченную задолженность и все ссуды, по которым имеются нарушения графиков платежей, предусмотренных кредитными договорами;

$Z_{\text{общ}}$  – общий объем ссудной задолженности, включая перераспределенные средства, переданные Головной конторе банка (для филиалов).

В целях подготовки предложений по сокращению кредитного риска и проведения углубленного анализа результатов кредитования рекомендуется группировать выданные ссуды по различным категориям заемщиков и анализировать сложившуюся ситуацию по каждой группе отдельно. Например, заемщиков целесообразно классифицировать по отраслям народного хозяйства: промышленность, сельское хозяйство, транспорт, строительство, торговля и др. С точки зрения юридического статуса клиентов

все кредиты делятся на межбанковские, юридическим (в т.ч. государственным) и физическим лицам. Естественно, результативность кредитования по различным группам (доходность, уровень проблемности и т.п.) существенно отличается. Поэтому подробное изучение групповых отличий позволит разработать предложения по дальнейшему повышению эффективности кредитной работы.

Эффективность покупки-продажи иностранной валюты можно оценить при помощи коэффициента доходности валютных операций ( $K_{вал}$ ):

$$K_{вал} = \frac{ПС - ВС}{ВС} \times \frac{360}{П} \times 100\%$$

где ПС – средства, полученные от продажи инвалюты;

ВС – средства, вложенные в приобретение инвалюты;

П – период с момента приобретения до момента продажи инвалюты (в днях).

## Глава V. Управление безопасностью коммерческого банка

### 5.1. Понятие безопасности коммерческого банка

Основная цель обеспечения безопасности – предупреждение или уменьшение опасностей, которым подвергается банк. Под термином опасность в банковском деле принято понимать действия или обстоятельства, способные нанести ущерб установленному порядку функционирования банка, его имуществу и инфраструктуре.

В соответствии с этим **безопасность банка** следует рассматривать как условия, при которых опасные действия или обстоятельства отсутствуют или их возможные последствия сведены к такому уровню, при котором они не способны нести ущерб установленному порядку функционирования банка, его имуществу и инфраструктуре и воспрепятствовать достижению банком уставных целей.

Для характеристики уровня защищенности банка от конкретных проявлений опасности в банковской практике используется термин **риск**, которым обозначается степень вероятности опасного события, влекущего наступление ущерба.

Вероятность наступления опасных событий зависит от совокупности факторов объективного и субъективного характера, в том числе от выполнения мер по предупреждению различного рода рисков. Такие меры охватываются понятием **управление рисками**. Управление рисками является ведущей частью управления безопасностью банка в целом.

В свою очередь, управление безопасностью банка представляет собой совокупность мер, направленных на выявление и предупреждение действий и обстоятельств, способных причинить ущерб безопасности банка.

Основные виды банковских рисков включают несколько различных категорий, относящихся к рискам ошибок экономического и организационного характера, а также риски противоправных действий.

Процесс управления безопасностью банка включает в себя два основных блока мероприятий: 1) блок анализ рисков и 2) блок мер организационного характера, вытекающих из результатов анализа. Анализ рисков позволяет выявить элементы структуры банка, являющиеся объектами потенциальных рисков, виды опасностей, угрожающих этим объектам, и возможные последствия указанных рисков. По завершении этого этапа руководители банка и служба безопасности должны подготовить обобщающий документ, содержащий полную и всестороннюю оценку рисков и последствий их возможной реализации. В этом же документе должна быть дана оценка достаточности принятых мер по предупреждению вредных последствий и по обеспечению готовности банка к функционированию в соответствии с установленными требованиями безопасности.

**Блок мероприятий организационного характера** включает подготовку и реализацию методических рекомендаций и иных нормативных документов, принятие организационно-штатных решений, осуществление мер правовой и криминалистической защиты, направленных на обеспечение интересов банка.

## **5.2. Основные банковские риски**

Под рисками банковской деятельности понимается возможность утери ликвидности и (или) финансовых потерь (убытков), связанная с внутренними и внешними факторами, влияющими на деятельность банка.

Система внутреннего контроля за основными видами рисков банковской деятельности организуется на трех основных уровнях:

- индивидуальном (уровень сотрудника);

- микроуровне;
- макроуровне.

1. Риски, вызываемые последствиями **неправомерных или некомпетентных решений отдельных работников**. Эти риски возникают в условиях **превышения** исполнительными лицами банка установленных полномочий по принятию решений (по составу и объему операций), **несоблюдения** сотрудниками банка установленных процедур проведения операций, а также **нарушения правил и этических норм**, установленных на организованных рынках финансовых инструментов (ценных бумаг, иностранной валюты, драгоценных металлов и т.д.). Данные риски включают:

- хищение ценностей;
- проведение сделок и операций, наносящих банку ущерб, сокрытие результатов таких операций;
- вовлечение банка в коммерческие взаимоотношения с теневой или криминальной экономикой.

Основной объект системы внутреннего контроля на этом уровне – **отдельный работник**, его мотивация и компетентность при принятии решений.

2. Риски ликвидности и снижения капитала, формируемые решениями **управленческого аппарата**, включают:

- **кредитный риск** (риск невозврата);
- **страновой риск**. Этот риск связан с экономическими, социальными или политическими условиями страны заемщика;
- **рыночный риск** связан с движением рыночных цен. Специфическим элементом рыночного риска является валютный риск;
- **процентный риск** связан с влиянием на финансовое состояние банка неблагоприятного изменения процентных ставок;

- **риск потери ликвидности** связан с возможным невыполнением банком своих обязательств или необеспечением требуемого роста активов. В крайних случаях недостаток ликвидности приводит к неплатежеспособности банка;
- важнейшие виды **операционных рисков** связаны с нарушениями процесса внутреннего контроля и управления банком. В этом случае дилеры, кредитные или другие работники превышают свои полномочия или исполняют свои обязанности с нарушением принятых стандартов деятельности, этических норм либо разумных пределов риска. Другие аспекты операционного риска включают существенные сбои в операционной системе, например, в случае пожара или стихийных бедствий;
- **правовой риск** связан с возможными ошибками при составлении хозяйственных договоров и юридически неграмотными действиями;
- **риск потери деловой репутации** возникает из операционных сбоев, неспособности действовать в установленном «правовом поле», а также при подозрении в связях с криминальными структурами.

Основной объект системы внутреннего контроля на втором уровне – состояние комплекса **принятия решений** в банке и соответствие выбранной тактики коммерческой деятельности **концепции развития кредитной организации** в текущем финансовом году.

3. **Риски, предопределяемые внешними** по отношению к банку макроэкономическими и нормативно-правовыми условиями деятельности:

- не отвечающая интересам банка текущая емкость и доходность отечественных и международных финансовых рынков;
- негативные общие и структурные (отраслевые и региональные) тенденции экономического развития;

- неблагоприятные изменения государственной экономической политики;
- неблагоприятные изменения отечественных и зарубежных нормативно-правовых условий банковской деятельности.

Основной объект системы внутреннего контроля на третьем уровне – **состояние аналитической работы.**

### **5.3. Объекты потенциальных рисков криминального характера**

На практике банковские риски криминогенного характера проявляются в виде преступных посягательств на два основных блока элементов: имущество и инфраструктуру банка.

**Имущество банка** включает как собственные, так и привлеченные денежные средства, валютные ценности и ценные бумаги, имущественные права на объекты банковской деятельности (предметы залога и т.п.), а также здания, оборудование и инвентарь.

Под **инфраструктурой банка** принято понимать совокупность элементов имущественного, правового, организационного характера и устойчивых связей между ними, обеспечивающих его стабильное функционирование. В теории банковского дела принято разграничивать элементы внутренней и внешней инфраструктуры. Из числа элементов **внутренней инфраструктуры**, представляющих интерес в криминологическом плане, наиболее значимыми являются следующие:

- законодательные и иные правовые нормы, определяющие порядок функционирования банка;
- внутренние правила совершения банковских операций и защиты интересов банка, технология банковских операций;

- порядок управления деятельностью банка (построение учета, отчетности, аналитической базы, компьютерная обработка данных на основе современных коммуникационных систем).

**Внешний блок инфраструктуры** содержит такие значимые для обеспечения безопасности элементы, как информационное и кадровое обеспечение банка, нематериальные блага (деловая репутация банка и его деловые связи с партнерами).

**Информационные ресурсы банка** формируются путем создания, сбора и приобретения документированной информации о фактах, событиях и обстоятельствах, имеющих отношение к кредитно-финансовой сфере. В соответствии с Федеральным законом «Об информации, информатизации и защите информации» документы банка, его информационные системы, а также средства обеспечения их деятельности являются составной частью имущества банка и объектом его права собственности.

Основными видами посягательств на объекты информатизации банка являются: противозаконный сбор и использование информации, несанкционированный доступ к информационным ресурсам, манипулирование информацией (дезинформация, сокрытие или искажение информации), незаконное копирование данных в информационных системах, хищение информации из библиотек, архивов и баз данных; нарушение технологии обработки информации. Указанные посягательства на объекты информатизации совершаются как в сфере традиционного документооборота, так и в сфере новейших информационных технологий.

Информация банка, защищаемая законом от угроз преступного характера, в целом может быть разделена на два вида. К первому из них относятся сведения **конфиденциального характера**, составляющие коммерческую или банковскую тайну. Ко второму виду относится **компьютерная информация**.

Преступные посягательства на информацию (в первую очередь утечка конфиденциальной информации и злоупотребление ею) занимают одно из первых мест среди основных факторов риска, отрицательно влияющих на результаты экономической деятельности.

**Кадры банка**, по оценке отечественных и зарубежных исследователей, являются важнейшим внутренним источником риска. При этом в первую очередь имеются в виду риски, связанные с принятием персоналом ошибочных решений. Однако не исключаются и угрозы, обусловленные противоправным поведением персонала. Отдельным видом угроз безопасности кадрам является принуждение сотрудников к совершению действий, противоречащих интересам кредитного учреждения (либо вовлечение их в преступную деятельность), а также внедрение в кадровый состав представителей криминальных и иных враждебных банку организаций. Изучение проблемы кадров с точки зрения обеспечения безопасности выявляет прямую зависимость этого элемента (как и других элементов системы безопасности) от общего порядка функционирования банка и его частного направления – **порядка кадрового обеспечения**.

Объектом противоправных посягательств на **нематериальные активы** банка чаще всего являются его **деловая репутация** и **деловые связи**. Как и другие виды объектов гражданских прав, нематериальные блага защищаются нормами гражданского права. Кроме того, противоправные посягательства на деловую репутацию и деловые связи банка в соответствующих случаях квалифицируются как преступления, предусмотренные ст. 129 УК РФ «Клевета» и ст. 130 «Оскорбление».

## РАЗДЕЛ II. КЛАССИЧЕСКИЕ ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

### Глава VI. Депозитные операции коммерческого банка

#### 6.1. Сущность и виды депозитных операций

Преобладающую часть банковских ресурсов составляют привлеченные средства, которые формируются при помощи следующих банковских операций:

- открытие и ведение банковских счетов юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов;
- привлечение во вклады денежных средств физических лиц;
- выпуск банком собственных долговых обязательств.

Привлеченные таким образом ресурсы коммерческих банков называются **депозитными ресурсами**. «Депозит» в переводе с латинского обозначает вещь, отданную на хранение, и, следовательно, депозитом может быть любой открытый клиенту в банке счет, на котором хранятся денежные средства. По степени надежности для размещения в банковские активы привлеченные средства распределяются в следующей последовательности:

- депозиты юридических лиц, средства, привлеченные под векселя и депозитные сертификаты;
- срочные вклады физических лиц, средства, привлеченные под сберегательные сертификаты;
- вклады до востребования физических лиц, остатки на счетах для расчетов по банковским (пластиковым) картам, остатки на расчетных (текущих валютных) счетах юридических лиц, на корсчетах банков-корреспондентов.

Депозит есть форма выражения кредитных отношений банка с вкладчиками по поводу предоставления последними банку своих собственных средств во временное пользование. Банковские депозиты имеют двойственную природу. Они являются для вкладчиков потенциальными деньгами. Но в то же время «банковские деньги» приносят процент. Депозит выступает для вкладчика в **двойственной** роли: в роли денег, с одной стороны, и в роли капитала, приносящего процент, с другой стороны. Преимущество депозита перед наличными деньгами заключается в том, что депозит приносит проценты и недостаток в том, что депозит приносит пониженный процент по сравнению с тем процентом, который обыкновенно приносит капитал. Этот пониженный процент – не случайное явление, а существенный момент природы банка. Ибо вся его сущность заключается в том, что проценты, выплачиваемые по депозитам, ниже тех процентов, которые банки получают за помещаемый ими в различных предприятиях капитал. Эта разница в процентах обычно составляет около  $\frac{1}{4}$  тех процентов, которые взимаются по активным операциям.

Существуют разнообразные депозитные счета. В основе их классификации могут быть такие критерии, как источники вкладов, их целевое назначение, степень доходности и т.д. Однако наиболее часто в качестве критерия выступают категория вкладчика и формы изъятия вклада. Исходя из **категории вкладчиков**, различают:

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

В свою очередь депозиты как юридических, так и физических лиц по **форме изъятия средств** подразделяются на:

- депозиты до востребования (обязательства, не имеющие конкретного срока);

- срочные депозиты (обязательства, имеющие определенный срок);
- условные депозиты (средства, подлежащие изъятию при наступлении заранее оговоренных условий).

Среди депозитов юридических лиц самым крупным источником привлечения банками ресурсов являются средства клиентов на расчетных (текущих) счетах и на счетах банков-корреспондентов. По своей экономической сути эти счета являются депозитами до востребования.

Депозиты до востребования предназначены для текущих расчетов. Инициатива открытия таких счетов исходит от самих клиентов в связи с потребностями производить расчеты, совершать платежи и получать денежные средства в свое распоряжение. Средства с этих счетов могут быть изъяты, переведены на счет другого лица без каких-либо ограничений (полностью или частично) в любое время, по первому требованию их владельцев. При этом банк уплачивает по счетам до востребования самые минимальные процентные ставки.

Режим работы данных счетов регулируется соответственно договором банковского счета и договором корреспондентского счета. На этих счетах оседают временно свободные средства хозяйствующих субъектов, бюджетов и бюджетных организаций, а также банков-корреспондентов по совершении операций, связанных с обслуживанием их деятельности.

Так, на расчетных счетах юридических лиц отражаются: поступающая в их адрес от контрагентов выручка от реализации товаров, работ, услуг, доходы от внереализационных операций, суммы кредитов, полученных от банков, а также отражается расходование этих средств: на платежи поставщикам, уплату налогов в бюджеты разного уровня, перечисления в различные внебюджетные фонды, выплату зарплаты рабочим и служащим, погашение банковских кредитов и процентов по ним и т.д.

Остатки средств на расчетных (текущих) счетах юрлиц и корсчетах банков-корреспондентов являются весьма подвижными, что заставляет коммерческие банки в целях сохранения своей ликвидности при выполнении требований владельцев этих счетов постоянно держать на достаточном уровне свои высоколиквидные активы (денежные средства в кассе банка и на корсчете в РКЦ Банка России, в государственных ценных бумагах и т.п.).

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

Расчет доли средств, хранящихся на счетах до востребования, которую можно перевести в разряд срочных депозитов производится по формуле:

$$D = \frac{O_{cp}}{K_{об}} * 100\% , \text{ где}$$

$D$  – доля средств, хранящихся в течение года на расчетных и текущих счетах, которые могут быть переведены на депозитные счета;

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

$K_{об}$  – кредитовый оборот по расчетному или текущему счету за год.

**Срочные депозиты** – это денежные средства, внесенные клиентом в банк на фиксированный срок с целью получения по ним дохода. Таким образом, срочные депозиты не используются для осуществления текущих платежей. Уровень дохода по срочному депозиту определяется процентной ставкой, величина которой изменяется в зависимости от срока депозита (чем дольше срок хранения вклада, тем выше процентная ставка), а также он находится в прямой зависимости от величины депозита.

Внесение средств на срочный депозит оформляется специальным договором банковского вклада (депозита), который обязательно должен составляться в письменной форме. Банки самостоятельно разрабатывают форму депозитного договора, которая по каждому отдельному виду вклада

(депозита) носит типовой характер. В договоре предусматриваются: сумма депозита, срок его действия, проценты, которые получит вкладчик после окончания срока действия договора, порядок их начисления и выплаты, обязанности и права вкладчика и банка, ответственность сторон за соблюдение условий договора, порядок разрешения споров. Многие банки устанавливают минимальный размер срочного депозита (вклада), величина которого зависит от ориентации банка на мелкого, среднего или крупного клиента.

Вклады физических лиц могут привлекать только те коммерческие банки, которые имеют на это специальную лицензию Банка России. Лицензия на привлечение во вклады денежных средств физических лиц выдается коммерческим банкам лишь после двух лет их успешной и устойчивой работы на рынке банковских услуг.

Банки принимают от физических лиц вклады как в рублях, так и в иностранной валюте. Вклады могут быть именными и на предъявителя. Именной вклад – это вклад на имя одного конкретного физического лица. Вклад может быть внесен как самим вкладчиком, так и его представителем, т.е. доверенным лицом. Вклады населения привлекаются на такие же сроки, что и депозиты юридических лиц. В отличие от физических лиц открытие депозитов юридическим лицам третьими лицами, а также по доверенности не допускается. Сведения о вкладчиках, вкладах и банковских счетах вкладчиков, а также об операциях по счетам составляют банковскую тайну.

## **6.2. Методические подходы к организации депозитных операций**

В данном параграфе рассматриваются основные подходы к организации успешного и эффективного привлечения средств клиентов. Выше отмечалось огромное значение ресурсной базы для результативной и устойчивой деятельности коммерческого банка. Привлеченные средства

составляют основу активных операций кредитной организации, определяют их масштабы и, следовательно, непосредственным образом влияют на объем получаемых доходов и размер прибыли. Поэтому результативность пассивных операций должна постоянно находиться в центре внимания руководства банка, особенно в условиях финансового кризиса. В свою очередь успешное привлечение средств клиентов зависит от нескольких условий.

Прежде всего, следует учитывать принципиальные различия между пассивными и активными операциями с точки зрения банковских рисков. Основные риски связаны с проведением операций по размещению денежных средств. Причем риски активных операций на порядок выше рискованности операций по привлечению средств клиентов. При осуществлении пассивной операции в связке «клиент – банк» основные риски находятся на стороне клиента, он размещает в банке временно свободные средства и заинтересован в точном соблюдении условий договора. Поэтому потенциальный клиент очень тщательно выбирает кредитную организацию, которой можно доверить свои средства. В условиях острой конкуренции на рынке банковских услуг такой организацией станет банк, имеющий **хорошую репутацию и имидж**, отличающийся надежностью и четким выполнением взятых на себя обязательств.

Независимое общественное мнение формируется о каждой коммерческой организации. Как правило, это что-то объективное и в то же время неуловимое. Однако в случае с банками происходит специфическая материализация представлений деловых партнеров (клиентов) о кредитной организации, они получают количественное выражение через процентные ставки. Дело в том, что любая процентная ставка содержит премию за риск. Поэтому чем надежнее репутация конкретного коммерческого банка, т.е.

меньше риск делового партнерства с ним, тем ниже ставка по привлекаемым финансовым ресурсам.

Руководство кредитной организации должно постоянно заботиться об улучшении имиджа банка. Отсутствие хорошей репутации приводит к существенному удорожанию привлекаемых средств и ухудшению конкурентных позиций. Надежность банка – **главное, базовое условие** успешного проведения операций по привлечению средств клиентов. Однако необходимо помнить один очень важный момент: формируется хорошая репутация в течение многих лет ответственной высокопрофессиональной деятельности, а растерять ее можно за несколько дней в результате обострения проблемы с ликвидностью.

Второе условие успешной организации привлечения денежных средств заключается в **дифференцированном** подходе к клиентам. Все банковские клиенты делятся на две большие группы: юридические и физические лица. Работа с каждой из этих групп имеет целый ряд специфических особенностей. Поэтому мировой банковский опыт говорит о целесообразности организационного обособления корпоративного и ритейлового бизнеса. По пути разделения указанных бизнесов пошло большинство американских и европейских банков. В нашей стране процесс специализации тоже происходит (например, создание банка ВТБ-24). Кроме всего прочего, выделение розничного направления в полноценный бизнес со своим балансом, своими доходами и расходами позволяет понять насколько он эффективен.

В целях наиболее полного удовлетворения запросов клиентов проводится дифференциация юридических и физических лиц на отдельные подгруппы. Глубина этого процесса определяется масштабами операций по отдельным категориям клиентуры.

Работа кредитных организаций с физическими лицами относительно проста. Ее успешность определяется двумя основными условиями: хорошей репутацией банка и высокой доходностью для клиентов предлагаемых депозитных услуг.

Привлечение средств юридических лиц значительно сложнее. Хозяйствующие субъекты ориентируются, прежде всего, не на доходность размещаемых средств, а на получение **широкого комплекса** качественных банковских услуг. Предприятия и организации предоставляют кредитным организациям значительные средства, поэтому в условиях сильной конкуренции на финансовом рынке заинтересованы в получении всех необходимых услуг с приемлемым уровнем надежности, доходности и стоимости. Особенно большое значение для юридических лиц имеют три момента:

- скорость проведения безналичных платежей;
- возможность получения процентов на средний остаток средств на расчетном (текущем) счете;
- условия получения кредитов.

Сроки осуществления безналичных расчетов регламентируются федеральными законами. В пределах одного субъекта Российской Федерации они не должны превышать два банковских дня, а между субъектами – пять дней. Установленные сроки предоставляют банкам определенную свободу в распоряжении средствами клиентов. Однако технический прогресс и ускоренное развитие электронных платежных систем с использованием спутниковой связи ставят в повестку дня повсеместный переход на межбанковские расчеты в режиме реального времени. Поэтому конкурентные преимущества отдельных банков, связанные с данным фактором, постепенно нивелируются, теряют свое значение.

Второй момент имеет большую актуальность, что обусловлено значительным объемом средств, которые концентрируются на расчетных счетах юридических лиц. Каждый процент доходов с этих сумм в абсолютном выражении может представлять существенную величину. Отсюда заинтересованность клиентов в получении определенных доходов на средневзвешенный остаток средств на расчетном счете. Если банк принимает на себя обязательство выплачивать такие проценты, то оно фиксируется в договоре расчетного счета. Чем выше доходность текущего остатка, тем больше конкурентные преимущества кредитной организации в обслуживании юридических лиц.

Наибольший интерес для хозяйствующих субъектов представляют условия получения кредитов в том или ином банке: перечень документов, прилагаемых к кредитной заявке, срок ее рассмотрения, возможный размер ссуд, процентные ставки и т.д. В кредитных отношениях заключается определенный антагонизм между банком и заемщиком. Заемщик стремится упростить процедуру выдачи ссуды и снизить стоимость кредитования. Банк, наоборот, заинтересован в тщательном анализе финансовых возможностей клиента и повышении доходности кредитных ресурсов. Интересы сторон уравниваются соотношением спроса и предложения денежных средств, т.е. состоянием конъюнктуры финансового рынка.

В то же время банку выгодно кредитовать своих клиентов. Прежде всего, для кредитной организации «хороший» клиент – это ее клиент по текущим операциям. Банк его хорошо знает, понимает суть его бизнеса, знает, кто владеет бизнесом, и кто им управляет. Во-вторых, это предприятие со значительным и устойчивым денежным оборотом. И, наконец, это компания, которая кредитруется, т.е. создает банку процентный доход.

Третье условие эффективности пассивных операций – их **планомерный характер**. Привлечение кредитных ресурсов нуждается в

планировании, особенно среднесрочном и краткосрочном. Методика планирования рассматриваемых операций основывается на том, что кредитная организация как финансовый посредник привлекает средства для последующего их размещения на различных сегментах финансового рынка. Поэтому планирование привлечения средств осуществляется в последовательности обратной логике банковского бизнеса (сначала привлекаем, потом размещаем) и начинается с оценки возможностей проведения активных операций.

Центральное место в плановых расчетах занимает показатель маржи (или спрэд) между пассивными и активными операциями. Этот показатель отражает **среднюю разницу** в процентных ставках привлечения и размещения финансовых средств. Маржа является относительно устойчивым показателем, что позволяет путем несложных вычислений определить плановую стоимость привлеченных средств:

$$\text{Стоимость привлечения} = \text{Стоимость размещения} - \text{Маржа}$$

Ожидаемая стоимость размещения (или доходность активных операций) показывает, какие средства может заработать банк на отдельных сегментах финансового рынка. Показатель маржи отражает текущие расходы (содержание персонала и помещений, амортизация основных фондов, аренда, коммунальные платежи и т.д.) и плановую прибыль кредитной организации. Для обеспечения нормального развития банка маржа должна составлять не менее 5–10 процентов.

Организация привлечения средств клиентов должна учитывать требования **диверсификации** (разнообразия, разностороннего развития) пассивных операций. Следует добиваться оптимальной структуры привлекаемых средств, сбалансированности различных источников ресурсов. В этом случае появляется возможность компенсировать ухудшение условий

привлечения средств с какого-то сегмента финансового рынка увеличением масштабов приобретения кредитных ресурсов из других источников.

Еще одно необходимое условие успешного формирования ресурсной базы банка – постоянный мониторинг **результативности** пассивных операций. Эффективность деятельности любой кредитной организации по привлечению средств клиентов определяется их **объемом** и **средней стоимостью**, а точнее оптимальным соотношением этих двух параметров, потому что при прочих равных условиях, чем выше цена приобретения, тем больше финансовых средств можно привлечь.

Анализ объемных характеристик предусматривает определение среднесуточного размера привлеченных средств за отчетный период, объема привлечения на одного сотрудника банка, динамики изменения ресурсной базы в целом и в разрезе отдельных видов средств, а также оценку предпочтительности происшедших изменений.

Анализ стоимостных характеристик включает определение средней стоимости привлеченных ресурсов за отчетный период, стоимости отдельных видов ресурсов и ее соответствия рыночным ставкам и лимитам казначейства, динамики стоимостных параметров пассивов.

## **Глава VII. Организация платежного оборота и межбанковские корреспондентские отношения**

В современных условиях деньги являются неотъемлемым атрибутом хозяйственной деятельности. Поэтому все сделки, связанные с поставкой товарно-материальных ценностей и оказанием услуг, завершаются денежными расчетами, которые могут принимать как **наличную**, так и **безналичную** форму. В настоящее время безналичные расчеты занимают подавляющий удельный вес (примерно 90%).

Сфера денежных расчетов находится под строгим государственным контролем. По многим причинам государство заинтересовано во всемерном развитии безналичной формы расчетов. В свою очередь в системе безналичных расчетов банки занимают центральное место, поэтому следует подробно рассмотреть данную форму организации расчетов.

**Безналичные расчеты** – это денежные расчеты **путем записей по счетам** в банках, когда деньги списываются со счета плательщика и зачисляются на счет получателя.

Безналичные расчеты в народном хозяйстве организованы по **определенной системе**, под которой понимается совокупность **принципов** организации безналичных расчетов, требований, предъявляемых к их организации, определенных конкретными условиями хозяйствования, а также форм и способов расчетов и связанного с ними документооборота.

### **7.1. Принципы безналичных расчетов**

Развитие рыночных отношений в экономике потребовало изменения системы безналичных расчетов, в том числе формирования **новых принципов** организации безналичных расчетов.

**Первый принцип** безналичных расчетов в рыночных условиях хозяйствования состоит в их осуществлении по **банковским счетам**, которые открываются клиентам для хранения и перевода средств. Порядок безналичных расчетов в народном хозяйстве определен в Положении Банка России «О безналичных расчетах в Российской Федерации» от 3 октября 2002 г. № 2-П.

Банковские счета, открываемые предприятиями и организациями, делятся на 2 вида: расчетные и текущие. **Расчетные счета** открываются всем предприятиям независимо от формы собственности, работающим на принципах **коммерческого расчета** и **имеющим** статус юридического лица. Владелец расчетного счета имеет право свободно распоряжаться средствами на счете. Он имеет свой отдельный баланс, выступает самостоятельным плательщиком всех причитающихся с него платежей в бюджет, самостоятельно вступает в кредитные взаимоотношения с банками. Хозяйствующие субъекты, имеющие в банке расчетные счета, могут совершать любые операции, связанные с производственной и инвестиционной деятельностью, без установления какого-либо перечня, лишь бы эти операции не противоречили законодательству. Таким образом, владелец расчетного счета имеет **полную экономическую и юридическую независимость**.

**Текущие счета** открываются организациям и учреждениям, **не занимающимся** коммерческой деятельностью и **не имеющим** статуса юридического лица. Традиционно такие счета открываются общественным организациям, учреждениям и организациям, состоящим на федеральном, региональном или местном бюджете. Самостоятельность владельца текущего счета **существенно ограничена** по сравнению с владельцем расчетного счета. Владелец текущего счета может распоряжаться средствами на счете

**строго в соответствии со сметой**, утвержденной вышестоящей организацией. Перечень операций по текущим счетам **регламентируется**.

В соответствии с действующим законодательством безналичные расчеты производятся юридическими и физическими лицами **через банк**, в котором им открыт соответствующий счет. Открытие расчетного или текущего счета сопровождается заключением **Договора о расчетно-кассовом обслуживании**, в котором отражаются основные вопросы финансовых взаимоотношений банка и предприятия (организации).

**Второй принцип** – осуществление платежей в **пределах остатка средств**, имеющегося на счете, и поддержание ликвидности на уровне, обеспечивающем бесперебойное проведение платежей. Все плательщики (предприятия, организации, банки и т.п.) должны **планировать** поступления и списания средств со счетов, предусмотрительно изыскивать недостающие ресурсы (путем получения кредитов или продажи активов) с целью своевременного выполнения долговых обязательств.

При недостатке средств на счете в современных условиях широко используется **ОВЕРДРАФТ** (англ. overdraft – списание сверх остатка средств) – особая форма предоставления **краткосрочного** кредита, при которой осуществляется списание средств со счета клиента банка **сверх** остатка на нем, в результате чего образуется **дебетовое сальдо**. Обычно договором банковского счета устанавливается максимальная сумма овердрафта, условия предоставления ссуды и порядок ее погашения.

При овердрафте в погашение кредитной задолженности направляются **все суммы**, зачисляемые на счет клиента, поэтому размер кредита **изменяется** по мере поступления средств. Это характерное отличие овердрафта от обычных разовых ссуд. Проценты взимаются по существующим или согласованным ставкам.

Право пользования овердрафтом предоставляется наиболее надежным клиентам банка. Для снижения риска неплатежа по овердрафту банк может потребовать от заемщика залог в форме движимого и/или недвижимого имущества, достаточного для погашения выданной ссуды, процентов по ней и покрытия других расходов.

**Третий принцип** – наличие **акцепта** (согласия) плательщика на платеж. В соответствии со ст. 855 ГК РФ, а также поправкой к этой статье, принятой Госдумой 18 июля 1996 г., **при достаточности** средств на счете их списание осуществляется в **порядке поступления** распоряжений клиента и других документов на списание (**календарная очередность**).

**При недостаточности** денежных средств на счете для удовлетворения **всех** предъявленных к нему требований списание средств осуществляется в следующей очередности:

- **в первую очередь** осуществляется списание по исполнительным документам, предусматривающим перечисление или выдачу денежных средств со счета для удовлетворения требований о возмещении вреда, причиненного жизни и здоровью, а также требований о взыскании алиментов;
- **во вторую очередь** производится списание по исполнительным документам, предусматривающим перечисление или выдачу денежных средств для расчетов по выплате выходных пособий и оплате труда с лицами, работающими по трудовому договору, в том числе по контракту, по выплате вознаграждений по авторскому договору;
- **в третью очередь** производится списание по платежным документам, предусматривающим перечисление или выдачу денежных средств для расчетов по оплате труда с лицами, работающими по трудовому договору (контракту), а также по

отчислениям в Пенсионный фонд Российской Федерации, Фонд социального страхования Российской Федерации и фонды обязательного медицинского страхования;

- **в четвертую очередь** производится списание по платежным документам, предусматривающим платежи в бюджет и внебюджетные фонды, отчисления в которые не предусмотрены в третьей очереди;
- **в пятую очередь** производится списание по исполнительным документам, предусматривающим удовлетворение других денежных требований;
- **в шестую очередь** производится списание по другим платежным документам в порядке календарной очередности.

Списание средств со счета по требованиям, относящимся к **одной очереди**, производится в порядке календарной очередности поступления документов (или наступления сроков платежа).

**Четвертый принцип – 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 зарплаты или в контрактах, трудовых соглашениях, договорах подряда и т.д.

Экономический смысл этого принципа заключается в том, что **получатель** денежных средств заинтересован не в зачислении их на свой счет вообще, т.е. когда бы то ни было, а именно в заранее оговоренный, **твердо фиксированный срок**. Принцип срочности платежа имеет важное практическое значение, т.к. предприятия и другие субъекты рыночных отношений, располагая информацией о степени срочности платежей, могут

более рационально строить **свой денежный оборот**, определять потребность в заемных средствах и **управлять ликвидностью** своего баланса.

**За просрочку платежа** участник расчетов, по вине которого она была допущена, должен уплатить **штраф**. Размер ответственности плательщика за исполнение денежного обязательства установлен в ст. 395 ГК РФ.

**Пятый принцип – свобода выбора** субъектами рынка **форм безналичных расчетов** и закрепления их в хозяйственных договорах при невмешательстве банка в договорные отношения.

Этот принцип также нацелен на утверждение экономической самостоятельности всех субъектов рынка (независимо от формы собственности) в организации договорных и расчетных отношений и на повышение их материальной ответственности за результативность этих отношений. Банку отводится роль **посредника в платежах**.

Плательщик превращен в **главный субъект расчетной операции**, т.к. во всех формах безналичных расчетов ему принадлежит **инициатива платежа**. Данное обстоятельство соответствует принципам рыночных отношений в экономике страны.

## **7.2. Организация межбанковских расчетов**

Осуществление безналичных расчетов между поставщиками и плательщиками порождает взаимные расчеты между банками. Межбанковские расчеты возникают в том случае, когда плательщик и получатель средств обслуживаются **разными банками**, а также при взаимном кредитовании банков и перемещении наличных денег.

Новая, рыночная система межбанковских расчетов в Российской Федерации строится на основе **корреспондентских отношений** между банками, что позволило обособить ресурсы каждого банка.

В настоящее время в РФ используются **три основные системы** межбанковских расчетов, которые в общем объеме платежей занимают следующий удельный вес:

- платежи, совершенные через расчетную сеть Банка России, – 68%;
- платежи, совершенные через корреспондентские счета банков, открытые друг у друга, – 8%;
- платежи, совершенные через внутренние банковские системы расчетов, – 22%.

Кроме того, незначительная часть платежей (около 2%) проходит через расчетные небанковские кредитные организации, осуществляющие **межбанковский клиринг**.

Как видно из приведенных данных, отечественная система межбанковских расчетов в большей степени ориентируется на расчеты через **расчетную сеть Банка России**. Проведение расчетов между банками осуществляют специально созданные для этой цели структурные подразделения ЦБ РФ – **расчетно-кассовые центры (РКЦ)**.

Каждому коммерческому банку по месту его территориального расположения в соответствующем РКЦ открывается **корреспондентский счет**. Открытие банком корсчета 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 корсчету, способ обмена расчетными документами, порядок оплаты оказываемых Банком России расчетных услуг, ответственность сторон за нарушение порядка и сроков осуществления расчетов и иные условия;
- **договором на кассовое обслуживание** коммерческого банка РКЦ;

- **специальным договором** об установлении корреспондентских отношений на выполнение платежей **электронным способом**, определяющим порядок обмена электронными документами с использованием средств защиты информации.

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 не использованные деньги его клиентов и полученные ссуды от других банков. Через корсчет 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 проведение в **пределах остатка средств** на этих счетах. **При недостаточности** средств на счете для проведения текущих платежей банки при определенных условиях могут получить в ЦБ РФ два вида кредитов: **внутридневной** и «**овернайт**» (однодневный расчетный кредит). Такой принцип организации межбанковских расчетов нацелен на активизацию депозитной политики коммерческих банков, рациональное размещение имеющихся у них ресурсов и предполагает высокую ответственность каждого банка за бесперебойность расчетов с другими банками.

С целью однозначной **идентификации** кредитных организаций при проведении расчетных операций через расчетную сеть Банка России коммерческим банкам присваиваются **банковские идентификационные коды** участников расчетов (БИК). Введение кодов является частью

программы перехода к системе валовых расчетов в **режиме реального времени**. Идентификация участников межбанковских расчетов облегчает процесс автоматической обработки расчетных документов, позволяет определить географическое местоположение банка.

Расчеты между РКЦ по операциям коммерческих банков, а также по их собственным операциям осуществляются через **систему межфилиальных оборотов** (МФО). Перемещение денежных средств между РКЦ по системе МФО происходит на основе **авизо**, представляющего собой **распоряжение** одного учреждения банка другому о выполнении расчетной операции. По способу передачи авизо подразделяются на **почтовые** и **телеграфные**. В зависимости от содержания операции авизо подразделяются на **кредитовые** (зачисление средств) и **дебетовые** (списание средств). Документооборот действующих на сегодня форм безналичных расчетов и соответствующих им платежных инструментов (платежные поручения, платежные требования, инкассовый поручения, аккредитивы, чеки) в расчетах по МФО обуславливает использование лишь **кредитовых авизо**.

Для проведения платежей через расчетную сеть Банка России действующая нормативно-правовая база допускает передачу расчетных документов от банка-отправителя платежа в банк-исполнитель платежа, как на бумажных носителях, так и в электронном виде (электронная копия документа).

**Вторая система расчетов.** 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 корсчетами, 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) корсчет для совершения по этому счету операций, предусмотренных договорами между ними. Корсчета бывают двух видов: Ностро и Лоро.

**Ностро-счета** (итальян. *nostro conto* – наш счет) – это корреспондентские счета банка, открытые в других банках (банках-корреспондентах). Для банка, который имеет Ностро-счета, они носят **активный** характер, т.к. отражают размещение средств в форме банковского депозита в другом банке. Для другого банка этот счет носит **пассивный** характер, ибо отражает привлеченные ресурсы. У другого банка он носит название Лоро-счет.

**Лоро-счета** (итальян. *loro conto* – их счет) открываются банкам-респондентам. По этим счетам банки-корреспонденты осуществляют операции по перечислению и зачислению средств в соответствии с действующим законодательством и корреспондентским договором. Порядок ведения Лоро-счетов, валюта платежей, условия овердрафта предусматриваются банками при установлении корреспондентских отношений. По Лоро-счетам, как правило, начисляются проценты и взимаются комиссионные за исполнение поручений.

**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 одного банка с использованием счетов **межфилиальных расчетов** (МФР). Банк при наличии у него филиалов разрабатывает Правила

построения внутренней расчетной системы, которые оформляются в виде отдельного документа и утверждаются исполнительным органом банка.

Правила проведения расчетных операций по счетам МФР должны обеспечивать условия для составления головным банком **сводного баланса**, способствовать эффективному управлению ликвидностью банка и обеспечению своевременного проведения платежей. Выверка расчетов должна производиться **ежедневно** на основании выписок по счетам МФР, которые представляются головному банку филиалами. Каждый филиал – участник расчетов во внутрибанковской расчетной системе должен иметь уникальный номер, содержащий **не более четырех знаков**. При осуществлении расчетной операции должна быть установлена процедура идентификации каждого участника расчетов.

### **7.3. Межбанковский клиринг**

Рассмотренные системы межбанковских расчетов через РКЦ 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** межбанковских 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 потребности в средствах для расчетов и упрощения обмена платежами.

При расчетах по клирингу банки, участвующие в осуществлении платежей, дают возможность требованиям и обязательствам **накопиться** на

протяжении определенного периода времени (как правило, в течение одного операционного дня), по окончании которого производится их взаимозачет и по счетам участников расчетов **реальные** денежные средства перечисляются **лишь в сумме незначительного сальдо**. В результате клиринг значительно сокращает потребности банков в платежных средствах, поскольку **денежные претензии** (дебиторская задолженность) участников расчетов погашаются их же **денежными обязательствами** (кредиторская задолженность) без использования реальных денег.

В соответствии с нормативными документами Банка России клиринговое учреждение – это организация, являющаяся юридическим лицом, заявившая себя в качестве **центра взаимных расчетов**, которой на основании лицензии, выдаваемой ЦБ РФ, предоставлено право осуществлять расчетные (клиринговые) операции, а также ограниченное количество банковских операций, поддерживающих выполнение клиринга.

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

В настоящее время клиринговые учреждения в РФ могут работать с использованием **одной из двух** базовых моделей клиринговых расчетов, содержание которых регламентировано нормативными документами Банка России:

- **без предварительного депонирования средств** на счетах банков-участников в кредитном (клиринговом) учреждении;
- **с предварительным депонированием средств** на счетах банков-участников в кредитном (клиринговом) учреждении.

**Первая модель** – 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.

В аналитическом учете на данном счете ведутся отдельные лицевые счета по каждому банку-участнику взаимозачета. Документы от участников поступают по каналам связи в компьютерную систему клирингового центра в течение всего операционного дня. Первичные документы регистрируются и отражаются **по дебету счета плательщика и кредиту счета получателя**. После окончания приема документов для очередного клирингового сеанса рассчитывается сальдо счета каждого из участников взаимозачетов. По результатам этого расчета составляется оборотно-сальдовая ведомость, которая передается в ЦБ РФ. Ведомость содержит обороты по счетам каждого участника за день и значение сальдо его позиции.

По завершении окончательного клирингового сеанса клиринговая палата передает рассчитанные и урегулированные позиции банков-участников в ЦБ РФ для непосредственного их отражения на соответствующих корсчетах этих банков.

**Вторая модель** – 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».

Для взаимозачета платежей между участниками расчетов клиринговый центр на балансовом счете 30218 «Взаимные расчеты по зачету требований участников расчетов (клиринга)» открывает лицевые счета каждому банку-участнику. Все окончательные расчеты по клирингу осуществляются в день их проведения. Дебетовое сальдо по счету взаимных расчетов банка-участника, образующееся по итогам операционного дня, погашается за счет депонированных средств.

## Глава VIII. Формы безналичных расчетов

Экономической базой расчетов между хозяйствующими субъектами является материальное производство. Вследствие этого преобладающая часть платежного оборота (примерно три четверти) приходится на расчеты по товарным операциям, т.е. на платежи за товары отгруженные, выполненные работы, оказанные услуги.

Остальная часть платежного оборота (примерно одна четверть) – это расчеты по нетоварным операциям, т.е. расчеты предприятий и организаций с бюджетом, органами государственного и социального страхования, кредитными учреждениями, органами управления, судами, арбитражем и т.д.

Безналичные расчеты за товары и услуги, а также в связи с финансовыми обязательствами осуществляются в различных формах, каждая из которых имеет специфические особенности в характере и движении расчетных документов. Форма расчетов представляет собой совокупность взаимосвязанных элементов, к числу которых относятся способ платежа и соответствующий ему документооборот. Документооборот – это система оформления, использования и движения расчетных документов и денежных средств.

В соответствии с действующим законодательством 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.

Банки осуществляют операции по банковским счетам клиентов на основе расчетных документов. Расчетный документ представляет собой распоряжение, оформленное в виде документа на бумажном носителе или электронного документа. Расчетные документы принимаются банком к исполнению только при их соответствии стандартизированным требованиям и должны содержать определенные реквизиты.

Расчетные документы предъявляются в банк в количестве экземпляров, необходимом для всех участников расчетов. Все экземпляры расчетного документа должны быть заполнены **идентично**. Списание банком денежных средств со счета производится всегда на основании **первого экземпляра** расчетного документа. Расчетные документы принимаются банком к исполнению при наличии на первом экземпляре (кроме чеков) двух подписей (первой и второй) лиц, имеющих право подписывать денежно-расчетные документы, и оттиска печати (кроме чеков), заявленных в карточке с образцами подписей.

Расчетные документы заполняются с применением пишущей машинки и электронно-вычислительных машин **шрифтом черного цвета**, за исключением чеков, которые заполняются пастой или чернилами черного и синего цвета. Расчетные документы принимаются банками к исполнению независимо от их суммы и действительны к предъявлению в обслуживающий банк в течение 10 календарных дней, не считая дня их выписки.

### **8.1. Расчеты платежными поручениями**

Платежное поручение представляет распоряжение владельца счета (плательщика) обслуживающему его банку, оформленное расчетным

документом, перевести определенную денежную сумму на счет получателя средств, открытый в этом или другом банке. Возможности использования в расчетах платежных поручений многообразны. С их помощью совершаются расчеты в народном хозяйстве, как по товарным, так и нетоварным операциям. В расчетах за **товары и услуги** платежные поручения применяются в следующих случаях:

- за полученные товары, выполненные работы, оказанные услуги при условии ссылки в поручении на номер и дату товарно-транспортного документа, подтверждающего получение товаров или услуг плательщиком;
- для платежей в порядке предварительной оплаты товаров и услуг (при условии ссылки в поручении на номер основного договора, соглашения, контракта, в которых предусмотрена предварительная оплата);
- для погашения кредиторской задолженности по товарным операциям;
- при расчетах за товары и услуги по решениям суда и арбитража;
- по арендной плате за помещения;
- платежи транспортным, коммунальным, бытовым предприятиям за эксплуатационное обслуживание и др.

В расчетах по **нетоварным операциям** платежные поручения используются для:

- платежей в бюджеты всех уровней и внебюджетные фонды;
- погашения банковских ссуд и процентов по ним;
- перечисления средств органам государственного и социального страхования;
- взносов средств в уставные фонды при учреждении ОАО, ЗАО, ООО и т.п.;

- приобретения акций, облигаций, депозитных сертификатов, банковских векселей;
- уплаты пеней, штрафов, неустоек и т.д.

Платежное поручение выписывается плательщиком на бланке установленной формы, содержащем все необходимые реквизиты для проведения платежа, и представляется в банк, как правило, в четырех экземплярах, каждый из которых имеет определенное назначение:

- **первый экземпляр** используется в банке плательщика для списания средств со счета плательщика и остается в документах дня банка;
- **четвертый экземпляр** возвращается плательщику со штампом банка в качестве расписки о приеме платежного поручения к исполнению;
- **второй и третий экземпляры** платежного поручения отсылаются в банк получателя платежа; при этом второй экземпляр служит основанием для зачисления средств на счет получателя и остается в документах дня этого банка, а третий экземпляр прилагается к выписке из счета получателя как основание для подтверждения банковской проводки.

Платежные поручения принимаются банком независимо от наличия денежных средств на счете плательщика. При отсутствии или недостаточности средств на счете платежные поручения помещаются в картотеку к внебалансовому счету 90902 «Расчетные документы, не оплаченные в срок» (картотека №2) и оплачиваются по мере поступления денежных средств в установленной законом очередности. Если хозяйствующий субъект имеет право на кредит в форме овердрафта, то платежные поручения оплачиваются за счет банковской ссуды.

Банк обязан информировать плательщика по его требованию об исполнении платежного поручения не позже следующего рабочего дня после обращения плательщика, если иной срок не предусмотрен договором

банковского счета. Порядок информирования плательщика также регламентируется договором банковского счета.

Схема документооборота при расчетах платежными поручениями за фактически полученный товар, оказанные услуги, выполненные работы (при иногородних расчетах и единой централизованной сети ЭВМ) представлена на рис. 8.1.

Расчеты платежными поручениями имеют ряд достоинств по сравнению с другими формами расчетов: относительно простой документооборот, ускорение движения денежных средств, возможность плательщика предварительно проверить качество оплачиваемых товаров и услуг, возможность использовать данную форму расчетов при нетоварных платежах, что делает их наиболее прогрессивной формой безналичных расчетов.

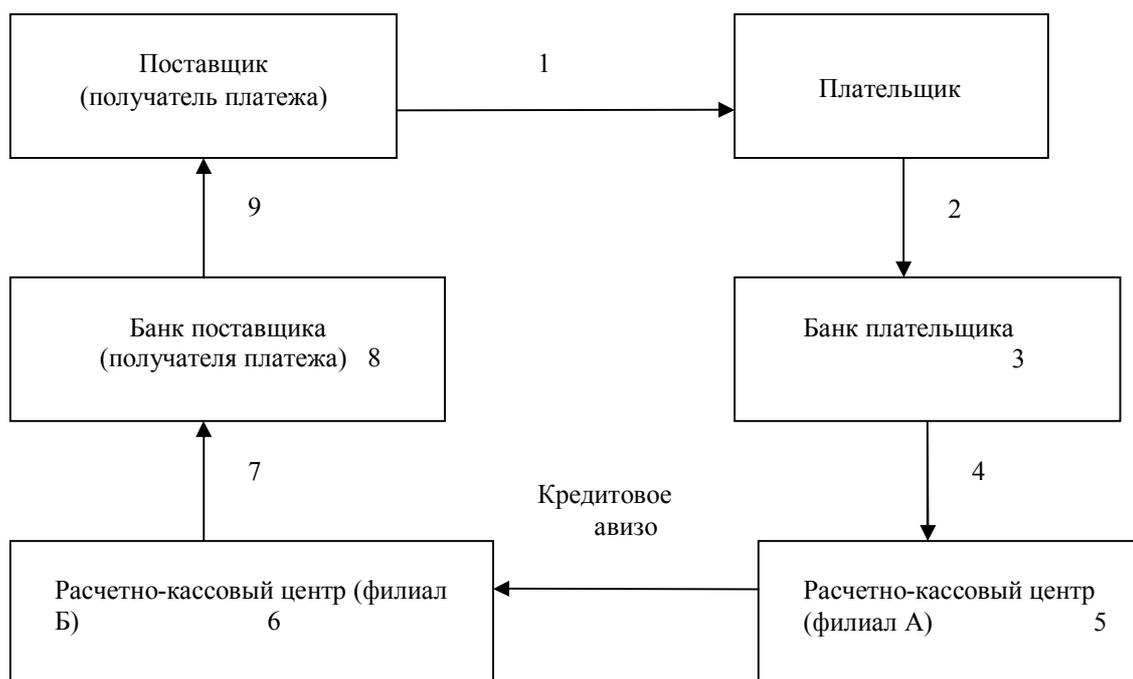


Рис. 8.1. Схема документооборота при расчетах платежными поручениями

1 – отгрузка продукции, оказание услуг с передачей счетов-фактур;

- 2 – представление в банк платежного поручения на перечисление средств поставщику;
- 3 – передача документов на вычислительный центр для отражения операций по счетам;
- 4 – оформление документов, прошедших через вычислительный центр, и передача их в РКЦ (филиал А);
- 5 – списание средств с корсчета банка плательщика и отсылка кредитового авизо по МФО в РКЦ (филиал Б);
- 6 – зачисление средств на корсчет банка поставщика;
- 7 – передача выписки с корсчета банка поставщика;
- 8 – зачисление средств на расчетный счет поставщика;
- 9 – передача выписки с расчетного счета поставщика о зачислении средств по платежному поручению.

## **8.2. Расчеты по инкассо**

Расчеты по инкассо представляют собой банковскую операцию, посредством которой банк-эмитент по поручению и за счет клиента на основании расчетных документов осуществляет действия по получению от плательщика платежа. Для проведения расчетов по инкассо банк-эмитент вправе привлекать другие банки.

Расчеты в порядке инкассо выполняются на основании **платежных требований**, оплата которых может производиться по распоряжению плательщика (с акцептом) или без его распоряжения (в безакцептном порядке), и **инкассовых поручений**, оплата которых производится без распоряжения плательщика (в беспорном порядке).

Указанные расчетные документы предъявляются получателем средств (взыскателем) к счету плательщика через банк, обслуживающий взыскателя.

Получатель средств представляет в банк расчетные документы на инкассо с реестром, составляемом в двух экземплярах. После проверки правильности их заполнения на всех экземплярах расчетных документов проставляются штамп банка-эмитента, дата приема и подпись ответственного исполнителя. Непринятые расчетные документы вычеркиваются из реестра переданных на инкассо расчетных документов. Количество и сумма расчетных документов исправляются и заверяются подписью ответственного исполнителя.

Последние экземпляры расчетных документов вместе со вторым экземпляром реестра возвращаются получателю средств в качестве подтверждения приема документов на инкассо.

Первые экземпляры реестров остаются в банке-эмитенте, подшиваются в отдельную папку и используются в качестве журнала регистрации принятых на инкассо расчетных документов. Банк, принявший на инкассо расчетные документы, обязуется доставить их по назначению. Данное обязательство, а также порядок и сроки возмещения затрат по доставке расчетных документов отражаются в договоре банковского счета с клиентом.

**Расчеты по инкассо с использованием платежных требований.** Платежное требование представляет собой расчетный документ, содержащий требование кредитора – получателя средств по основному договору к должнику (плательщику) об уплате определенной денежной суммы через банк.

Платежные требования используются при расчетах за поставленные товары, выполненные работы и оказанные услуги, а также в иных случаях, предусмотренных в основном договоре. Расчеты посредством платежных требований могут осуществляться как с **акцептом** плательщика, так и **без его акцепта**.

При расчетах с акцептом поставщик выписывает платежное требование на основании фактической отгрузки продукции или оказанной услуги и сдает его в свой банк на инкассо. Поскольку инициатива в расчетах в данном случае исходит от поставщика, то оплата этого документа плательщиком должна быть произведена с его согласия (акцепта). Срок для акцепта платежных требований определяется сторонами по основному договору, но должен быть не менее пяти рабочих дней. С этой целью при оформлении платежного требования поставщик в графе «Срок для акцепта» указывает количество дней, установленных для акцепта.

Банк поставщика пересылает платежное требование в банк плательщика. На всех экземплярах платежных требований, принятых исполняющим банком, в графе «Срок платежа» проставляется дата окончания срока акцепта. Причем день поступления в банк платежного требования в расчет указанной даты не принимается. Последний экземпляр платежного требования используется в качестве извещения для акцепта и передается плательщику в тот же день, если документы поступили в операционное время, либо на следующий рабочий день, если документы поступили в банк плательщика по истечению операционного времени. Остальные экземпляры платежных требований помещаются исполняющим банком в картотеку по внебалансовому счету 90901 «Расчетные документы, ожидающие акцепта для оплаты» до получения акцепта плательщика либо наступления срока платежа.

Плательщик вправе полностью или частично отказаться от акцепта платежных требований по основаниям, предусмотренным в договоре, с обязательной ссылкой на его пункт, номер, дату и мотивы отказа. Отказ плательщика от оплаты платежного требования оформляется заявлением на специальном бланке, составляемом в трех экземплярах. Первый и второй

экземпляры заявления скрепляются подписями должностных лиц, имеющих право подписи расчетных документов, и оттиском печати плательщика.

Ответственный исполнитель банка, на которого возложен прием заявлений об отказе от акцепта платежных требований, проверяет правильность и полноту оформления клиентом заявления об отказе, наличие основания для отказа, ссылки на номер, дату, пункт договора, в котором это основание предусмотрено, и заверяет все экземпляры заявления своей подписью и оттиском штампа банка с указанием даты.

При полном отказе от акцепта платежное требование изымается из картотеки по внебалансовому счету 90901 и в тот же день подлежит возврату в банк-эмитент вместе со вторым экземпляром заявления об отказе от акцепта для возврата поставщику. Первый экземпляр заявления с копией платежного требования помещается в документы дня банка плательщика в качестве основания возврата расчетного документа без оплаты и списания с внебалансового счета 90901. Третий экземпляр заявления возвращается плательщику в качестве расписки банка в получении данного документа.

При частичном отказе от акцепта платежное требование изымается из картотеки по внебалансовому счету 90901 и оплачивается в сумме, акцептованной плательщиком. Первый экземпляр заявления об отказе вместе с первым экземпляром платежного требования помещается в документы дня банка в качестве основания списания средств со счета клиента, второй экземпляр направляется не позже рабочего дня, следующего за днем приема заявления, в банк-эмитент для передачи поставщику, третий экземпляр возвращается плательщику в качестве расписки в получении заявления об отказе от акцепта.

Ответственность за необоснованный отказ от оплаты платежных требований несет плательщик. Банки не рассматривают претензии по существу отказов от акцепта. Все разногласия, возникающие между

плательщиком и получателем средств, разрешаются в порядке, предусмотренном законом.

При неполучении банком в установленный срок отказа плательщика от акцепта платежного требования оно считается акцептованным и на следующий рабочий день после истечения срока акцепта изымается из картотеки по внебалансовому счету 90901 и оплачивается со счета плательщика. В случае отсутствия или недостаточности средств на счете платежное требование помещается в картотеку по внебалансовому счету 90902 «Расчетные документы, не оплаченные в срок» и оплачивается в соответствии с установленной очередностью платежей.

В современных условиях используется форма акцепта платежных требований, при которой плательщик письменно уведомляет банк только в случае отказа от акцепта, а свое согласие на оплату выражает молчанием. В отечественной банковской практике такие действия получили название «отрицательный (молчаливый) акцепт».

Схема документооборота при расчетах за товары и услуги платежными требованиями (при иногородних расчетах, условия полного акцепта плательщика и единой системы ЭВМ) может быть представлена следующим образом (рис. 8.2):

- 1 – отгрузка продукции, оказание услуг;
- 2 – выписка платежного требования и предъявление его в банк на инкассо;
- 3 – пересылка платежного требования в банк плательщика;
- 4 – помещение документов в картотеку по внебалансовому счету 90901 и передача последнего экземпляра платежного требования плательщику для акцепта;
- 5 – незаявление плательщиком отказа от акцепта в установленный срок;

- 6 – оплата платежного требования;
- 7 – извлечение документов из картотеки к внебалансовому счету 90901 и их передача в РКЦ (филиал А);
- 8 – списание средств с корсчета банка плательщика и отсылка кредитового авизо в РКЦ (филиал Б);
- 9 – зачисление средств на корсчет банка поставщика;
- 10 – передача выписки с корсчета банка поставщика;
- 11 – зачисление средств на счет поставщика;
- 12 – передача выписки с расчетного счета поставщика о зачислении средств по платежному требованию.



Рис. 8.2. Схема документооборота при расчетах платежными требованиями

Платежные требования могут быть также использованы и для **безакцептного** списания средств со счетов плательщиков. Такой порядок расчетов возможен лишь в случаях, предусмотренных законом либо основным договором между получателем платежа и плательщиком. В

соответствии с действующим законодательством **без акцепта** оплачиваются платежные требования:

- предприятий топливно-энергетического комплекса за электрическую и тепловую энергию и газ, выписанные на основании показаний измерительных приборов и действующих тарифов при расчетах с потребителями, кроме населения и бюджетных организаций;
- коммунальных, энергетических и водопроводно-канализационных предприятий за отпускаемую электрическую и тепловую энергию, услуги водоснабжения и водоотведения, выписанные на основании показаний измерительных приборов и действующих тарифов при расчетах с потребителями, кроме жилищно-коммунальных, бюджетных организаций и населения;
- предприятий связи за оказываемые услуги связи, выписанные на основании показаний измерительных приборов и действующих тарифов при расчетах с потребителями, кроме населения.

В платежном требовании на безакцептное списание денежных средств со счетов плательщиков в соответствии с действующим законодательством в графу «Условие оплаты» получатель средств указывает «без акцепта», а также нормативный акт, дающий право безакцептного списания, его дату, номер и пункт. В графе «Назначение платежа» взыскателем отражаются показания измерительных приборов и действующие тарифы.

Безакцептное списание денежных средств также возможно по требованиям других кредиторов, если такой порядок расчетов предусмотрен основным договором получателя платежа с плательщиком. При этом условие о безакцептном списании должно быть одновременно включено в договор банковского счета или дополнительное соглашение к нему.

Кроме того, плательщик должен предоставить в обслуживающий его банк сведения о получателе средств, который имеет право выставить

платежные требования на безакцептное списание, информацию о наименовании товаров, работ, услуг, связанных с рассматриваемыми платежами, а также об основном договоре (дата, номер, соответствующий пункт, предусматривающий право безакцептного списания). Отсутствие указанных сведений является основанием для банка в отказе от оплаты платежного требования без акцепта, и оно будет оплачиваться в порядке предварительного акцепта со сроком решения в течение пяти рабочих дней.

Банки не рассматривают по существу возражения плательщиков по списанию средств с их счетов в безакцептном порядке. Ответственность за обоснованность выставления платежного требования на безакцептное списание несет получатель средств.

Инкассовая форма расчетов используется также для **бесспорного списания средств со счетов**. В данном случае применяется расчетный документ под названием «**инкассовое поручение**». Инкассовые поручения применяются:

- в случаях, когда бесспорный порядок взыскания денежных средств установлен законодательством, в т.ч. для взыскания средств органами, выполняющими контрольные функции;
- для взыскания по исполнительным документам;
- в случаях, предусмотренных сторонами по основному договору, при условии предоставления банку права на списание денежных средств со счета плательщика без его распоряжения.

В первом случае в инкассовом поручении должна быть сделана ссылка на нормативный акт (номер, дату, статью, часть, пункт), на основании которого осуществляется взыскание. При взыскании денежных средств по исполнительным документам инкассовое поручение должно содержать ссылку на дату и номер соответствующего документа, а также наименование органа, вынесшего решение, подлежащее принудительному исполнению. В

этом случае банк взыскателя принимает инкассовые поручения с приложением подлинников исполнительных документов либо их дубликатов. Банк не принимает к исполнению инкассовое поручение, если к нему приложен исполнительный документ с истекшим сроком давности. К примеру, срок давности по исполнительным документам судов – один год, по приказам арбитража – три месяца.

Исполнительные документы о взыскании периодических платежей (алиментов, о возмещении вреда, причиненного здоровью, и др.) сохраняют силу на весь срок присуждения платежа. Аналогичный порядок действует и в отношении нотариально заверенных соглашений об уплате алиментов. В указанных случаях сроки предъявления исполнительных документов исчисляются для каждого платежа в отдельности.

При отсутствии или недостаточности денежных средств на счете должника банк помещает инкассовое поручение с приложением исполнительного документа в картотеку по внебалансовому счету 90902 «Расчетные документы, не оплаченные в срок» и исполняет его по мере поступления средств на счет в установленной законодательством очередности.

Ответственность за правомерность выставления инкассового поручения и правильность указания основания бесспорного взыскания несет получатель средств. Банки не рассматривают по существу возражения плательщиков против списания денежных средств с их счетов в бесспорном порядке.

### **8.3. Аккредитивная форма расчетов**

Аккредитив представляет собой условное денежное обязательство, принимаемое банком-эмитентом **по поручению плательщика**, произвести платежи в пользу получателя средств по предъявлении последним

документов, соответствующих условиям аккредитива, или предоставить полномочия другому банку (исполняющий банк) выполнить такие платежи.

Аккредитив может быть предназначен для расчетов только с одним поставщиком. Срок действия аккредитива банковскими правилами не ограничивается, а определяется в договоре между поставщиком и покупателем. При данной форме расчетов платеж совершается по месту нахождения поставщика. В отличие от других форм безналичных расчетов аккредитив гарантирует платеж поставщику либо из собственных средств покупателя, либо за счет средств его банка. Кредитные учреждения могут открывать следующие виды аккредитивов:

- покрытые (депонированные) и непокрытые (гарантированные);
- отзывные и безотзывные.

**Покрытым** считается аккредитив, по которому плательщик предварительно депонирует денежные средства для расчетов с поставщиком. В таких случаях банк плательщика (банк-эмитент) списывает средства с расчетного счета плательщика и переводит их в банк поставщика (исполняющий банк) на отдельный балансовый счет 40901 «Аккредитивы к оплате». Депонирование средств в банке поставщика может быть произведено и за счет ссуды, полученной плательщиком в банке-эмитенте. В российской банковской практике не предусмотрено выставление аккредитива частично за счет собственных средств покупателя и частично с помощью кредита банка, т.е. по каждому аккредитиву может быть использован только один источник платежа.

**Непокрытый аккредитив** – это аккредитив, по которому платежи поставщику гарантирует банк. В данном случае плательщик обращается в свой банк с ходатайством выставить для него гарантированный аккредитив. Указанное обращение банк-эмитент удовлетворяет, как правило, в отношении первоклассных клиентов и при условии установления между ним

и исполняющим банком прямых корреспондентских отношений. При открытии гарантированного аккредитива банк-эмитент предоставляет исполняющему банку право списывать причитающиеся платежи в пользу поставщика – получателя средств со своего корсчета.

Каждый аккредитив должен ясно указывать, является ли он отзывным или безотзывным. При отсутствии такого указания считается, что аккредитив **отзывной**. Особенность отзывного аккредитива в том, что он может быть изменен или аннулирован банком-эмитентом по письменному распоряжению плательщика **без предварительного согласования с поставщиком**. Однако исполняющий банк обязан оплатить документы, выставленные поставщиком и принятые его банком, до получения последним уведомления об изменении или аннулировании аккредитива.

**Безотзывным** считается аккредитив, который может быть изменен или отменен только с согласия получателя средств. По просьбе банка-эмитента исполняющий банк может подтвердить безотзывной аккредитив. Это значит, что исполняющий банк наряду с банком-эмитентом принимает на себя обязательство по аккредитиву. Если поставщик выполняет условия аккредитива, то каждый из этих банков будет отвечать перед ним самостоятельно, а он вправе предъявить соответствующие требования любому из банков или плательщику. Безотзывной подтвержденный аккредитив может быть изменен или отменен лишь с согласия, как получателя средств, так и исполняющего банка.

Применение аккредитивной формы расчетов предусматривается в основном договоре между плательщиком и поставщиком, где оговариваются: конкретные условия расчетов по аккредитиву, срок его действия, вид и способ исполнения, наименование банков плательщика и поставщика, перечень документов, против которых производится оплата, и др.

Для **открытия аккредитива** плательщик представляет в свой банк аккредитив на стандартном бланке, где кроме обязательных реквизитов указываются:

- номер счета, открытый исполняющим банком для депонирования средств при покрытом аккредитиве;
- срок действия аккредитива (число, месяц и год его закрытия);
- вид аккредитива (отзывной, безотзывный);
- полное и точное наименование документов, против которых производятся выплаты по аккредитиву;
- наименование товаров (работ, услуг), для оплаты которых открывается аккредитив, номер и дата основного договора, срок отгрузки товаров, грузополучатель и место назначения;
- условия оплаты аккредитива (с акцептом уполномоченного банка покупателя или без него);
- реквизиты банка-эмитента и исполняющего банка.

При отсутствии хотя бы одного из этих реквизитов банк отказывает в открытии аккредитива. Учет сумм открытых клиенту аккредитивов осуществляется банком-эмитентом.

Для получения денежных средств по аккредитиву поставщик после отгрузки товаров представляет в исполняющий банк четыре экземпляра реестра счетов, отгрузочные и другие документы, предусмотренные условиями аккредитива. Необходимые документы должны быть представлены в течение срока действия аккредитива. Исполняющий банк должен проверить соответствие представленных документов условиям аккредитива, правильность оформления реестра счетов, тождество подписей и печати получателя средств с заявленными в карточке образцами подписей и оттиском печати. При нарушении хотя бы одного из условий аккредитива выплаты по нему не производятся.

При выплате по аккредитиву сумма, указанная в реестре счетов поставщика, зачисляется на его счет. Первый экземпляр реестра помещается в документы дня банка в качестве основания списания денежных средств с балансового счета 40901 «Аккредитивы к оплате» по покрытому аккредитиву или основания для списания средств с корсчета банка-эмитента, открытого в исполняющем банке по непокрытому аккредитиву. Второй экземпляр реестра с приложением товарно-транспортных документов и отметкой исполняющего банка, а также третий экземпляр направляются банку-эмитенту для вручения плательщику и одновременно списания суммы использованного аккредитива по внебалансовому счету 90907 «Выставленные аккредитивы» или 91404 «Гарантии, выданные банком». Четвертый экземпляр реестра выдается поставщику в качестве расписки в приеме реестра счетов. Выплаты по аккредитиву в наличной форме не допус-

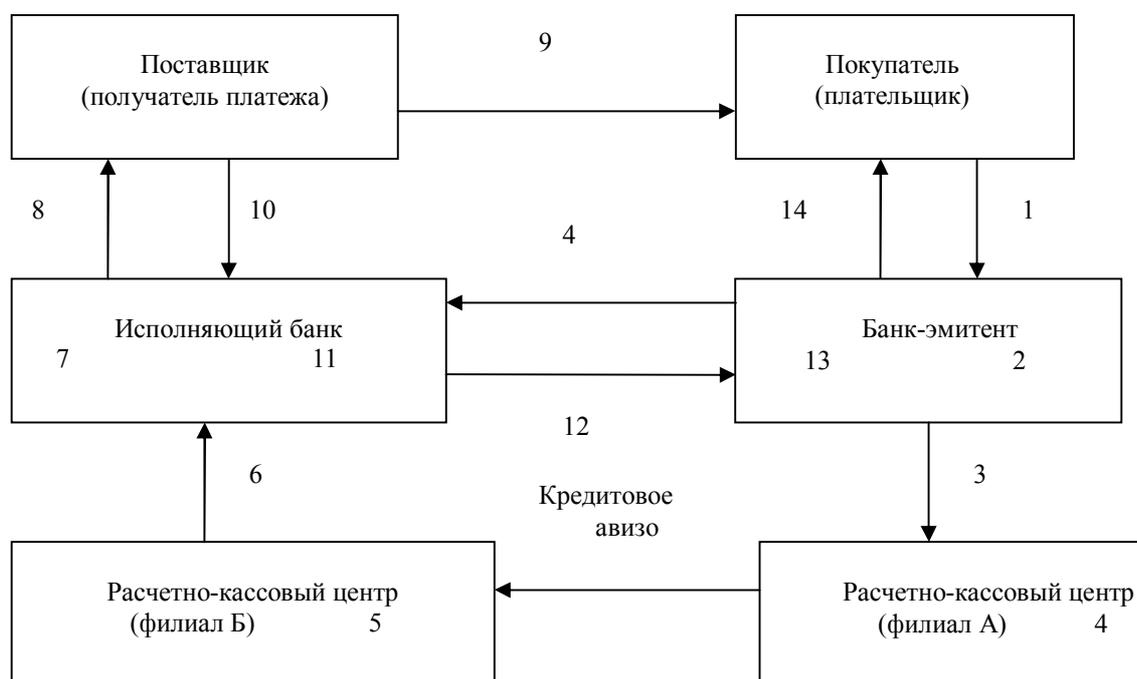


Рис. 8.3. Схема документооборота при аккредитивной форме расчетов (по покрытому аккредитиву)

каются. Схема документооборота при расчетах покрытым аккредитивом представлена на рис. 8.3.

- 1 – оформленный бланк аккредитива;
- 2 – учет открываемого аккредитива в банке-эмитенте (приход по внебалансовому счету 90907), передача документов на вычислительный центр для перевода средств в исполняющий банк;
- 3 – оформление документов, прошедших через вычислительный центр, и передача их в РКЦ (филиал А);
- 4 – оформление кредитового авизо и отсылка его с банком аккредитива в адрес РКЦ (филиал Б);
- 5 – зачисление средств на корсчет исполняющего банка;
- 6 – передача документов в исполняющий банк;
- 7 – бронирование средств на отдельном счете для расчетов с поставщиком;
- 8 – уведомление поставщика об открытии в его адрес аккредитива (передача экземпляра бланка аккредитива);
- 9 – отгрузка товара покупателю;
- 10 – передача реестра счетов, транспортных и других документов, подтверждающих отгрузку товаров, для получения платежа;
- 11 – зачисление средств на счет поставщика;
- 12 – пересылка реестров с приложением счетов-фактур и отгрузочных документов в банк-эмитент;
- 13 – расход внебалансового счета 90907;
- 14 – передача реестра, счетов-фактур и транспортных документов покупателю (плательщику).

#### 8.4. Чековая форма расчетов

Чек – ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платеж указанной в нем суммы чекодержателю. **Чекодателем** является лицо (юридическое или физическое), имеющее денежные средства в банке, которыми он вправе распоряжаться путем выставления чеков. **Чекодержатель** – лицо (юридическое или физическое), в пользу которого выдан чек. **Плательщик** – это банк, хранящий средства чекодателя.

Чек, как и платежное поручение, оформляется клиентом-плательщиком. Однако в отличие от расчетов платежными поручениями чек передается плательщиком (чекодателем), **минуя банк**, непосредственно получателю платежа (чекодержателю) в момент совершения хозяйственной операции, который и предъявляет чек в банк для оплаты. В соответствии с ГК РФ чек должен содержать следующие обязательные реквизиты:

- наименование «чек», включенное в текст документа;
- поручение плательщика банку выплатить определенную денежную сумму;
- наименование плательщика и указание счета, с которого должен быть произведен платеж;
- указание валюты платежа;
- указание даты и места составления чека;
- подпись лица-чекодателя, выписавшего чек.

Отсутствие в документе какого-либо из реквизитов лишает его юридической силы. В то же время наличие в чеке дополнительных условий не влияет на его действительность.

Чек оплачивается банком либо за счет остатка обычного счета чекодателя, либо за счет средств, депонированных на отдельном счете. В российской банковской практике преимущественно используется вариант с

предварительным депонированием средств, который получил название «расчеты чеками из лимитированной чековой книжки».

Лимитированная чековая книжка представляет собой сброшюрованные в виде книжки расчетные чеки (по 10, 20, 25 и 50 листов), которые могут быть выписаны хозяйствующим субъектом на общую сумму, не превышающую лимит, установленный по этой книжке. Лимит чековой книжки определяется суммой предварительно задепонированных в банке средств на отдельном банковском счете. Депозит образуется на основании представленных предприятием в банк заявления и платежного поручения о списании соответствующей суммы с его расчетного счета и зачислении ее на специальный лицевой счет на балансовом счете 40903 «Расчетные чеки». Депонирование средств также может осуществляться за счет ссуды банка.

При последующих хозяйственных операциях владелец чековой книжки (чекодержатель) при оплате товаров, работ, услуг на основании счета поставщика выписывает расчетный чек и передает его поставщику. Поставщик (чекодатель) предъявляет полученный чек в свой банк на инкассо для взыскания платежа. Банк чекодателя (инкассирующий банк) пересылает указанный чек в банк-плательщик. Банк-плательщик должен удостовериться всеми доступными способами в подлинности чека, а также в том, что предъявитель чека является уполномоченным по нему лицом. Убытки, возникшие вследствие оплаты плательщиком подложного, похищенного или утраченного чека, возлагаются на банк-плательщик или на чекодателя в зависимости от того, по чьей вине они образовались. После проверки подлинности чека банка-плательщик списывает сумму платежа со счета 40903 и через свой корсчет в РКЦ пересылает ее в банк поставщика для зачисления на его расчетный счет. Схема документооборота при расчетах чеками из лимитированных чековых книжек представлена на рис.8.4.

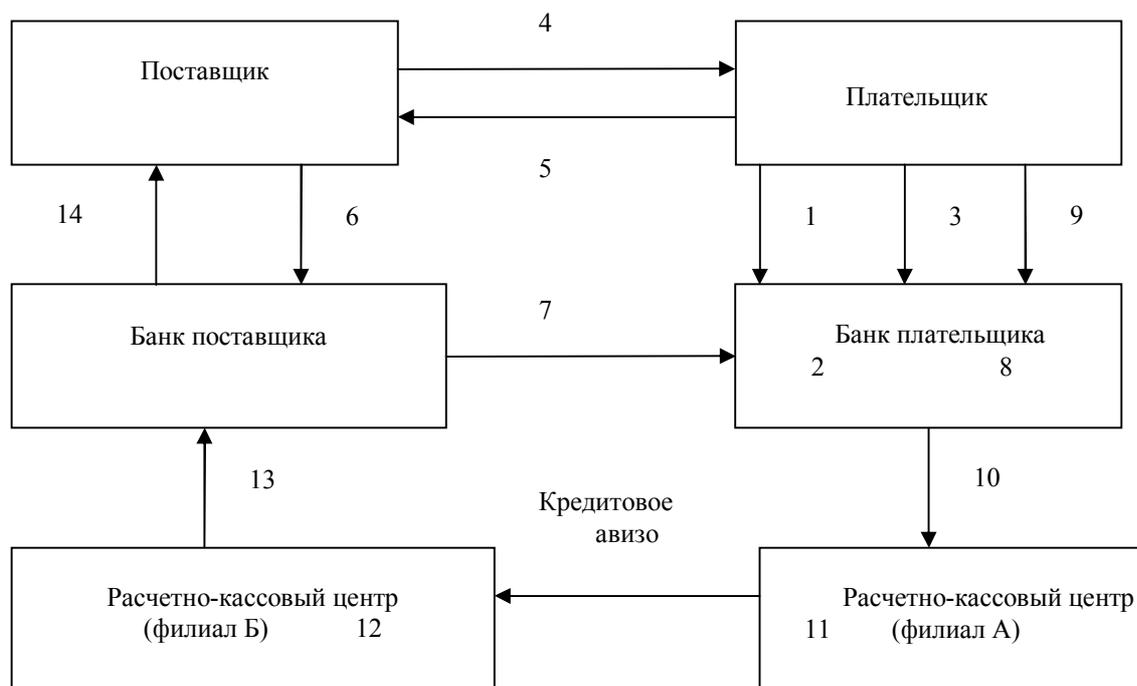


Рис. 8.4. Схема документооборота при расчетах чеками из лимитированных чековых книжек

- 1 – заявление и платежное поручение на приобретение чековой книжки;
- 2 – депонирование средств для расчетов чеками;
- 3 – передача плательщику чековой книжки;
- 4 – отгрузка продукции, выполнение работ, услуг;
- 5 – выписка чека и передача его поставщику в момент получения товаров, работ, услуг;
- 6 – предъявление чека в банк на инкассо при реестре в четырех экземплярах;
- 7 – пересылка чека в банк плательщика;
- 8 – оплата чека банком плательщика за счет депонированных на отдельном счете средств;
- 9 – передача плательщику экземпляра реестра оплаченного чека;

10 – передача экземпляра реестра чека в РКЦ для перевода средств поставщику;

11 – списание суммы платежа с корсчета банка плательщика с отсылкой кредитового авизо;

12 – зачисление средств на корсчет банка поставщика;

13 – передача реестра чека в банк поставщика для зачисления суммы платежа на расчетный счет поставщика;

14 – передача поставщику выписки с его расчетного счета.

Различают чеки **именные** и **ордерные** (переводные). Гражданский Кодекс РФ предусматривает возможность передачи прав по ордерному чеку посредством индоссамента (именной чек не подлежит передаче). Индоссамент должен быть зафиксирован на обороте чека или на присоединенном к нему листе, содержать подпись индоссанта и дату совершения индоссамента. Индоссамент может быть и именовым (если в нем указано лицо, которому передается чек), и бланковым (если такое лицо не указано).

Лицо, владеющее ордерным (переводным) чеком, полученным по индоссаменту, считается его законным владельцем, если оно основывает свое право на непрерывном ряде индоссаментов. Индоссамент на чеке может быть также поручительским. В этом случае он ограничен только поручением осуществлять права по чеку без передачи этих прав индоссату, т.е. индоссат выступает в качестве представителя чекодателя. Так, поручительский индоссамент может содержать слова: «валюта к получению», «на инкассо», «как доверенному», что означает поручение получить платеж по чеку, совершить действия, необходимые для защиты и осуществления прав по чеку (например, представить чек нотариусу для совершения протеста).

Гражданский Кодекс предусматривает также возможность гарантии платежа по чеку (полностью или частично) посредством **авалья**, который

может даваться любым лицом за исключением плательщика. Аваль проставляется на лицевой стороне чека и/или дополнительном листе путем надписи «считать за аваль» с указанием, кем и за кого он дан (если указания нет, то считается, что аваль дан за чекодателя). Рассматриваемая гарантия подписывается авалистом с указанием его места жительства и даты совершения надписи, а если авалистом является юридическое лицо – места его нахождения и даты совершения надписи. Индоссанты и авалисты несут ответственность по чеку солидарно с чекодателем. Отказ от оплаты чека должен быть удостоверен одним из следующих способов:

- совершением нотариусом протеста;
- отметкой банка-плательщика на чеке об отказе в его оплате с указанием даты представления чека к оплате;
- отметкой инкассирующего банка с указанием даты о том, что чек своевременно выставлен и не оплачен.

Чекодержатель должен известить своего индоссанта и чекодателя о неплатеже в течение двух рабочих дней, следующих за днем совершения протеста или равнозначного акта. Каждый индоссант обязан в течение двух рабочих дней, следующих за днем получения извещения, довести до сведения своего индоссанта полученное им извещение. В тот же срок направляется сообщение тому, кто дал аваль за это лицо. Чекодержатель вправе по своему выбору предъявить иск одному, нескольким или ко всем обязанным по чеку лицам (чекодателю, авалистам, индоссантам), которые несут перед ним солидарную ответственность. Иск чекодержателя к указанным лицам может быть предъявлен в течение шести месяцев со дня срока предъявления чека к платежу.

Положение о безналичных расчетах в РФ от 3 октября 2002 г. № 2-П предусматривает возможность использования в безналичных расчетах чеков, выпускаемых банками. Форма такого чека определяется кредитной

организацией самостоятельно, однако при этом чек должен содержать все обязательные реквизиты, установленные ГК РФ, а также дополняться реквизитами, определяемыми спецификой банковской деятельности.

Сфера обращения банковских чеков ограничена: они не могут применяться для расчетов через подразделения расчетной сети ЦБ РФ, а используются лишь во взаимоотношениях банков и их клиентов, а также в межбанковских расчетах при наличии прямых корреспондентских отношений с другими кредитными организациями. Порядок и условия использования рассматриваемых чеков определяются **внутрибанковскими правилами**, которые должны предусматривать:

- форму чека и перечень его реквизитов;
- перечень участников расчетов этими чеками;
- срок предъявления чеков к оплате;
- условия оплаты чеков;
- правила ведения расчетов и операций по чекообороту;
- бухгалтерское оформление операций;
- порядок архивирования чеков.

Расчеты с использованием чеков кредитных организаций проводятся на основе межбанковских соглашений, которые определяют порядок открытия, ведения и подкрепления счета для операций с чеками; состав, способы и сроки передачи информации, связанной с обращением чеков; обязательства и ответственность банков – участников расчетов; порядок изменения и расторжения соглашения.

## **Глава IX. Основные элементы кредитных операций банков**

Система кредитования базируется на трех основных элементах: 1) субъектах (получателях) кредита; 2) объектах (направлениях) кредитования и 3) обеспечении кредита.

### **9.1. Субъекты и виды кредитования**

Субъектами банковского кредита являются юридические либо физические лица, дееспособные и имеющие материальные или иные гарантии совершать экономические, в том числе кредитные сделки. В настоящее время принята следующая классификация субъектов кредитования: государственные предприятия и организации; коммерческие предприятия и организации; банки; частные лица, в том числе занимающиеся индивидуальной трудовой деятельностью, арендаторы; прочие юридические лица, включая органы государственной власти, совместные предприятия, международные объединения и организации. На 1 января 2004 г. кредиты, предоставленные хозяйственным организациям и населению, составляли 84% в общей структуре кредитного портфеля российских коммерческих банков, а кредиты другим банкам – 16%.

Виды кредитов можно классифицировать по многим признакам: отраслевой принадлежности и юридическому статусу заемщиков, сфере применения кредитов, сроку выдачи, уровню процентной ставки, степени обеспеченности, размеру и т.д.

Анализ отраслевой принадлежности заемщиков показывает, в какие отрасли направляются финансовые средства банка: промышленность, сельское хозяйство, транспорт и т.д.

С точки зрения юридического статуса заемщиков выделяют кредиты юридическим лицам, ссуды физическим лицам и межбанковские кредиты.

По сфере применения ссуды подразделяются на кредиты в сферу производства и в сферу обращения (например, торговлю). Для нормально развивающейся экономики характерно преобладание вложений в сферу производства. Однако в условиях высоких процентных ставок и нестабильной экономической ситуации производственные предприятия очень часто лишены возможности обращаться в банк за ссудой. Поэтому в современной российской банковской практике существует нежелательный перекос кредитных вложений в сторону сферы обращения.

В современной России в зависимости от срока банковские кредиты делятся на краткосрочные (до 6 месяцев), среднесрочные (от 6 до 12 месяцев) и долгосрочные (свыше 1 года). Причем краткосрочные и среднесрочные ссуды занимают подавляющий удельный вес. Временные параметры российской системы кредитования принципиально отличаются от банковской практики западных стран, где к долгосрочным ссудам относятся кредиты, сроки которых превышают 6 лет (в США долгосрочными являются ссуды сроком более 8 лет). При этом удельный вес долгосрочных кредитов в развитых странах на порядок выше, чем в России.

С точки зрения уровня процентной ставки можно выделить банковские ссуды с рыночной процентной ставкой, повышенной и льготной. Рыночная цена кредита складывается на рынке в данный момент по различным видам банковских ссуд, исходя из спроса и предложения. Ссуды с повышенной процентной ставкой, как правило, связаны с большим риском кредитования клиента, нарушением им условий кредитования, прогнозом увеличения стоимости кредитных ресурсов и др. Ссуды, предоставляемые на условиях льготного процента, возникают во взаимоотношениях с акционерами, сотрудниками банка, при рефинансировании «дешевых» кредитов Центрального банка.

Важным элементом кредитования и критерием классификации банковских ссуд выступает их обеспеченность. В международной практике кредиты подразделяются на обеспеченные, частично обеспеченные и необеспеченные (бланковые). К оценке качества обеспечения следует подходить очень внимательно. Например, кредит, выданный под запасы готовой продукции, которая не находит сбыта, вряд ли можно считать надежным. Необеспеченные ссуды предоставляются первоклассным заемщикам, имеющим отличную репутацию, хорошее финансовое положение, квалифицированное руководство и безупречную кредитную историю, т.е. историю использования, обслуживания и возврата кредитов, полученных от банка в прошедшие периоды.

Банковские кредиты группируются и по многим другим признакам. Например, в зависимости от валюты, которая используется в процессе кредитования, различают рублевые и инвалютные ссуды.

Серьезным основанием для выделения особой группы кредитов является их размер. В мировой и отечественной банковской практике регламентируются так называемые «крупные» кредиты, к которым в нашей стране относят ссуды одному заемщику или группе связанных заемщиков в размере более 5% капитала банка.

## **9.2. Объекты кредитования**

В узком смысле объект кредитования – это вещь, под которую выдается ссуда и ради которой заключается кредитная сделка. В российской практике **краткосрочные кредиты** выдаются под различные элементы производственных запасов: сырье, основные и вспомогательные материалы, топливо, тару, незавершенное производство, готовую продукцию, средства в

расчетах в промышленности; горючее, минеральные удобрения, корма и др. в сельском хозяйстве.

**Долгосрочные ссуды** направляются на строительство, реконструкцию, техническое перевооружение и расширение производственных объектов; приобретение техники, оборудования и транспортных средств; организацию выпуска новой продукции; строительство объектов непромышленного назначения и т.д.

Однако ссуда может выдаваться необязательно на формирование материального объекта, у заемщика вообще может не быть материально-вещественных элементов воспроизводственного процесса. В этом случае объектом выступает потребность заемщика в дополнительных средствах. Поэтому в широком смысле объект выражает не только предмет в его материальном, осязаемом состоянии, но и материальный процесс в целом, который вызывает потребность в ссуде и ради обеспечения непрерывности и ускорения которого заключается кредитная сделка. В данном случае объектом кредитования, к примеру, может быть временный разрыв в платежном обороте, когда собственных средств и поступающей выручки (доходов) предприятия оказывается недостаточно для осуществления текущих или предстоящих платежей. Как правило, причины такого разрыва носят объективный характер, связанный с сезонностью производства, снабжения и сбыта продукции (например, осуществление «северного завоза»).

Все перечисленные объекты кредитования можно разбить на три группы:

- объекты по операциям производственного характера;
- объекты по торгово-посредническим операциям;

- объекты по операциям распределительного характера (на выплату зарплаты, платежей в бюджеты различных уровней и во внебюджетные фонды, на оплату таможенных пошлин и т.п.).

Кредиты, предоставляемые под объекты первой группы, участвуют в формировании оборотных фондов и в расширенном воспроизводстве основных фондов. Кредитование оборотных фондов часто имеет сезонный характер. Данные кредиты направляются на формирование производственных запасов и финансирование затрат предприятий отраслей с сезонным характером производства (агропромышленный комплекс, рыбная промышленность, речной и морской транспорт, торфо- и лесозаготовки и т.д.).

Установление банками четких объектов кредитования стимулирует заемщиков на тщательную проработку бизнес-проектов и точное определение потребностей в дополнительном финансировании.

### **9.3. Обеспечение кредитов**

Обеспечение кредитов призвано гарантировать возврат средств, выданных банком. Под формой обеспечения возвратности кредита следует понимать конкретный источник погашения имеющегося долга, юридическое оформление права кредитора на его использование, организацию контроля банка за приемлемостью и достаточностью данного источника.

В банковской практике источники погашения ссуд подразделяются на первичные и вторичные. Первичным источником является выручка от реализации продукции, оказания услуг или доходы, поступающие физическому лицу. К вторичным источникам относятся залог имущества и прав, уступка требований и прав, гарантии и поручительства, страхование.

Ориентация прежде всего на первичные источники погашения ссуд считается «золотым» правилом организации кредитной работы. Поэтому в процессе изучения потенциального заемщика главное внимание уделяется анализу его денежных потоков, перспективам развития отрасли и бизнеса этого клиента, состоянию его отношений с потребителями и поставщиками. Однако практика кредитования показывает, что одних первичных источников бывает недостаточно по следующим причинам: а) вследствие изменения макроэкономической ситуации финансовое положение заемщика может резко ухудшиться; б) банк может допустить ошибку в оценке финансовой устойчивости потенциального клиента; в) заемщик может преднамеренно ввести банк в заблуждение относительно своих возможностей.

Поэтому существует настоятельная необходимость использования вторичных источников погашения ссуд (особенно в современных российских условиях). Эти источники принято считать «последней линией обороны» банка при решении вопроса о кредитовании того или иного клиента.

В соответствии с Положением ЦБ РФ «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам» № 254-П от 26 марта 2004 г. кредиты классифицируются по пяти **категориям качества**:

- I (высшая) категория качества (стандартные ссуды – характеризуются отсутствием кредитного риска (вероятность финансовых потерь **равна нулю**);
- II категория качества (нестандартные ссуды) – характеризуются умеренным кредитным риском, обуславливающим их обесценение в размере **от одного до 20 процентов**;
- III категория качества (сомнительные ссуды) – характеризуются значительным кредитным риском, обуславливающим их обесценение в размере **от 21 до 50 процентов**;

- IV категория качества (проблемные ссуды) – характеризуются высоким кредитным риском, обуславливающим их обесценение в размере **от 51 до 100 процентов**;
- V (низшая) категория качества (безнадежные ссуды) – характеризуются отсутствием вероятности возврата, что обуславливает полное (в размере **100 процентов**) обесценение ссуд.

По ссудам, отнесенным ко II–V категориям качества, резерв формируется с учетом обеспечения I и II категории качества. Причем под обеспечением по ссуде понимается обеспечение в виде залога, банковской гарантии, поручительства и гарантийного депозита (вклада).

Рассмотрим более подробно отдельные виды вторичных источников погашения ссуд.

**Залоговый механизм.** Залог имущества и имущественных прав клиента является одной из распространенных форм обеспечения возвратности банковского кредита. Залог имущества или имущественных прав оформляется договором о залоге, подписанным двумя сторонами и подтверждающим право кредитора при неисполнении заемщиком платежного обязательства получить преимущественное удовлетворение претензий из стоимости заложенного имущества или прав.

Залоговый механизм есть процесс подготовки, заключения и исполнения договора о залоге. В банковской практике операции по оформлению и реализации залогового механизма называют залоговыми операциями. Залоговые операции коммерческих банков не имеют самостоятельного значения. Они производны от ссудных операций и гарантируют своевременное и полное погашение ссуд. Ссуды, выданные под залог имущества или имущественных прав клиентов, называются **ломбардными**.

В России правовая основа залогового механизма определена Законом «О залоге». Основными этапами реализации залогового механизма являются: выбор предметов и видов залога, осуществление оценки предметов залога, составление и исполнение договора о залоге, определение порядка обращения взыскания на залог.

Предметом залога могут выступать вещи, ценные бумаги, иное имущество и имущественные права. В зависимости от материально-вещественного содержания предметы залога делятся на две группы:

1. Залог имущества клиента:

- залог товарно-материальных ценностей (сырья, материалов, полуфабрикатов, товаров и готовой продукции, наличной инвалюты, золотых изделий, украшений, предметов искусства и антиквариата и т.д.);
- залог ценных бумаг, включая векселя;
- залог депозитов, находящихся в том же банке;
- залог недвижимости (ипотека).

2. Залог имущественных прав (права арендатора, права автора на вознаграждение, права заказчика по договору подряда, права комиссионера по договору комиссии).

В то же время перечисленные предметы для отнесения к объекту залога должны отвечать критериям **приемлемости** и **достаточности**. Критерий приемлемости отражает качественную определенность предмета залога, критерий достаточности – количественную.

Общие требования к качественной стороне предметов залога сводятся к следующему: предметы залога должны принадлежать заемщику (залогодателю) или находиться у него в полном хозяйственном ведении,

иметь денежную оценку и быть ликвидными, т.е. обладать способностью к реализации.

Общим требованием к количественной определенности предметов залога является превышение стоимости заложенного имущества по сравнению с основным обязательством, которое имеет заемщик (залогодатель) по отношению к кредитору (залогодержателю), т.е. стоимость заложенного имущества должна быть больше суммы ссуды и причитающихся за нее процентов (обычно, не менее чем на 15 %).

#### **9.4. Виды залога**

Важно не только определить критерий качества, выбрать в соответствии с ним ценности, но и обеспечить их **сохранность**. Только в этом случае залог ценностей может быть гарантией возврата кредита. В этой связи наиболее надежным способом обеспечения сохранности заложенных ценностей является их передача кредитору, т.е. банку. При этом заемщик остается собственником заложенного имущества с опосредованным владением. Он не может распоряжаться и использовать заложенные ценности. Указанный вид залога называется **закладом**. Кредитор приобретает при закладе право пользования заложенным имуществом. Одновременно на него переходит обязанность надлежащим образом содержать и хранить предмет заклада, нести ответственность за утрату и порчу.

**Заклад** является наиболее предпочтительным видом залога. Это связано с тем, что передача имущества во владение залогодержателю позволяет осуществлять наиболее действенный контроль за его состоянием. Кроме того, у банка появляется дополнительная гарантия погашения предоставленной ссуды. Ценности, принимаемые в заклад, должны обладать

способностью к быстрой реализации, возможностью страхования и длительного хранения. Использование залога сопряжено для кредитных организаций с определенными затратами и трудностями, т.к. вызывает необходимость осуществления такой несвойственной им функции, как хранение товарно-материальных ценностей. В развитых странах данные услуги выполняют для банков специальные организации – **складские компании**. В случае приема ценностей на хранение они выписывают складские квитанции, которые удостоверяют наличие обеспечения. Кредитные организации отдают предпочтение квитанциям без права передачи, которые выписываются на банк и дают возможность осуществлять более надежный контроль за обеспечением кредита, а в случае невозврата суды позволяют изъять ценности со склада. Зарубежный опыт хранения залога постепенно начинает использоваться и в нашей стране.

При отсутствии у банка складских помещений этот вид залога по отношению к товарно-материальным ценностям имеет ограниченную сферу применения. В качестве предметов залога могут выступать валютные ценности, драгоценные металлы, ценные бумаги, художественные изделия, украшения и т.п.

Вместе с тем, заклад может оставаться по соглашению сторон на складах заемщика под замком и печатью кредитора. Поскольку в этом случае заемщик не имеет права использовать заложенные ценности, данный вид залога называется **твердый залог**.

Более распространенными видами залога являются залог товаров в обороте и залог товаров в переработке, предусматривающие что залогодатель (заемщик) не только непосредственно владеет заложенными ценностями, но и может их расходовать. **Залог товаров в обороте** (или залог с переменным составом) предусматривает право заемщика реализовывать заложенные ценности при условии одновременного погашения определенной части

задолженности или замены выбывающих товаров другими ценностями на равную или большую сумму. Заемщик обязан обеспечить соответствующий учет и хранение заложенных ценностей, и несет за это ответственность. Под залог товаров в обороте кредитуются торговые, снабженческо-сбытовые и другие посреднические организации.

**Залог товаров в переработке** предусматривает право заемщика перерабатывать на своем оборудовании заложенное сырье и материалы. Однако залоговые обязательства будут распространяться на изготовленные полуфабрикаты, незавершенное производство, готовую продукцию и товары отгруженные. Под залог товаров в переработке обычно кредитуются предприятия агропромышленного комплекса, строительные и транспортные организации.

При оставлении залога у заемщика банк вправе периодически проверять его фактическое наличие, размер, состояние и условия хранения. Если предмет залога утрачен и заемщик не восстановил его или с согласия кредитора не заменил равноценным имуществом, то кредитная организация может потребовать досрочного погашения обеспеченного залогом обязательства.

Залог товаров в обороте получил также название залога с переменным составом и широко применяется при кредитовании торговых организаций. Залог товаров в переработке используется при выдаче ссуд промышленным предприятиям, в частности, перерабатывающим сельскохозяйственное сырье.

Как отмечалось выше, в качестве залога могут выступать различные ценные бумаги. При выдаче ссуд под залог государственных ценных бумаг максимальная их сумма может достигать 95% стоимости ценных бумаг. К предметам залога относятся также векселя (торговые и финансовые). Главное требование к торговому векселю, как предмету залога, состоит в обязательности отражения реальной товарной сделки. Также необходимо

учитывать срок платежа по векселю, который не может быть короче срока выдаваемой ссуды. Максимальная сумма кредита под залог векселя по опыту ряда стран составляет 75–90% стоимости обеспечения.

Залоговое право распространяется и на депозитные вклады, находящиеся в том же банке, который выдает кредит. При получении кредита на текущие производственные нужды предприятие может использовать в качестве залога размещенные депозиты.

В качестве залога может применяться **ипотека**, т.е. залог недвижимого имущества. Объектом ипотеки могут быть здания, сооружения, оборудование, производственные комплексы, земельные участки, жилые дома и квартиры, дачи, садовые дома, гаражи и иные объекты, привязанные к определенному месту.

Закон РФ «О залоге» предусматривает, что заемщик может заложить одно и то же имущество **одновременно** нескольким кредиторам. В соответствии со ст. 342 ГК РФ последующий залог допускается, если он не запрещен предшествующим договором о залоге. Поэтому для банка, вступающего в кредитные отношения с заемщиком, очень важно выяснить, не находится ли уже в залоге передаваемое имущество.

В современной России ипотечное кредитование находится на начальном этапе развития, что связано с рядом объективных причин: неразвитостью законодательной базы, нерешенностью вопроса частной собственности на землю, проблемой обеспечения платежеспособности банка в условиях, когда наиболее предпочтительный срок ипотечного кредитования составляет примерно три года, а ресурсная база формируется, главным образом, за счет краткосрочных вложений. Устранение этого разрыва представляет очень сложную проблему.

## 9.5. Гарантии и поручительства

Формой обеспечения возвратности кредита являются также гарантии и поручительства. В этом случае имущественную ответственность несет за заемщика, как правило, третье лицо. Обычно гарантом выступает финансово устойчивое предприятие или организация, с которым заемщик имеет систематические производственные связи (например, поставщик или покупатель данного предприятия). Эта форма обеспечения делает необходимым сбор информации о кредитоспособности предприятия-гаранта. В современной России достоверный анализ финансового положения гаранта возможен, когда его расчетно-кассовое обслуживание осуществляет банк-кредитор. Это обстоятельство серьезно ограничивает сферу эффективного применения гарантий.

Банковская гарантия отличается от других способов обеспечения исполнения обязательств. Банковская гарантия является самостоятельным, независимым от основного договора обязательством, исполнение которого она обеспечивает. В отличие от залога, поручительства, других способов обеспечения исполнения обязательств банковская гарантия сохраняет силу и в случае недействительности основного обязательства, во исполнение которого она была выдана. Ее независимость от основного договора проявляется и в том, что истечение срока исковой давности по основному обязательству не приводит к прекращению обязательств, вытекающих из банковской гарантии. Также гарантия носит безотзывный характер: гарант вправе отозвать ее лишь в том случае, когда это предусмотрено договоренностью.

Особенно широко используются банковские гарантии при международных расчетах и получении международных кредитов. Указанные гарантии предоставляются в виде специального документа (гарантийного письма) или надписи на векселе (аваль). Центральный банк РФ ограничил

общую сумму выдаваемых банком гарантий размером его собственного капитала.

В настоящее время в России широко применяется предоставление гарантии одним банком другому при выдаче последним кредита клиенту первого банка. Такая ситуация возникает в связи с отсутствием у первого банка свободных средств для предоставления кредита своему клиенту, а также когда выдача крупной суммы кредита нарушает ликвидность его баланса. При выдаче гарантии банк не утрачивает связи с клиентом, хотя и не кредитует его. Одновременно банк-гарант имеет определенный доход.

Поручительство применяется при взаимоотношениях банка, как с юридическими, так и физическими лицами. По договору поручительства третье лицо – поручитель обязывается перед кредитором другого лица (заемщика, должника) отвечать за исполнение последним своего обязательства полностью или частично. Заемщик и поручитель отвечают перед кредитором как **солидарные должники**.

Применительно к юридическим лицам поручительство в отличие от гарантии оформляется письменным договором между банком и поручителем. В соответствии с ним поручитель обязуется гасить кредитору задолженность заемщика в течение определенного времени. В договоре может быть определена максимальная сумма, которую гарантирует погашать поручитель. Использование этой формы обеспечения возвратности кредита требует тщательного анализа кредитоспособности поручителя. В нашей стране поручительство нашло широкое применение при выдаче долгосрочных кредитов населению.

## Уступка требований и передача права собственности

В практике некоторых стран с рыночной экономикой в качестве форм обеспечения возвратности кредита наиболее часто применяются уступка требований (цессия) и передача права собственности.

Уступка (цессия) – это документ заемщика (цедента), в котором он уступает свое требование (дебиторскую задолженность) кредитору (банку) в качестве обеспечения возврата кредита. Договор о цессии предусматривает переход к банку права получения денежных средств по уступленному требованию. Стоимость уступленного требования должна быть достаточной, чтобы погасить ссудную задолженность.

На практике используются два вида цессии: открытая и тихая. Открытая цессия предполагает сообщение должнику (покупателю цедента) об уступке требования. В этом случае должник погашает свое обязательство банку, а не заемщику (цеденту). При тихой цессии банк не сообщает третьему лицу об уступке требования, должник платит цеденту, а тот обязан передать полученную сумму банку. Естественно, заемщики предпочитают тихую цессию, чтобы не подрывать свой авторитет. Однако для банка тихая цессия связана с большим риском, т.к., во-первых, средства по уступленным требованиям, находящиеся в других банках, могут поступить на счета заемщика; во-вторых, заемщик может уступить требование несколько раз; в-третьих, заемщик может уступить уже не существующие требования.

Банки Германии, кроме уступки индивидуальных требований, используют общую и глобальную цессии. Общая цессия означает, что заемщик обязуется перед банком регулярно уступать требования по поставке товаров или оказанию услуг **на определенную сумму**. При глобальной цессии заемщик обязан уступить банку все существующие требования к конкретным клиентам и вновь возникающие в течение **определенного**

**периода времени.** Этот вид уступки требований считается предпочтительным. В целях снижения риска при общей и глобальной цессии максимальная сумма кредита составляет 20–40% стоимости уступленных требований.

Для того, чтобы движимое имущество могло быть в пользовании заемщика и в то же время служить гарантией возврата кредита, используется передача права собственности на него кредитору в обеспечение имеющегося долга.

В отличие от залога при передаче права собственности кредитору в обеспечение долга движимое имущество клиента остается в его пользовании. Это происходит, когда передача ценностей кредитору невозможна или нецелесообразна. Заемщик в данном случае несет ответственность за сохранность оставшихся в его пользовании ценностей и не имеет права самостоятельно распоряжаться ими.

В качестве объектов обеспечения ссуд могут выступать как отдельные предметы (например, автомашина), так и совокупность предметов, находящихся на одном складе или в цехе (товары, запасы материалов, полуфабрикатов).

Банк при заключении договора о передаче права собственности в обеспечение имеющегося долга должен удостовериться, что заемщик действительно является собственником конкретных ценностей. Однако эта проверка не уменьшает большого риска, который сопровождает передачу права собственности. Кредитор во многом зависит от честности заемщика, у которого находится объект обеспечения ссуды. В целях уменьшения риска банки осторожно подходят к определению размера обеспечения, в связи с чем максимальная сумма кредита составляет 20–50% его стоимости.

## **Глава X. Оценка кредитоспособности клиентов банка**

Кредитоспособность клиента коммерческого банка – это способность заемщика полностью и в срок рассчитаться по своим долговым обязательствам (основному долгу и процентам).

### **10.1. Критерии кредитоспособности заемщиков**

В банковской практике существует несколько критериев кредитоспособности клиентов: характер клиента, способность заработать средства для погашения долга в ходе текущей деятельности, размер собственного капитала, обеспечение кредита (этот вопрос рассмотрен в предыдущей главе), условия, в которых совершается кредитная сделка.

Под характером клиента понимается его репутация как юридического лица и репутация руководителей, степень ответственности клиента за погашение долга, четкость его представления о цели кредита, соответствие ее кредитной политике банка. Репутация клиента как юридического лица складывается из продолжительности его функционирования в данной сфере, соответствия экономических показателей среднеотраслевым, из его кредитной истории, авторитета в деловом мире его партнеров (поставщиков, покупателей, кредиторов). Репутация руководителей оценивается на основе их профессионализма (образование, опыт работы), моральных качеств, личного финансового и семейного положения, результатов взаимоотношений руководимых ими структур с банком. Даже при четком понимании клиентом цели испрашиваемой ссуды, выдача ее является рискованной, если она противоречит утвержденной кредитной политике (например, нарушает утвержденные лимиты отдельных сегментов кредитного портфеля).

Одним из основных критериев кредитоспособности клиента является его способность заработать средства для погашения долга в ходе текущей

деятельности. Известна и другая позиция, изложенная в экономической литературе, когда кредитоспособность связывается со степенью вложения капитала в недвижимость. Однако такой подход вызывает сомнения, т.к. для высвобождения денежных средств из недвижимости требуется продолжительное время. Вложение средств в недвижимость связано с риском обесценения активов. Поэтому более оправдана ориентация на ликвидность баланса, эффективность (прибыльность) деятельности заемщика, его денежные потоки.

Собственный капитал является не менее важным критерием кредитоспособности клиента. При этом важны следующие два аспекта его оценки: 1) достаточность, которая анализируется на основе требований Центрального банка к минимальному уровню уставного фонда (акционерного капитала) и коэффициентов финансового леверджа; 2) степень вложения собственного капитала в кредитуемую операцию, что свидетельствует о распределении риска между банком и заемщиком. Чем больше вложения собственного капитала, тем больше и заинтересованность заемщика в тщательном отслеживании факторов кредитного риска.

Под обеспечением кредита понимается стоимость активов заемщика и конкретный вторичный источник погашения долга (залог, гарантия, поручительство), предусмотренный в кредитном договоре. Качество вторичных источников погашения ссуд особенно важно при недостаточности денежного потока у заемщика (проблемах с ликвидностью его баланса или достаточностью капитала).

К условиям, в которых совершается кредитная операция, относятся текущая и прогнозная экономическая ситуация в стране, регионе и отрасли, а также политические факторы. Эти условия определяют степень риска на макроуровне и учитываются при выборе стандартов для оценки денежного

потока, ликвидности баланса, достаточности капитала и уровня менеджмента заемщика.

## **10.2. Методы оценки кредитоспособности заемщиков**

Изложенные критерии оценки кредитоспособности клиента банка определяют содержание применяемых методов анализа. К числу этих методов относятся: 1) сбор информации о клиенте, 2) расчет коэффициентов финансовой устойчивости, 3) анализ денежного потока, 4) оценка делового риска, 5) оценка уровня менеджмента, 6) наблюдение за работой клиента путем выезда на место.

**Метод финансовых коэффициентов.** Все финансовые коэффициенты, используемые для оценки кредитоспособности заемщика, можно разбить на пять групп:

- I – коэффициенты ликвидности;
- II – коэффициенты эффективности или оборачиваемости;
- III – коэффициенты финансового леверджа;
- IV – коэффициенты прибыльности;
- V – коэффициенты обслуживания долга.

Показатели кредитоспособности, входящие в каждую из перечисленных групп, отличаются большим разнообразием. К числу наиболее часто используемых показателей первой группы относятся коэффициенты текущей и быстрой (оперативной) ликвидности. Коэффициент **текущей ликвидности** ( $K_{тл}$ ) показывает, способен ли заемщик в принципе рассчитаться по своим долговым обязательствам:

$$K_{тл} = \frac{\text{Текущие активы}}{\text{Текущие пассивы}}$$

К текущим активам относятся средства, которыми располагает клиент в различной форме (денежные средства, дебиторская задолженность ближайших сроков погашения, запасы товарно-материальных ценностей и

прочих активов), к текущим пассивам – обязательства ближайших сроков погашения (ссуды, долги поставщикам, по векселям, бюджету, рабочим и служащим). Если долговые обязательства превышают средства клиента, то он является некредитоспособным. Значение рассматриваемого коэффициента не должно быть меньше 1. Мировой банк рекомендует нормативный уровень коэффициента текущей ликвидности в пределах 2,0–1,25.

Коэффициент **быстрой** (оперативной) ликвидности ( $K_{\text{бл}}$ ) рассчитывается следующим образом:

$$K_{\text{бл}} = \frac{\text{Ликвидные активы}}{\text{Текущие пассивы}}$$

Ликвидные активы представляют собой ту часть текущих активов, которая относительно быстро превращается в денежную наличность, готовую для погашения долга. К ликвидным активам в мировой банковской практике относятся денежные средства (остатки в кассе и на корсчете) и дебиторская задолженность, в российской – к перечисленным позициям добавляется часть быстро реализуемых запасов. Назначение коэффициента быстрой ликвидности – оценка способности заемщика оперативно высвободить из своего оборота средства в денежной форме для погашения в срок долга перед банком.

**Коэффициенты эффективности** (оборачиваемости) дополняют первую группу коэффициентов и позволяют сделать более обоснованное заключение. Например, если показатели ликвидности растут за счет увеличения дебиторской задолженности и стоимости запасов при одновременном замедлении их оборачиваемости, нельзя повышать класс кредитоспособности заемщика. В группу коэффициентов эффективности входят:

- **оборачиваемость запасов:**

$$\text{а) Длительность оборота в днях} = \frac{\text{Среднедневные остатки запасов в периоде}}{\text{Однодневная выручка от реализации}}$$

$$\text{б) Количество оборотов в периоде} = \frac{\text{Выручка от реализации за период}}{\text{Среднедневные остатки запасов в периоде}}$$

- **оборачиваемость дебиторской задолженности в днях:**

$$\frac{\text{Среднедневные остатки дебиторской задолженности в периоде}}{\text{Однодневная выручка от реализации}}$$

- **оборачиваемость основного капитала:**

$$\frac{\text{Выручка от реализации за период}}{\text{Средняя остаточная стоимость основных фондов в периоде}}$$

- **оборачиваемость активов:**

$$\frac{\text{Выручка от реализации за период}}{\text{Средний размер активов в периоде}}$$

Коэффициенты эффективности анализируются в динамике, а также сравниваются с коэффициентами конкурирующих фирм и со среднеотраслевыми показателями.

**Коэффициенты финансового леверaja** характеризуют степень обеспеченности заемщика собственным капиталом. Варианты расчета этих коэффициентов могут быть различными, но экономический смысл один: оценить размер собственного капитала и степень зависимости клиента от привлеченных ресурсов. В отличие от коэффициентов ликвидности при расчете коэффициентов финансового леверaja учитываются все долговые обязательства клиента банка независимо от их сроков. Чем выше доля привлеченных средств и меньше доля собственного капитала, тем ниже класс кредитоспособности клиента. Однако окончательный вывод делается только с учетом динамики коэффициентов прибыльности. В качестве примера

типичных коэффициентов финансового леверaja ( $K_{фл}$ ) можно привести следующие:

$$а) K_{фл} = \frac{\text{Общая сумма долговых обязательств}}{\text{Общая сумма активов}}$$

$$б) K_{фл} = \frac{\text{Общая сумма долговых обязательств}}{\text{Собственный капитал}}$$

Нормативный уровень данного коэффициента колеблется в пределах 0,25–0,6;

$$в) K_{фл} = \frac{\text{Общая сумма долговых обязательств}}{\text{Акционерный капитал}}$$

Нормативный уровень данного коэффициента колеблется в пределах 0,66–2,0.

**Коэффициенты прибыльности** характеризуют эффективность использования всего капитала, включая его привлеченную часть. К данной группе коэффициентов относятся:

- **коэффициенты нормы прибыльности:**

$$а) \frac{\text{Валовая прибыль до уплаты процентов и налогов}}{\text{Выручка от реализации (или чистые продажи)}}$$

$$б) \frac{\text{Чистая операционная прибыль (прибыль после уплаты процентов, но до уплаты налогов)}}{\text{Выручка от реализации (или чистые продажи)}}$$

$$в) \frac{\text{Чистая прибыль после уплаты процентов и налогов}}{\text{Выручка от реализации (или чистые продажи)}}$$

- **коэффициенты рентабельности:**

$$а) \frac{\text{Прибыль до уплаты процентов и налогов}}{\text{Активы или собственный капитал (или чистые продажи)}}$$

$$б) \frac{\text{Прибыль после уплаты процентов, но до уплаты налогов}}{\text{Активы или собственный капитал (или чистые продажи)}}$$

$$в) \frac{\text{Чистая прибыль (прибыль после уплаты процентов и налогов)}}{\text{Активы или собственный капитал (или чистые продажи)}}$$

Сопоставление трех видов коэффициентов рентабельности показывает степень влияния процентов и налогов на рентабельность заемщика.

- **коэффициенты нормы прибыли на акцию:**

$$\text{а) Доход на акцию} = \frac{\text{Дивиденды по простым акциям}}{\text{Среднее количество простых акций}}$$

$$\text{б) Дивидендный доход (\%)} = \frac{\text{Годовой дивиденд на одну акцию}}{\text{Средняя рыночная цена одной акции}} * 100\%$$

Если доля прибыли в выручке от реализации растет, увеличивается прибыльность активов или капитала, то можно не понижать рейтинг клиента даже при ухудшении коэффициентов финансового леверaja.

**Коэффициенты обслуживания долга** показывают, какая часть прибыли используется для возмещения процентных или всех фиксированных платежей. Алгоритм их расчета заключается в следующем:

$$\text{Коэффициент покрытия процента} = \frac{\text{Прибыль за период}}{\text{Процентные платежи за период}}$$

Нормативный уровень данного коэффициента колеблется в пределах 7,0–2,0;

$$\text{Коэффициент покрытия фиксированных платежей} = \frac{\text{Прибыль за период}}{\text{Проценты + Лизинговые платежи + Дивиденды по привилег. акциям + Прочие фиксированные платежи}}$$

Конкретная методика определения числителя указанных коэффициентов зависит от того, относятся ли процентные и фиксированные платежи на себестоимость или уплачиваются из прибыли. Например, если проценты и лизинговые платежи относятся на себестоимость, а дивиденды и прочие фиксированные платежи уплачиваются из прибыли, а результатом финансовой деятельности при нашей системе учета является балансовая прибыль, то числитель коэффициента покрытия фиксированных платежей

будет исчисляться следующим образом: Балансовая прибыль + Процентные платежи + Лизинговые платежи.

Коэффициенты обслуживания долга приобретают важное значение в условиях высоких темпов инфляции, когда величина уплаченных процентов может приближаться к основному долгу клиента или даже превышать его. Чем большая часть прибыли направляется на покрытие процентов и других фиксированных платежей, тем меньше ее остается для погашения долговых обязательств и покрытия рисков, т.е. тем хуже кредитоспособность клиента.

Все группы финансовых коэффициентов могут рассчитываться на основе как отчетных, так и прогнозных данных.

**Анализ денежного потока** – способ оценки кредитоспособности клиента коммерческого банка, в основе которого лежит использование фактических показателей, характеризующих оборот средств у клиента в отчетном периоде. Этот метод заключается в сопоставлении притока и оттока средств у заемщика за период, соответствующий обычно сроку испрашиваемой ссуды. При выдаче ссуды на год анализ денежного потока проводится в годовом разрезе, на срок до 90 дней – в квартальном и т.д.

Элементами притока средств за период являются: прибыль, полученная в данном периоде; амортизация, начисленная за период; высвобождение средств из запасов, дебиторской задолженности, основных фондов, прочих активов; увеличение кредиторской задолженности; рост прочих пассивов; увеличение акционерного капитала; привлечение новых ссуд.

В качестве элементов оттока средств можно выделить: уплату налогов, процентов, дивидендов, штрафов и пени; дополнительные вложения средств в запасы, дебиторскую задолженность, основные фонды, прочие активы; сокращение кредиторской задолженности; уменьшение прочих пассивов; отток акционерного капитала; погашение ссуд.

Разница между притоком и оттоком средств определяет величину общего денежного потока. Как видно из приведенного перечня элементов притока и оттока средств, изменение размера запасов, дебиторской и кредиторской задолженности, прочих активов и пассивов, основных фондов по-разному влияет на общий денежный поток. Для определения этого влияния сравниваются остатки по статьям запасов, дебиторов, кредиторов и т.д. на начало и конец периода. Рост остатка запасов, дебиторов и прочих пассивов в течение периода означает отток средств и показывается при расчете со знаком «-», а уменьшение – приток средств и фиксируется со знаком «+». Рост кредиторов и прочих пассивов рассматривается как приток средств («+»), снижение – как отток («-»). Алгоритм расчета общего денежного потока можно представить следующим образом:

Общий денежный поток (чистые денежные средства) =  
= Выручка от реализации – Платежи поставщикам и персоналу + Проценты полученные – Проценты уплаченные – Налоги – Штрафы + Поступления от продажи основных активов – Капвложения + Кредиты полученные – Погашение долговых обязательств + Эмиссия облигаций + Эмиссия акций – Выкуп акций – Выплата дивидендов.

Для анализа денежного потока берутся данные как минимум за три истекших года. Если клиент имел устойчивое превышение притока над оттоком средств, то это свидетельствует о его финансовой устойчивости – кредитоспособности. Систематическое превышение оттока над притоком средств характеризует клиента как некредитоспособного.

Сложившаяся средняя положительная величина общего денежного потока (превышение притока над оттоком средств) может использоваться как предел выдачи новых ссуд. Указанное превышение показывает, в каком размере клиент может погашать за период долговые обязательства. На основе

соотношения величины общего денежного потока и размера долговых обязательств клиента определяется класс его кредитоспособности. Нормативные уровни этого соотношения: I класс – 0,75; II – 0,30; III – 0,25; IV – 0,20; V – 0,15.

Используя финансовые коэффициенты и метод анализа денежного потока, следует иметь в виду очень важное обстоятельство: современная российская деловая практика показывает, что достаточно часто встречаются случаи преднамеренного искажения потенциальными заемщиками установленных форм бухгалтерской и финансовой отчетности, вследствие чего анализ кредитоспособности клиентов только на основе официальных отчетов может привести к серьезным ошибкам и потерям.

**Анализ делового риска.** Деловой риск – это риск, связанный с тем, что кругооборот фондов заемщика может не завершиться в срок и с предполагаемым эффектом. Факторами делового риска являются различные причины, приводящие к прерывности или задержке кругооборота фондов на отдельных стадиях. Эти факторы можно сгруппировать по стадиям кругооборота.

**I стадия** – создание запасов: количество поставщиков и их надежность, доступность цен на сырье и его транспортировку для заемщика, отдаленность поставщиков, факторы валютного риска и т.д.

**II стадия** – производство: наличие и квалификация рабочей силы, возраст и мощность оборудования, загруженность оборудования и т.д.

**III стадия** – сбыт продукции: количество покупателей и их платежеспособность, уровень конкуренции в отрасли, наличие проблем перепроизводства на рынке данной продукции и т.д.

В условиях экономической нестабильности анализ делового риска в момент выдачи ссуды существенно дополняет оценку кредитоспособности клиента на основе финансовых коэффициентов и изучения денежного потока.

**Оценка кредитоспособности частных лиц.** Критерии кредитоспособности клиента применимы как к юридическим, так и к физическим лицам, однако оценка финансовых возможностей последних имеет ряд особенностей. Кредитоспособность частного лица в основном определяется двумя факторами: уровнем доходов и располагаемым имуществом. Поэтому ее оценка проводится на базе информации, характеризующей способность клиента получать доход, достаточный для своевременного погашения ссуды, наличие у заемщика имущества, которое при необходимости может служить обеспечением выданной ссуды и т.д. Кроме того, банковские служащие должны проанализировать рыночную конъюнктуру, тенденции ее изменения, риски, которым подвергаются банк и его клиент и прочие факторы. Источниками информации об индивидуальном заемщике могут быть сведения с места работы, места жительства и т.п.

Для выяснения кредитоспособности заемщика анализируются его доходы и расходы. Доходы, как правило, определяются по трем направлениям: доходы от заработной платы, сбережений и капитальных вложений, прочие доходы. К основным статьям расходов заемщика относятся: выплата подоходного и других налогов, алименты, очередные платежи по ранее полученным ссудам, выплаты по страхованию жизни и имущества, коммунальные платежи и т.д. Подтверждение размеров доходов и расходов возлагается на клиента, который предъявляет необходимые документы:

- паспорт, по которому сотрудники банка определяют продолжительность проживания по последнему адресу, возраст, семейное положение и наличие детей;

- справку с места работы, где должны быть указаны: среднемесячная зарплата, сумма подоходного и других налогов, ежемесячно уплачиваемых заемщиком, стаж работы на предприятии, сумма обязательных ежемесячных отчислений (алименты, страховые взносы);
- книжку по расчетам за квартплату и коммунальные услуги, с указанием среднемесячных расходов на эти цели;
- документы, подтверждающие доходы по вкладам в банках и ценным бумагам.

Банк проводит анализ платежеспособности клиента и его поручителя. При этом метод анализа последнего и документация такие же, как и при анализе самого заемщика. В результате изучения определяются возможности клиента производить платежи в погашение основного долга и процентов, а поручителя – осуществлять их в случае неплатежеспособности заемщика.

## Глава XI. Организационные основы кредитных операций банков

### 11.1. Принципы и методы кредитования

Банковское законодательство и практика позволяют выделить пять принципов кредитования: возвратности, платности, обеспеченности, срочности и целевой определенности кредита.

**Возвратность** как принцип кредитования предполагает, что банк ссужает средства только на таких условиях, которые обеспечивают на определенном этапе высвобождение ссуженной стоимости из хозяйственного оборота и ее обратное поступление в кредитную организацию. Источниками погашения кредитов у предприятий могут выступать выручка от реализации продукции (услуг), доходы от продажи различного имущества, денежные средства, поступающие в погашение дебиторской задолженности, кредиты других банков и т.д. Для физических лиц основными источниками погашения банковских ссуд являются заработная плата, пенсии, доходы от предпринимательской деятельности и операций с ценными бумагами и т.д. Региональные и муниципальные органы власти чаще всего возвращают кредиты за счет доходов соответствующего бюджета.

Реализация **принципа платности** предусматривает, что заемщик возвращает банку не только взятую ссуду, но и дополнительную заранее обусловленную сумму (проценты), которая представляет собой плату за пользование кредитными ресурсами. Ставка банковского процента характеризует «цену» кредита. Необходимость получения процентов обусловлена предпринимательским статусом банков, находящихся на хозяйственном расчете. Платность кредита обеспечивает возмещение расходов, связанных с проведением пассивных операций, затрат на содержание аппарата управления, а также обеспечивает получение прибыли, из которой формируются различные фонды. В стабильно развивающейся

экономике основную часть доходов банки получают от проведения кредитных операций. С точки зрения предприятий-заемщиков выплата процентов оказывает стимулирующее воздействие на их деятельность, побуждая к эффективному использованию привлеченных средств: заемщики должны вернуть кредит с процентами и получить прибыль.

**Обеспеченность кредита** подразумевает наличие дополнительных гарантий своевременного возврата клиентом ссуды и процентов в соответствии с заключенным договором. Согласно Закону «О банках и банковской деятельности» кредитные организации Российской Федерации получили возможность выдавать ссуды под различные формы обеспечения, принятые в международной банковской практике и закрепленные в Гражданском кодексе. Таким образом, в современных условиях обеспеченность ссуд предполагает наличие у заемщиков юридически оформленных обязательств, гарантирующих своевременный возврат кредита: залогового обязательства, договора-гарантии или договора-поручительства. Как отмечалось ранее, они выступают в качестве вторичных источников погашения ссуд. Необеспеченные (бланковые) кредиты могут выдаваться только первоклассным заемщикам.

**Принцип срочности** означает, что ссуда должна быть возвращена в строго определенный срок. Неукоснительное соблюдение данного принципа позволяет обеспечивать ликвидность самих коммерческих банков. Поэтому время возврата ссуды и проплаты процентов является важнейшим элементом кредитного договора, выполнение которого должно строго контролироваться сотрудниками банка.

**Целевая определенность кредита** подразумевает, что клиент четко представляет и формулирует, на какие цели испрашивается ссуда. Предполагаемая эффективность кредитования обосновывается экономическими расчетами, передаваемыми для рассмотрения в банк. На

первый взгляд, данный принцип является совершенно очевидным, рутинным требованием. Однако его неформальное выполнение позволяет решить две важные задачи. С одной стороны, определить глубину проработки и уровень подготовки клиента к реализации конкретного бизнес-проекта, а с другой, – обеспечить контроль за направлениями расходования предоставленных заемщику средств (при условии, что расчетный счет клиента открыт в банке-кредиторе).

Принципы кредитования применительно к отдельному банку раскрываются и конкретизируются в **ежегодном меморандуме** о кредитной политике. Этот документ направляет и регулирует деятельность банка в сфере кредитования. Он основывается на стратегическом плане развития кредитной организации и определяет следующие важнейшие моменты:

- **цель кредитной политики** на текущий год (например, активизация работы с предприятиями определенных отраслей народного хозяйства);
- **принципы формирования кредитного портфеля** (выбор приоритетных отраслей и объектов для кредитных вложений; территориальная направленность ссудных операций; определение оптимальной структуры по каждой категории кредитов, по их срокам и видам валют; планируемый уровень крупных кредитов и т.д.);
- **организацию кредитования** (планируемые к внедрению в практику новые виды кредитов, формы и методы кредитования; порядок установления филиалам банка лимитов кредитования; определение полномочий должностных лиц и руководящих органов по принятию решений кредитного характера; разработка процедуры утверждения выдачи кредитов; методы работы с клиентами в процессе подготовки и проведения ссудных операций и т.д.);
- **обеспечение ликвидности кредитного портфеля и снижение кредитного риска** (предпочтительные формы обеспечения

возвратности банковских ссуд; методики оценки финансового состояния потенциальных заемщиков и кредитного риска и т.д.);

- **процентную политику по ссудам** ( в зависимости от их вида, сроков, характера обеспечения, типа заемщика, его финансового состояния и стоимости привлеченных банком кредитных ресурсов).

Под методами кредитования понимают способы выдачи и погашения ссуд в соответствии с принципами кредитования. В настоящее время рассматриваемые вопросы регулируются Положением ЦБ РФ «О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения)» от 31 августа 1998 г. № 54-П, которое предусматривает выдачу 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.

Указанные методы учитывают богатый опыт зарубежных банков, накопленный за многие годы работы в рыночных условиях. В зарубежной практике используются два основных метода кредитования. Сущность первого метода заключается в том, что вопрос о предоставлении ссуды каждый раз решается в индивидуальном порядке. Кредит выдается на удовлетворение конкретной потребности в средствах. Этот метод используется при предоставлении целевых разовых ссуд на определенные сроки, т.е. срочных кредитов.

Второй метод предполагает выдачу ссуд в пределах заранее установленного заемщику **лимита** на определенный срок, который используется по мере возникновения потребности в дополнительных средствах на производственную деятельность без дополнительных переговоров с банком и оформления каких-либо новых документов. Такой порядок носит название кредитной линии и применяется при кредитовании по овердрафту и контокорренту.

**Кредитная линия** позволяет оплачивать любые платежные документы, предусмотренные в кредитном договоре. Как правило, кредитная линия открывается на один год, но может быть открыта и на более короткий период; ее лимит может пересматриваться по просьбе клиента. Кредитные линии бывают нескольких видов: рамочные, сезонные, общие, с правом клиента на ее превышение, с твердым обязательством банка-кредитора предоставлять заемщику средства в счет лимита открытой кредитной линии или только в соответствии с имеющимися ресурсами и т.д.

Различают не возобновляемую и возобновляемую кредитные линии. Не возобновляемая кредитная линия предусматривает использование установленного лимита в несколько приемов, т.е. в форме лимита выдачи ссуд. При возобновляемой кредитной линии (револьверной) ссуда выдается и погашается несколько раз в пределах установленного лимита и срока действия договора.

В отличие от зарубежных банков использование кредита российскими комбанками осуществляется не со ссудного, а с расчетного счета заемщика, куда перечисляются предоставленные средства. Необходимо отметить, что направление кредита на расчетный счет заемщика является правилом для всех видов ссуд при любом способе их выдачи.

Погашение всех видов кредитов независимо от способа их выдачи производится заемщиком путем перечисления денежных средств с расчетных

счетов. Зачисление поступающих средств непосредственно на ссудные счета заемщиков для погашения кредитов не допускается.

**Контокоррентные кредиты** в Российской Федерации не применяются. Они не предусмотрены нормативными документами Центрального банка. В зарубежной практике этот вид кредитов предназначен для **первоклассных** заемщиков с целью удовлетворения их общей потребности в денежных средствах по текущей деятельности, т.е. они выдаются под разрыв платежного оборота. Выдача таких кредитов осуществляется с единого активно-пассивного счета, дебетовое сальдо которого **лимитируется**, т.к. оно означает ссудную задолженность.

## 11.2. Этапы кредитного процесса

Кредитный процесс предусматривает реализацию пяти этапов: 1) поиск потенциального заемщика; 2) анализ документов и технико-экономических расчетов, представленных клиентом; 3) рассмотрение подготовленного заключения по кредитной заявке на Кредитном комитете; 4) оформление документации, необходимой для выдачи кредита; 5) использование кредита.

Поиск потенциальных заемщиков чрезвычайно ответственный этап. Для развитых рыночных отношений типичной является ситуация, когда банк ищет возможных клиентов. В современных российских условиях часто, наоборот, инициатива принадлежит клиентам. В общей массе встречается достаточно много недобросовестных клиентов, для которых главное – любым способом получить кредит. Об эффективном использовании и своевременном возврате средств они не задумываются. Для российских банков в настоящее время основная проблема организации кредитования заключается в том, чтобы обеспечить максимальное выявление бесперспективной клиентуры.

В целях качественного улучшения подбора клиентуры должно неукоснительно соблюдаться главное правило организации кредитного процесса – банк сам ищет потенциальных заемщиков. Поиск клиентов должен быть поставлен на системную основу и опираться на хорошее знание экономики региона, в котором функционирует кредитное учреждение. Анализ хозяйственных процессов позволит выявить предприятия и организации региона, имеющие устойчивые рыночные позиции и испытывающие потребность в дополнительных финансовых средствах. Также анализ покажет новые быстроразвивающиеся отрасли, кредитные вложения в которые принесут высокие и стабильные доходы.

Анализ представленных документов и расчетов является для банка самым ответственным этапом. Здесь определяется ожидаемая эффективность кредитуемого бизнес-проекта. В случае ошибочной оценки экономических показателей проекта высока вероятность того, что заемщик не сможет вернуть сумму кредита и проценты в установленный срок.

Каждый банк имеет собственный перечень необходимых для предоставления ссуды документов, однако основные его элементы характерны для всех: нотариально заверенные копии устава, учредительного договора и документа о государственной регистрации, карточка с образцами подписей руководителей (нотариально заверенная), годовой отчет и баланс с приложениями на последнюю отчетную дату (заверенный налоговой инспекцией), аудиторское заключение о достоверности отчета, технико-экономическое обоснование целесообразности использования кредита.

Представленная клиентом документация рассматривается сотрудниками кредитного управления. За относительно короткий срок они должны оценить обоснованность предложений клиента и подготовить письменное заключение о целесообразности и условиях кредитования данного проекта.

В международной практике реализуется так называемое правило «четырёх глаз», когда кредитный проект изучается одновременно двумя работниками, не находящимися в подчинении одного руководителя.

Подготовленное письменное заключение рассматривается на очередном заседании Кредитного комитета. Обычно окончательное решение принимается простым большинством голосов. Причем Кредитный комитет может не согласиться с выводами заключения, а также уточнить условия предоставления ссуды. Если решение Комитета положительное, наступает следующий этап кредитного процесса.

Четвертый этап предусматривает оформление всей необходимой кредитной документации. Прежде всего, это подготовка и заключение кредитного договора. В этой работе самое активное участие принимает **юридическая служба** банка. Согласно ГК РФ кредитный договор является разновидностью договора займа. В соответствии со ст. 819 Гражданского кодекса «по кредитному договору банк или иная кредитная организация (кредитор) обязуется предоставить денежные средства (кредит) заемщику в размере и на условиях, предусмотренных договором, а заемщик обязуется возвратить полученную денежную сумму и уплатить проценты на нее». Кредитный договор 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 его существенным условиям. К ним относятся цель кредита, его размер, срок возврата, условия выдачи и погашения, процентная ставка за пользование, способы обеспечения исполнения кредитного обязательства. Перечисленные элементы определяют структуру и содержание кредитного договора, который, как правило, включает 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.

Единой формы кредитного договора не существует. Подписывается кредитный договор уполномоченными на то лицами. Помимо кредитного договора при необходимости заключается также договор о залоге, который создает юридическую основу для образования вторичных источников погашения ссуды.

На каждого нового клиента-заемщика заводится специальное досье (кредитное дело), в котором концентрируется вся информация, связанная с его взаимоотношениями с банком по поводу кредитования (кредитная история).

Завершается четвертый этап подготовкой письменного распоряжения одного из руководителей банка (председателя Правления или его заместителя) на выдачу кредита. Одновременно открывается ссудный счет, т.е. такой счет, где отражается задолженность клиента банку по полученным кредитам, выдача и погашение ссуд.

Последний, пятый этап заключается в использовании кредита. На данном этапе сотрудники кредитного управления осуществляют контроль за целевым использованием кредита, соблюдением лимита кредитования (в случае открытия кредитной линии), состоянием залога (при кредитовании под товары в обороте и переработке), своевременностью и полнотой уплаты процентов, а также установленными сроками возврата кредита. Кроме перечисленных задач, банковские служащие не прекращают работу по

анализу кредитоспособности и финансовых результатов деятельности заемщика, при необходимости проводят встречи и переговоры с клиентом, уточняются условия и сроки кредитования.

### **11.3. Нормативы кредитных операций**

Важным элементом организации кредитного процесса коммерческих банков являются обязательные нормативы, предусмотренные инструкцией №110-И Центрального банка. Четыре норматива данной инструкции, относящиеся к кредитной сфере, оказывают существенное влияние на выбор партнеров и размер предоставляемых кредитов.

**Норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6)** регулирует (ограничивает) кредитный риск банка в отношении одного заемщика или группы связанных заемщиков и определяет максимальное отношение совокупной суммы кредитных требований к заемщику или группе связанных заемщиков к собственным средствам (капиталу) банка. Норматив Н6 рассчитывается по следующей формуле:

$$Н6 = \frac{K_{pz}}{K} * 100\%, \text{ где}$$

$K_{pz}$  – совокупная сумма кредитных требований банка к заемщику, имеющему перед банком обязательства по кредитным требованиям, или группе связанных заемщиков, за вычетом сформированного резерва на возможные потери по указанным кредитным требованиям в соответствии с Положениями Банка России № 254-П и № 283-П;

Норматив Н6 рассчитывается по группе связанных заемщиков, являющихся по отношению друг к другу зависимыми или основными и

дочерними. В целях отнесения хозяйственных обществ к группе связанных заемщиков применяются правила статей 105 и 106 ГК РФ.

В иных случаях заемщики – юридические лица включаются в группу связанных заемщиков, если один из заемщиков может оказывать прямо или косвенно (через третьих лиц) существенное влияние на решения, принимаемые органами управления другого заемщика (других заемщиков). Также норматив Н6 рассчитывается по группе связанных заемщиков, если они: а) входят в состав банковской группы или банковского холдинга, финансово-промышленной группы; б) являются близкими родственниками по отношению друг к другу, определенными в качестве таковых федеральными законами.

Максимально допустимое числовое значение норматива Н6 установлено в размере 25 процентов.

**Норматив максимального размера крупных кредитных рисков (Н7)** регулирует (ограничивает) совокупную величину крупных кредитных рисков банка и определяет максимальное отношение совокупной величины крупных кредитных рисков и размера собственных средств (капитала) банка. Данный норматив рассчитывается по следующей формуле:

$$Н7 = \frac{\text{Сумма } K_{\text{скр}}}{K} * 100\%, \text{ где}$$

$K_{\text{скр}i}$  –  $i$ -й крупный кредитный риск, за вычетом сформированного резерва на возможные потери по соответствующим кредитным требованиям на основании Положений Банка России № 254-П и № 283-П, определенный с учетом взвешивания на групповой коэффициент риска.

Крупным кредитным риском является сумма кредитов, гарантий и поручительств в пользу одного клиента, превышающая **пять процентов** собственных средств (капитала) банка.

Максимально допустимое числовое значение норматива Н7 установлено в размере 800 процентов.

**Норматив максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам) (Н9.1)**, регулирует (ограничивает) кредитный риск банка в отношении участников банка и определяет максимальное отношение размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам к собственным средствам (капиталу) банка. Норматив Н9.1 рассчитывается по следующей формуле:

$$Н9.1 = \frac{\text{Сумма } K_{\text{ра}i}}{K} * 100\%, \text{ где}$$

$K_{\text{ра}i}$  – величина  $i$ -го кредитного требования банка, а также кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера и срочным сделкам в отношении участников (акционеров), которые имеют право распоряжаться пятью и более процентами долей (голосующих акций) банка, за вычетом сформированного резерва на возможные потери по указанным кредитным требованиям в соответствии с Положениями Банка России № 254-П и № 283-П, определенная с учетом взвешивания на групповые коэффициенты риска.

Максимально допустимое числовое значение норматива Н9.1 установлено в размере 50 процентов.

**Норматив совокупной величины риска по инсайдерам банка (Н10.1)** регулирует (ограничивает) совокупный кредитный риск в отношении всех инсайдеров, к которым относятся физические лица, способные воздействовать на принятие решения о выдаче кредита. Норматив Н10.1 определяет максимальное отношение совокупной суммы кредитных требований к инсайдерам к собственным средствам банка. Данный норматив рассчитывается по следующей формуле:

$$H10.1 = \frac{\text{Сумма } K_{рснi}}{K} * 100\%, \text{ где}$$

$K_{рснi}$  – величина  $i$ -го кредитного требования к инсайдеру банка, кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера и срочным сделкам, заключенным с инсайдером за вычетом сформированного резерва на возможные потери, определенная с учетом взвешивания на коэффициенты риска.

Максимально допустимое числовое значение норматива H10.1 установлено в размере 3 процентов.

#### **11.4. Консорциальные кредиты**

При переходе к рыночным отношениям в ряде случаев возникает потребность в объединении усилий нескольких банков в различных секторах рынка и особенно в сфере кредитных отношений. Цели создания банковских объединений носят самый разнообразный характер, но всегда они связаны с финансированием крупномасштабных мероприятий, которые превышают возможности отдельных кредитных учреждений. В рамках таких объединений риск, связанный с долгосрочным кредитованием, распределяется между участниками, что позволяет банкам-членам поддерживать свои ликвидные резервы на более низком уровне.

Особое место в рассматриваемых объединениях принадлежит **банковским консорциумам**, которые создаются для осуществления на совместной основе кредитных, гарантийных или иных кредитно–финансовых операций. Консорциум представляет собой временное объединение на договорной основе различных коммерческих структур, в том числе и банков, для осуществления какого-либо проекта.

По достижении цели консорциум либо прекращает свою деятельность, либо заключает новый консорциальный договор. Деятельность консорциума

строится на принципах совместного долевого финансирования работ, соответствующих принятым обязательствам организаций-учредителей, а также материальной ответственности за их невыполнение или ненадлежащее исполнение.

Консорциальный кредит не является особым видом кредита, поэтому он предоставляется на обычных условиях, исходя из коммерческих интересов заемщика и кредитора (консорциума). Отношения по консорциальному кредиту оформляются рядом договоров: консорциальным, кредитным, договором залога или поручительством. Исходным моментом является консорциальный договор. В нем фиксируется факт создания консорциума, его цели, состав участников, определяется консорциальное участие в кредитной сделке – квоты ресурсов, порядок руководства консорциумом (им может быть один или несколько банков, при длительной консорциальной сделке руководство консорциума может меняться), обязанности и права участников консорциума.

Особенно тщательно прорабатываются в консорциальном договоре все финансовые условия консорциальной сделки; возможные формы имущественной ответственности; обязательства членов консорциума по отношению к банку – руководителю консорциума, касающиеся суммы авансов или процентов и комиссионных за организацию консорциума. В договоре предусматривается, что по окончании действия консорциального соглашения имущество, приобретенное для совместных операций, делится пропорционально вкладу участников. В договоре обязательно фиксируется условие завершения консорциальной сделки.

Кредитные отношения между консорциумом и заемщиком регулируются стандартным кредитным договором, содержащим основные экономические условия и юридические аспекты операций, определяющим права и обязанности сторон. В договоре указываются: цель, направление

кредита, его обеспечение, срок, сумма, валюта кредита, условия установления, размер и порядок начисления процентной ставки, содержатся обязательства кредиторов своевременно предоставлять кредит, а заемщика – своевременно и полностью его погашать, оговариваются механизм кредитования, порядок использования и погашения кредита, условия его досрочного погашения, порядок компенсации заемщиком увеличения стоимости проекта, сроки уплаты процентов, уровень штрафных санкций, порядок взыскания и размеры всех видов комиссий и расходов. В качестве обеспечения кредита необходимо предусматривать залог или поручительство. Договоры о залоге и поручительстве оформляются в соответствии с юридическими нормами.

При наступлении сроков погашения кредита заемщик возвращает кредиторам не только сумму основного долга и проценты за кредит, но и возмещает все издержки, связанные с организацией и осуществлением кредитной операции в сроки, установленные договором.

Банк – руководитель консорциума получает специальное вознаграждение за организацию и руководство консорциумом, помимо процентов и комиссионных, покрывающих его непосредственные издержки.

## Глава XII. Операции коммерческих банков с ценными бумагами

### 12.1. Виды деятельности банков на рынке ценных бумаг

Участие коммерческих банков в операциях с ценными бумагами расширяет их доходную базу, создает дополнительные рычаги управления ликвидностью, облегчает адаптацию к изменениям рыночной конъюнктуры и на этой основе обеспечивает общее повышение устойчивости банковских систем.

Модель банковской системы, принятая в России в период проведения рыночных реформ, допускает разнообразные формы участия банков в операциях на рынке ценных бумаг. За годы реформ банки превратились в крупнейших операторов финансового рынка. На их долю приходится значительная доля портфелей ценных бумаг, сосредоточенных у институциональных инвесторов. В то же время система регулирования российского финансового рынка в некоторой степени тяготеет к **американскому образцу**.

Особенность деятельности российских банков на рынке ценных бумаг заключается в том, что они осуществляют операции на этом рынке по общим правилам, действующим для всех участников рынка ценных бумаг, но при этом должны соблюдать еще и **дополнительные правила**, установленные Банком России.

Деятельность банков на рынке ценных бумаг можно разделить на **четыре вида**, которые отражают различную роль, выполняемую банками при проведении отдельных операций:

- деятельность банков как эмитентов;
- деятельность банков как инвесторов;
- профессиональная деятельность банков на рынке ценных бумаг;

- традиционные банковские операции, связанные с обслуживанием рынка ценных бумаг.

Каждый вид деятельности включает в себя широкий спектр разнообразных операций, опосредующих как движение самих ценных бумаг, так и реализацию прав, вытекающих из этих ценных бумаг.

Деятельность банков как **эмитентов** включает в себя операции по эмиссии (выпуску) собственных ценных бумаг и их первичному размещению, а также операции и другую деятельность по обеспечению реализации прав инвесторов, удостоверяемых ценными бумагами, эмитированными банками: выплату процентов и дивидендов; погашение долговых ценных бумаг при наступлении срока; создание условий для участия владельцев акций в управлении банком, включая проведение общих собраний акционеров; предоставление информации о деятельности банка-эмитента.

Деятельность банков как **инвесторов** предполагает проведение операций по покупке-продаже ценных бумаг; привлечение кредитов под залог приобретенных ценных бумаг; операции по реализации банком-инвестором прав, удостоверяемых приобретенными ценными бумагами: получение процентов, дивидендов и сумм, причитающихся в погашение ценных бумаг; участие в управлении акционерным обществом-эмитентом; участие в процедуре банкротства в качестве кредитора или акционера; получение причитающейся доли имущества в случае ликвидации общества.

В рамках инвестиционной деятельности банки осуществляют операции с производными инструментами (фьючерсными и форвардными контрактами, опционами).

**Профессиональная деятельность банков на рынке ценных бумаг.** Российское законодательство, в частности ФЗ «О рынке ценных бумаг»,

определяет следующие виды деятельности на рынке ценных бумаг как профессиональную деятельность:

- **брокерская** – совершение банком гражданско-правовых сделок с ценными бумагами в качестве поверенного или комиссионера, действующего на основании договора поручения или комиссии, а также доверенности на совершение таких сделок при отсутствии указаний на полномочия поверенного или комиссионера в договоре;
- **дилерская** – совершение банком сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и/или продажи определенных ценных бумаг с обязательством покупки и/или продажи этих ценных бумаг по объявленным им ценам;
- **деятельность по управлению ценными бумагами** – осуществление банком от своего имени за вознаграждение в течение определенного срока доверительного управления переданными ему во владение и принадлежащими другому лицу в интересах этого лица ценными бумагами; денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги; денежными средствами и ценными бумагами, получаемыми в процессе управления ценными бумагами;
- **клиринговая** – деятельность по определению взаимных обязательств (сбор, сверка, корректировка информации по сделкам с ценными бумагами и подготовка бухгалтерских документов по ним) и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним;
- **депозитарная** – оказание услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету и переходу прав на ценные бумаги;
- **деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг** – сбор, фиксация, обработка, хранение и предоставление данных, составляющих систему ведения реестра владельцев ценных бумаг; имеют право заниматься только юридические лица, именуемые в этом

случае держателями реестра; держателем реестра может быть эмитент или профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность на основании поручения эмитента;

- **деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг** – предоставление услуг, непосредственно способствующих заключению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами между участниками рынка ценных бумаг.

Участники фондового рынка, в том числе банки, осуществляющие профессиональную деятельность, именуются профессиональными участниками рынка ценных бумаг.

Исторически сложилось, что кредитные организации осуществляют такие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, как брокерская, дилерская, доверительное управление ценными бумагами, депозитарная и клиринговая.

Традиционные банковские операции, **связанные с обслуживанием рынка ценных бумаг**, включают в себя:

- предоставление кредитов на приобретение ценных бумаг и под залог ценных бумаг;
- предоставление банковских гарантий по выпускам облигаций и иных ценных бумаг (например, жилищных сертификатов);
- выполнение функций платежных агентов эмитентов, ведение счетов участников рынка ценных бумаг и осуществление денежных расчетов по итогам операций на рынке ценных бумаг.

## **12.2. Деятельность банков в качестве инвесторов на рынке ценных бумаг**

Под инвестиционной деятельностью банка на рынке ценных бумаг обычно понимают его операции по вложению средств в ценные бумаги от

своего имени и по собственной инициативе с целью получения прямых и косвенных доходов. **Прямые доходы** от вложений в ценные бумаги банк получает в форме дивидендов, процентов или прибыли от перепродажи. **Косвенные доходы** образуются за счет расширения доли рынка, контролируемой банком через дочерние и зависимые общества, и усиления их влияния на клиентов путем участия в корпоративном управлении на основе владения пакетом акций.

Важнейшей составляющей инвестиционной деятельности банка является формирование и управление **собственным** портфелем ценных бумаг, который представляет собой набор ценных бумаг, обеспечивающий удовлетворительные для банка-инвестора характеристики доходности, риска и ликвидности, управляемый как единое целое. Управление портфелем ценных бумаг осуществляется в рамках комплексного процесса управления активами и пассивами банка и преследует общую для банка цель – **получение прибыли**. Портфель ценных бумаг выполняет три взаимосвязанные функции:

- прирост стоимости;
- создание резерва ликвидности;
- обеспечение банку возможности участвовать в управлении предприятиями и организациями, в которых он имеет коммерческий интерес.

В российской банковской практике в зависимости от **инвестиционных инструментов**, используемых для формирования собственного портфеля для целей учета и отражения в балансе, различают:

- вложения в долговые обязательства;
- вложения в акции.

В свою очередь, для справедливой оценки вложений банка в ценные бумаги, согласно требованиям международных стандартов финансовой

отчетности, в банковском балансе каждый из названных инструментов относится в одну из следующих групп:

- приобретенные для перепродажи;
- удерживаемые до погашения;
- имеются в наличии для перепродажи.

К первой группе должны относиться **котируемые** на рынке ценные бумаги, которые банк легко может продать по известной рыночной цене. Ко второй группе относятся ценные бумаги, **не имеющие рыночной котировки**, которые с большой вероятностью будут находиться в портфеле банка до их погашения эмитентом. К третьей группе относятся бумаги, которые **нельзя однозначно** отнести к бумагам, предназначенным для перепродажи, но которые вместе с тем могут быть проданы банком до их погашения инвестором.

### **Операции с долговыми обязательствами**

В настоящее время банковский портфель долговых обязательств формируется в основном за счет государственных облигаций, субфедеральных и муниципальных облигаций и облигаций корпораций. Для каждого из этих видов ценных бумаг характерны свои особенности и риски.

К федеральным облигациям относятся ГКО-ОФЗ, ОГСЗ и ОВВЗ. Государственные краткосрочные облигации (ГКО) впервые были выпущены в 1993 г. Их эмитентом является Министерство финансов Российской Федерации. Эмиссия ГКО производится отдельными выпусками на срок три, шесть, двенадцать и восемнадцать месяцев в **бездокументарной форме**. Облигации размещаются с **дисконтом** на первичных аукционах, на которых в качестве дилеров участвуют коммерческие банки. Все операции по покупке-продаже облигаций проводятся в торгово-депозитарной системе ММВБ.

Размещение выпуска облигаций осуществляется ЦБ РФ по поручению Минфина РФ в форме аукциона, проводимого на Московской межбанковской валютной бирже по **американской системе**. В этом случае покупатели сами определяют целесообразную цену приобретения ценных бумаг и фиксируют ее в заявках. Поданные заявки ранжируются в порядке убывания предложенных цен. Удовлетворение заявок начинается с наиболее высоких цен и продолжается до тех пор, пока не будет набрана размещаемая сумма выпуска. Последняя удовлетворенная заявка определяет ставку отсечения. Однако **все заявки удовлетворяются по указанным в них ценам**, т.е. в более выгодном положении оказываются заявки с ценой, равной или близкой к ставке отсечения.

Существует еще **голландская система** проведения аукционов, когда все заявки удовлетворяются по последней ставке, которая войдет в список удовлетворенных заявок (по ставке отсечения).

Обращение ГКО осуществляется на первичном и вторичном рынках путем заключения договоров купли-продажи. Переход права собственности от одного владельца к другому наступает в момент перевода облигаций на счет «депо» их нового владельца.

Приобретенные ГКО подлежат периодической переоценке. Переоценка облигаций представляет собой определение их балансовой стоимости по состоянию на конец соответствующего рабочего дня. Переоценка производится путем умножения имеющегося количества облигаций на их «рыночную цену», под которой понимается средневзвешенная цена аукциона (на первичном рынке) или средневзвешенная цена на торгах ММВБ (вторичном рынке) за соответствующий день. При этом в день проведения аукциона переоценка производится только по размещенному выпуску. Коммерческие банки-инвесторы осуществляют переоценку только в день проведения ими операций по покупке или продаже облигаций по «рыночной

цене» этого дня. В этот день производится переоценка облигаций всех выпусков, находящихся в портфеле инвестора, даже если инвестор проводил операции только с некоторыми выпусками. Основанием для осуществления переоценки является отчет дилера, в котором указывается «рыночная цена» по всем выпускам, имеющимся в портфеле инвестора.

Увеличение балансовой стоимости облигаций в результате переоценки составляет доход инвестора и отражается на балансе банка по соответствующим доходным статьям. Снижение балансовой стоимости облигаций – это расход, который отражается на балансе по статьям расхода.

**Облигации федерального займа (ОФЗ)** являются именными среднесрочными государственными ценными бумагами и предоставляют их владельцам право на получение номинальной стоимости облигации при ее погашении и на получение купонного дохода в виде процента от номинальной стоимости. Эмитент ОФЗ – Минфин РФ. В настоящее время выпускаются только ОФЗ с постоянным купоном. Размещение ОФЗ происходит на ММВБ. Основными держателями ГКО–ОФЗ являются банки, на долю которых приходится более 75% рыночного долга в части этих бумаг.

**Облигации государственного сберегательного займа (ОГСЗ)** были выпущены с целью привлечения средств населения для финансирования государственных расходов. Банки, первоначально выступавшие в роли посредников при реализации этих облигаций, со временем стали использовать их как инструмент собственных инвестиций. Депозитарием по ОГСЗ является Сбербанк. Уровень доходности по этим облигациям ориентирован на ставки по сберегательным вкладам.

**Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВВЗ)** были выпущены как инструмент оформления долгов Внешэкономбанка СССР. Они эмитировались траншами. Номиналы облигаций составляют 1, 10

и 100 тыс. долл. США. По каждой облигации ежегодно выплачивается купонный доход в размере 3% годовых.

На первом этапе формирования рынка ОВВЗ основными его участниками были российские банки, которые скупили облигации у их первых получателей – кредиторов ВЭБ. Однако уже в 1996 г. доля иностранных инвесторов на этом рынке возросла до 80%, что по существу означало трансформацию внутреннего долга во внешний.

Рынок ОВВЗ характеризуется высокой степенью закрытости и большой зависимостью от колебания курса российских долгов на международных рынках и от конъюнктуры рынков долговых обязательств других государств. У него нет общепризнанной торговой площадки. ОВВЗ присущи высокие риски, что ограничивает их использование банками в качестве инструмента формирования собственного портфеля.

**Субфедеральные займы (СФЗ)** – ценные бумаги субъектов Федерации, они имеют статус государственных и на них распространяются льготы по налогу на прибыль. В отличие от них муниципальные облигации, т.е. облигации, выпущенные местными органами власти, такой льготы не имеют.

В период кризиса 1998 г. подавляющая часть субъектов Федерации оказалась не в состоянии выполнить свои обязательства по облигационным займам, что привело к обвальному падению цен на эти бумаги и резко обострило проблемы ликвидности их рынка.

В настоящее время ведущим сегментом рынка субфедеральных облигаций является рынок облигаций администраций городов Москвы и Санкт-Петербурга, которые своевременно и в полном объеме продолжали выполнять свои обязательства перед инвесторами. Санкт-Петербург считается крупнейшим в России центром торговли областными и муниципальными облигациями. В целом рынки субфедеральных займов

характеризуются снижением доходности основных обращающихся инструментов и удлинением сроков заимствований. Эти рынки представляют интерес для банковских инвестиций.

### **Операции с акциями**

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, иное имущество. Прямые инвестиции осуществляются в форме вложений в акции в том случае, когда банк приобретает контрольный пакет акций той или иной компании, в управлении которой он принимает непосредственное участие, реализуя право голоса по принадлежащим ему акциям.

**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, находящихся в портфеле, и прибыли в форме дивидендов на основе диверсификации вложений. В банковских портфелях акций в настоящее время преобладают акции корпораций «голубые фишки». Вложения в корпоративные акции приносят банкам более высокие доходы по сравнению с вложениями в долговые обязательства, но с ними связаны и наиболее высокие риски, в т.ч. политического характера.

В настоящее время на рынке корпоративных акций преобладают тенденции роста основных показателей, в основе которых лежат положительные сдвиги в реальном секторе экономики, благоприятная динамика мировых цен на нефть и другие сырьевые товары. При этом динамику российского фондового рынка определяют акции предприятий

топливно-энергетического комплекса, на долю которых приходится примерно 80% общего объема торгов.

### **Торговые и инвестиционные ценные бумаги**

В зависимости от цели приобретения ценных бумаг портфели банков подразделяются на торговые и инвестиционные. В **торговый портфель** включаются ценные бумаги, приобретаемые с целью получения дохода от их реализации (перепродажи), а также ценные бумаги, которые не предназначены для удержания в портфеле свыше 180 дней и могут быть реализованы.

**Инвестиционный портфель** – ценные бумаги, приобретаемые с целью получения инвестиционного дохода, а также в расчете на возможность их роста в длительной или неопределенной перспективе. Ценные бумаги, приобретаемые в расчете на их удержание свыше 180 календарных дней, также зачисляются в инвестиционный портфель.

На практике соотношение инвестиционной и торговой частей портфеля составляет соответственно 70% и 30%. Инвестиционная составляющая портфеля обеспечивает основную часть его доходности, а торговая – ликвидность.

Банки **самостоятельно** определяют порядок формирования торгового и инвестиционного портфелей и указывают его в документах по учетной политике. При изменении целей приобретения ценных бумаг кредитные организации переводят их из инвестиционного портфеля в торговый, и наоборот.

При управлении портфелями ценных бумаг и финансовом планировании следует учитывать, что ценные бумаги инвестиционного портфеля отражаются в бухучете только по **цене приобретения** (при переводе из торгового портфеля – по балансовой стоимости). Котируемые ценные бумаги, зачисленные в **торговый портфель**, учитываются только по

**рыночной цене.** Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обратной продажей и по договорам займа, зачисленные в торговый портфель, учитываются по **цене приобретения** (сумме основного долга).

Банк России через установление обязательных экономических нормативов количественно ограничивает вложения банков в ценные бумаги. Общий объем вложений банка в акции, приобретенные для инвестирования, а также части вложений в акции, приобретенные для перепродажи (за исключением вложений, которые составляют менее 5% зарегистрированного уставного капитала организации-эмитента), не должен превышать 25% собственного капитала банка (норматив Н12). Дополнительно устанавливается, что собственные средства банка, инвестируемые на приобретение акций (долей) одного юридического лица (Н12.1), не могут превышать 5% собственного капитала банка.

В Российской Федерации цена, по которой происходит учет вложений в ценные бумаги, определяется в зависимости от целей их приобретения. С целью определения реальной стоимости ценных бумаг, находящихся в **инвестиционном** портфеле, банки создают специальные резервы под обесценение ценных бумаг.

Котируемые ценные бумаги торгового портфеля учитываются по рыночной стоимости и **не реже одного раза в месяц** переоцениваются. Переоценка производится не позднее последнего рабочего дня отчетного месяца по всем ценным бумагам отдельных выпусков, по которым производились операции. Переоценке подлежит остаток ценных бумаг, сложившийся на конец дня.

### **Порядок создания резерва на возможные потери по ценным бумагам**

В соответствии с Положением ЦБ РФ «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери» от 20 марта 2006

г. № 283-П кредитные организации создают резервы на возможные потери по ценным бумагам, по которым существует риск потерь, а именно:

- по вложениям в долговые обязательства, приобретенные для инвестирования;
- по вложениям в ценные бумаги, приобретенные по договорам с обратной продажей;
- по срочным сделкам.

Под возможными потерями кредитной организации применительно к формированию резерва понимаются **будущие убытки**, которые могут возникнуть по причине снижения стоимости активов банка, увеличения его обязательств и (или) расходов по сравнению с ранее отраженными в бухучете. Величина резервов на возможные потери определяется кредитными организациями **самостоятельно** на основании их профессионального суждения. С этой целью отдельные элементы расчетной базы резерва относятся к одной из пяти категорий качества:

- **первая категория** – резерв формируется в размере 0% по каждому элементу расчетной базы;
- **вторая категория** – резерв формируется в размере от 1 до 20% по каждому элементу расчетной базы;
- **третья категория** – резерв формируется в размере от 21 до 50% по каждому элементу расчетной базы;
- **четвертая категория** – резерв формируется в размере от 51 до 100% по каждому элементу расчетной базы;
- **Пятая категория** – резерв формируется в размере 100%.

Мотивированное суждение о размере резерва по каждой группе вложений выносит сама кредитная организация, исходя из изменения рыночной стоимости и других факторов, определяющих риски по конкретным инструментам.

### 12.3. Профессиональная деятельность банков на рынке ценных бумаг

В настоящее время наиболее активно российские банки занимаются брокерской и дилерской деятельностью, депозитарным обслуживанием и доверительным управлением ценными бумагами клиентов.

**Дилерской** деятельностью (от англ. dealing) признается совершение сделок купли-продажи ценных бумаг **от своего имени и за свой счет** путем публичного объявления цен покупки и/или продажи. В Российской Федерации дилерскую деятельность с ценными бумагами выполняют **только юридические лица**, являющиеся коммерческими организациями и имеющие лицензию.

**Брокерской** деятельностью является совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами **по поручению и за счет клиента**. За проведение операций с ценными бумагами брокер получает комиссионное вознаграждение. Брокерская деятельность лицензируется ФКЦБ РФ.

При осуществлении брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг кредитные организации должны придерживаться определенных правил, направленных на поддержание добросовестной конкуренции между участниками и повышение качества обслуживания клиентов и совершения операций.

Все сделки, заключаемые брокером, в интересах клиента совершаются только на основании его поручения. Поручения клиентов могут быть оформлены различным образом: в виде заявки установленной формы, сообщения в электронной форме, факсимильного документа и др. Брокеры обязаны регулярно предоставлять клиентам отчетность по совершенным сделкам и операциям.

**Депозитарные операции банков.** В последние годы спрос на депозитарные услуги кредитных организаций резко возрос. Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий

депозитарную деятельность, именуется **депозитарием**. Лицо, пользующееся услугами депозитария по хранению ценных бумаг и/или учету прав на ценные бумаги, именуется **депонентом**.

Объектом депозитарной деятельности могут выступать ценные бумаги любых форм выпуска (документарные без обязательного централизованного хранения, документарные с обязательным централизованным хранением, бездокументарные), выпущенные как резидентами РФ, так и нерезидентами.

Депозитарная деятельность включает в себя обязательное предоставление клиентам услуг по учету и удостоверению прав на ценные бумаги и передаче ценных бумаг, включая случаи обременения ценных бумаг обязательствами. Депозитарная деятельность является услугой, которую депозитарий оказывает своему клиенту за определенное вознаграждение. Порядок, формы и условия оказания рассматриваемых услуг определяются договором между депозитарием и его клиентом, регулирующим их отношения в процессе депозитарной деятельности и именуемым **депозитарным договором**, или договором о счете ДЕПО.

Клиентами депозитария могут являться владельцы ценных бумаг, другие депозитарии, эмитенты, которые осуществляют размещение ценных бумаг через депозитарий, держатели ценных бумаг в залоге и доверительные управляющие ценными бумагами.

Депозитарий несет гражданско-правовую ответственность за сохранность депонированных у него сертификатов ценных бумаг. Заключение депозитарного договора **не влечет** за собой переход к депозитарию права собственности на ценные бумаги депонента. Депозитарий не имеет права распоряжаться ценными бумагами клиента, управлять ими или осуществлять от имени клиента любые другие действия с ценными бумагами, кроме осуществляемых по поручению клиента, обусловленному депозитарным договором. На ценные бумаги депонентов **не может быть**

**обращено взыскание** по обязательствам банка. При банкротстве кредитной организации ценные бумаги депонентов **не включаются в конкурсную массу**.

#### **12.4. Операции РЕПО**

Еще одним относительно новым для российских банков видом операций с ценными бумагами являются **операции репо**. Данные операции имеют важное макроэкономическое значение, которое заключается в их применении для управления ликвидностью банковской системы.

РЕПО – финансовая операция, состоящая из двух частей. Одна из участвующих в сделке сторон продает ценные бумаги другой стороне и в то же время берет на себя обязательство выкупить указанные ценные бумаги в определенную дату или по требованию второй стороны.

Обязательству на обратную покупку соответствует обязательство на обратную продажу, которое принимает на себя вторая сторона. Обратная покупка ценных бумаг осуществляется по более высокой цене, чем цена первоначальной продажи. Разница между ценами представляет тот доход, который должна получить сторона, выступившая в качестве покупателя ценных бумаг (продавца денежных средств – кредитора) в первой части репо.

Обратное репо означает ту же самую сделку, но с позиции покупателя ценных бумаг в первой части репо. Операции репо, как правило, проводятся на основе заключенного между сторонами договора.

Существует и еще одно определение операции репо – кредит, обеспеченный ценными бумагами или кредитование под «залог» ценных бумаг.

В зависимости от срока действия репо делятся на три вида: ночные (на один день), открытые (срок операции точно не установлен), срочные (более

чем на один день, с фиксированным сроком). Со срочностью репо связана и процентная ставка.

Сделки репо различаются не только по срокам и ставке, но и по порядку движения ценных бумаг, по которым заключен договор репо, т.е. по месту хранения ценных бумаг.

Международная практика функционирования рынка репо показывает, что стороны в договоре репо, как правило, используют один из трех вариантов перемещения и хранения ценных бумаг.

Первый вариант предусматривает, что ценные бумаги, купленные в первой части репо, переводятся покупателю ценных бумаг. В этом случае покупатель ценных бумаг минимизирует свой кредитный риск. Недостатком данного вида репо является то, что в отдельных случаях издержки по переводу бумаг могут быть довольно значительными.

Во втором варианте ценные бумаги переводятся в пользу третьей стороны по операции репо. Данный вид репо получил название «трехстороннее репо». Третья сторона по договору репо несет определенные обязательства перед непосредственными участниками сделки: проверяет вид ценных бумаг, перечисленных одной стороной другой; отслеживает состояние маржи и при необходимости требует дополнительных перечислений. Третья сторона в этом случае выступает гарантом правильного исполнения договора репо и получает определенное вознаграждение за оказанные услуги.

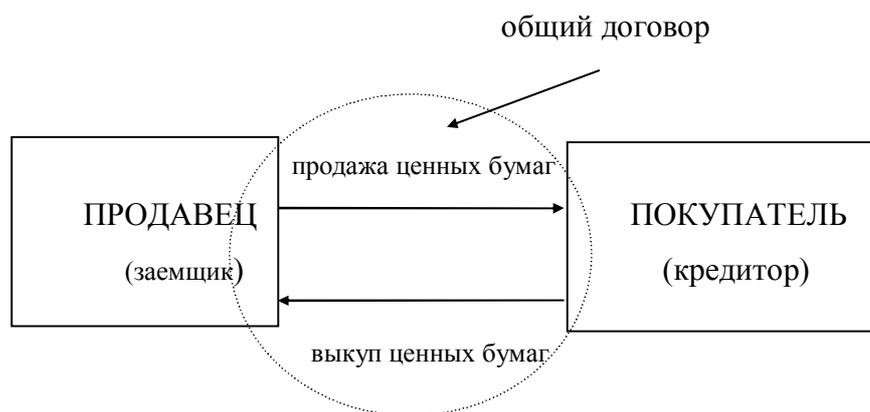
Третий вариант отличается от предыдущих тем, что ценные бумаги остаются у продавца по первой части договора репо, который становится хранителем ценных бумаг для покупателя. Данный вид репо традиционно называется «доверительное репо» и характеризуется отсутствием издержек по переводу ценных бумаг, а также самым высоким уровнем кредитного риска.

При проведении операции репо предусматривается возможность обратной покупки ценных бумаг, отличающихся от тех, которые были куплены в первой части репо, т.е. возможность замещения другими ценными бумагами. Право замещения реализуется посредством указания и описания в договоре ценных бумаг-заменителей.

Коммерческие банки обычно проводят операции репо с ценными бумагами, имеющими официальную котировку на фондовых биржах. Если ценные бумаги не котируются на бирже, то оценка их стоимости осуществляется самим банком на основе публикуемых балансов и финансовых отчетов.

Цена приобретения ценных бумаг коммерческим банком у участника фондового рынка зависит от их вида, надежности, ликвидности, срока действия соглашения репо и обычно составляет 50–90% от рыночной стоимости этих ценных бумаг на момент заключения сделки. Другими словами, осуществляется дисконтирование рыночной стоимости пакета ценных бумаг. По окончании срока действия соглашения участник фондового рынка выкупает свои ценные бумаги.

Схематично операцию репо можно представить следующим образом:



## Глава XIII. Валютные операции коммерческих банков

### 13.1. Понятийный аппарат валютных операций

Для того чтобы раскрыть сущность и содержание понятия «валютные операции» необходимо дать определение ключевым терминам данной темы. Прежде всего – это иностранная валюта и валютные ценности. **Иностранная валюта** включает:

- денежные знаки в виде банкнот, казначейских билетов, монеты, находящиеся в обращении и являющиеся законным платежным средством в соответствующем иностранном государстве или группе государств, а также изъятые или изымаемые из обращения, но подлежащие обмену денежные знаки;
- средства на счетах в денежных единицах иностранных государств и международных денежных или расчетных единицах.

К **валютным ценностям** относятся:

- иностранная валюта;
- ценные бумаги в инвалюте – платежные документы (чеки, векселя, аккредитивы и др.), фондовые ценности (акции, облигации) и другие долговые обязательства, выраженные в иностранной валюте;
- драгоценные металлы – золото, серебро, платина и металлы платиновой группы (палладий, иридий, рутений и осмий) в любом виде и состоянии, за исключением ювелирных и других бытовых изделий, а также лома таких изделий;
- природные драгоценные камни – алмазы, рубины, изумруды, сапфиры и александриты в сыром и обработанном виде, а также жемчуг, за исключением ювелирных и других бытовых изделий из этих камней и лома таких изделий.

Для характеристики субъектов, осуществляющих операции с иностранной валютой, необходимо дать определение важнейшим основным понятиям системы валютного регулирования «резидент» и «нерезидент». Понятие **«резидент»** включает в себя следующие категории граждан и организаций:

- физические лица, имеющие постоянное местожительство в Российской Федерации, в том числе временно находящиеся за пределами РФ;
- юридические лица, созданные в соответствии с законодательством РФ, с местонахождением в Российской Федерации;
- предприятия и организации, не являющиеся юридическими лицами, созданные в соответствии с законодательством РФ, с местонахождением в Российской Федерации;
- дипломатические и иные официальные представительства РФ, находящиеся за пределами Российской Федерации;
- филиалы и представительства резидентов, находящиеся за пределами Российской Федерации.

К **нерезидентам** относятся:

- физические лица, имеющие постоянное местожительство за пределами Российской Федерации, в т.ч. временно находящиеся в РФ;
- юридические лица, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств, с местонахождением за пределами Российской Федерации;
- предприятия и организации, не являющиеся юридическими лицами, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств, с местонахождением за пределами РФ;
- находящиеся в Российской Федерации иностранные дипломатические и иные официальные представительства, а также международные организации, их филиалы и представительства;

- находящиеся в Российской Федерации филиалы и представительства нерезидентов.

Под **валютными операциями** следует понимать:

- операции, связанные с переходом права собственности и иных прав на валютные ценности, в том числе операции, связанные с использованием в качестве средства платежа иностранной валюты и платежных документов в инвалюте;
- ввоз и пересылку в РФ, а также вывоз и пересылку из РФ валютных ценностей;
- осуществление международных денежных переводов.

Необходимо отметить, что валютные операции не исчерпываются выше перечисленными. Валютными следует считать не только сделки с валютными ценностями, но и некоторые рублевые операции. Согласно Закону «О валютном регулировании и валютном контроле» понятие «**валютные операции**» охватывает, как операции с валютными ценностями, так и совершаемые в валюте РФ сделки, включающие «иностраный элемент» в том или ином виде.

Операции с иностранной валютой и ценными бумагами в инвалюте подразделяются на текущие валютные операции и валютные операции, связанные с движением капитала. К **текущим** валютным операциям относятся:

- переводы в РФ и из страны инвалюты для осуществления расчетов без отсрочки платежа по экспорту и импорту товаров, работ, услуг, а также для осуществления расчетов, связанных с кредитованием экспортно-импортных операций на срок **не более 180 дней**;
- получение и предоставление финансовых кредитов на срок **не более 180 дней**;

- переводы в РФ и из страны процентов, дивидендов и иных доходов по вкладам, инвестициям, кредитам и прочим операциям, связанным с движением капитала;
- переводы неторгового характера в РФ и из страны, включая переводы сумм заработной платы, пенсии, алиментов, наследства и т.д.

Валютные операции, связанные с **движением капитала** включают:

- прямые инвестиции, т.е. вложения в уставный капитал предприятия с целью извлечения дохода и получения прав на участие в управлении предприятием;
- портфельные инвестиции, т.е. приобретение ценных бумаг;
- переводы в оплату права собственности на здания, сооружения и иное имущество, включая землю и ее недра, относимое по законодательству страны его местонахождения к недвижимому имуществу, а также иных прав на недвижимость;
- предоставление и получение отсрочки платежа на срок более 180 дней по экспорту и импорту товаров, работ и услуг;
- предоставление и получение финансовых кредитов на срок более 180 дней;
- все иные валютные операции, не являющиеся текущими.

Операции с иностранной валютой совершаются согласно Закону «О валютном регулировании и валютном контроле», указам Президента России, постановлениям Правительства, нормативным документам ЦБ РФ и Минфина России.

### **13.2. Валютный контроль**

Валютный контроль (англ. foreign exchange control) – средство обеспечения соблюдения валютного законодательства при осуществлении валютных операций. Валютный контроль проводится путем проверок

валютных операций резидентов и нерезидентов, а также соблюдения ими нормативных актов органов валютного контроля. В процессе валютного контроля определяется соответствие валютных операций действующему законодательству и наличие необходимых лицензий и разрешений; проверяется выполнение резидентами обязательств по продаже инвалюты на валютном рынке России, обоснованность платежей в инвалюте, полнота и объективность учета и отчетности по валютным операциям и по операциям нерезидентов в рублях.

Валютный контроль осуществляют его органы и агенты. Органы валютного контроля обладают более широкими полномочиями, чем агенты. В соответствии с Законом РФ «О валютном регулировании и валютном контроле» (1992 г.) с изменениями и дополнениями от 31 мая 2001 г. **органами** валютного контроля являются Центральный Банк РФ и Правительство РФ, а **агентами** – организации, которые в соответствии с законодательными актами могут осуществлять функции валютного контроля (в частности, уполномоченные банки, подотчетные ЦБ РФ).

Валютные операции в нашей стране могут осуществляться **уполномоченными банками**, т.е. коммерческими банками, получившими лицензии ЦБ РФ на проведение операций в инвалюте, включая банки с участием иностранного капитала и банки, капитал которых полностью принадлежит иностранным участникам. Уполномоченные банки осуществляют контроль за соответствием проводимых клиентами валютных операций действующему законодательству и представляют в ЦБ РФ отчетность о проводимых валютных операциях по установленным формам. Лицензии, выдаваемые Центральным банком, подразделяются на:

- **разовые**, дающие право на проведение конкретной банковской операции в иностранной валюте;

- **внутренние**, дающие право на открытие счетов резидентов в инвалюте, открытие корсчетов в инвалюте с российскими банками;
- **расширенные**, предоставляющие коммерческим банкам право открывать корсчета в инвалюте с ограниченным числом зарубежных банков и обслуживать нерезидентов;
- **генеральные**, гарантирующие право на совершение коммерческими банками полного круга банковских операций в инвалюте как на территории России, так и за ее пределами. Банк может открывать столько корсчетов, сколько сочтет необходимым.

Банк, получивший лицензию на совершение операций в инвалюте, именуется в дальнейшем уполномоченным банком и выполняет функции агента валютного контроля за валютными операциями своих клиентов.

Базовым документом валютного контроля является **паспорт сделки (ПС)**, оформляемый экспортером в уполномоченном банке и содержащий сведения о внешнеэкономическом контракте, в соответствии с которым будет производиться экспорт товара и осуществляться валютный контроль. Только при наличии ксерокопии паспорта сделки (соответствие оригиналу паспорта сделки подтверждается подписью лица, имеющего право первой подписи по счету экспортера, и оттиском круглой печати экспортера) таможенные органы могут принимать груз для оформления. При этом по одному экспортному контракту оформляется один паспорт сделки в одном уполномоченном банке.

### **13.3. Классификация валютных операций**

Классификация валютных операций может осуществляться как по критериям, общим для всех банковских операций (например, пассивные и активные операции), так и по особым классификационным признакам, свойственным **только** валютным операциям.

## **I. Открытие и ведение валютных счетов клиентуры**

Ведение текущих валютных счетов клиентов принципиально не отличается от ведения счетов в рублях. Особенностью ведения таких счетов является обязанность банка выполнять функции **агента валютного контроля** за операциями своих клиентов. Данная операция включает в себя следующие разновидности:

- открытие валютных счетов юридическим и физическим лицам (резидентам и нерезидентам);
- начисление процентов по остаткам на счетах;
- предоставление овердрафтов;
- предоставление выписок по мере совершения операций;
- оформление архива счета за любой промежуток времени;
- выполнение операций, по распоряжению клиентов, относительно средств на их валютных счетах.

## **II. Неторговые операции коммерческих банков**

К неторговым относятся операции по обслуживанию клиентов, не связанные с проведением расчетов по экспорту и импорту товаров и услуг клиентов банка и движением капитала. Уполномоченные банки могут совершать следующие операции неторгового характера:

- покупку-продажу наличной инвалюты и платежных документов в иностранной валюте;
- инкассо инвалюты и платежных документов в валюте;
- осуществлять выпуск и обслуживание пластиковых карточек клиентов банка в инвалюте;
- производить покупку (оплату) дорожных чеков иностранных банков;
- оплату денежных аккредитивов и выставление аналогичных аккредитивов.

Без неторговых операций, а именно осуществления переводов за границу, оплаты и выставления аккредитивов и покупки дорожных чеков, практически невозможна повседневная работа с клиентами. Операция покупки-продажи наличной валюты является одной из основных операций неторгового характера. Деятельность обменных пунктов служит **рекламой** банка, средством привлечения клиентов и приносит реальный доход коммерческому банку.

### **III. Установление корреспондентских отношений с иностранными банками**

Эта операция является необходимым условием проведения банком международных расчетов. Принятие решения об установлении корреспондентских отношений с тем или иным зарубежным банком должно быть основано на реальной потребности в обслуживании регулярных экспортно-импортных операций клиентуры. Для осуществления международных расчетов банк открывает в иностранных банках счета «Ностро», а у себя корсчета «Лоро».

### **IV. Конверсионные операции**

Конверсионные операции представляют собой сделки покупки-продажи наличной и безналичной иностранной валюты против наличных и безналичных рублей Российской Федерации.

**Под оборотом** по операциям покупки (продажи) иностранной валюты за отчетный день понимается объем купленной (проданной) в течение дня инвалюты.

**Сделка с немедленной поставкой** (наличная сделка – cash) – это конверсионная операция с датой валютирования, отстоящей от дня заключения сделки **не более, чем на два рабочих банковских дня**. При этом

под сделкой типа **«today»** понимается конверсионная операция с датой валютирования в день заключения сделки. Сделка типа **«tomorrow»** представляет собой операцию с датой валютирования на следующий за днем заключения сделки рабочий банковский день. Под сделкой типа **«spot»** понимается конверсионная операция с датой валютирования на второй за днем заключения сделки рабочий банковский день.

**Срочная (форвардная) сделка (forward outright)** – это конверсионная операция, дата валютирования по которой отстоит от даты заключения сделки более, чем на два рабочих банковских дня. Операции «форвард» подразделяются на:

- **сделки с «аутрайтом»** – с условием поставки валюты на определенную дату;
- **сделка с «опционом»** – с условием нефиксированной даты поставки валюты.

Срочные **биржевые** операции (типа фьючерс, опцион, своп и прочие) **не являются конверсионной операцией.**

Сделка **своп (swap)** – это банковская сделка, состоящая из двух противоположных конверсионных операций на одинаковую сумму, заключаемых в один и тот же день. При этом одна из указанных сделок является срочной, а вторая – сделкой с немедленной поставкой. Другими словами, сделки «своп» представляют собой валютные операции, сочетающие покупку-продажу валюты на условиях наличной сделки «спот» с одновременной продажей-покупкой той же валюты на определенный срок по курсу «форвард». Сделки «своп» включают в себя несколько разновидностей:

- **сделка «репорт»** – продажа инвалюты на условиях «спот» с одновременной ее покупкой на условиях «форвард»;

- сделка «дерепорт» – покупка инвалюты на условиях «спот» и одновременная продажа ее на условиях «форвард».

**Валютная позиция** – остатки средств в инвалютах, которые формируют активы и пассивы в соответствующих валютах и создают в связи с этим риск получения дополнительных доходов или расходов при изменении обменных курсов валют. **Открытая валютная позиция** – разница остатков средств в инвалютах, которые формируют количественно не совпадающие активы и пассивы.

**Короткая открытая валютная позиция** – открытая валютная позиция в отдельной инвалюте, **пассивы и внебалансовые обязательства** в которой количественно **превышают** активы и внебалансовые требования в этой инвалюте.

**Длинная открытая валютная позиция** – открытая валютная позиция в отдельной инвалюте, **активы и внебалансовые требования** в которой количественно **превышают** пассивы и внебалансовые обязательства в этой инвалюте.

**Закрытая валютная позиция** – валютная позиция в отдельной инвалюте, активы и пассивы (с учетом внебалансовых требований и обязательств) в которой количественно совпадают.

**Дата заключения сделки** (дата сделки) – дата достижения сторонами сделки предусмотренными законодательством Российской Федерации и международной практикой способами соглашения по всем ее существенным условиям (наименование обмениваемых валют, курс обмена, суммы обмениваемых средств, дата валютирования, платежные инструменты) и всем иным условиям, относительно которых по заявлению одной из сторон должно быть достигнуто соглашение.

**Дата валютирования** – оговоренная сторонами дата осуществления поставки средств на счета контрагента по сделке.

Центральный банк РФ устанавливает **лимиты открытых валютных позиций**, т.е. количественные ограничения соотношений суммарных открытых валютных позиций и собственных средств (капитала) уполномоченных банков.

Валютная позиция возникает на дату заключения сделки на покупку или продажу инвалюты и иных валютных ценностей, а также на дату начисления процентных доходов (расходов) и зачисления на счет (списания со счета) иных доходов (расходов) в иностранной валюте. Указанные даты определяют также дату отражения в отчетности соответствующих изменений величины открытой валютной позиции.

Уполномоченный банк получает право на открытие валютной позиции с даты получения им от Банка России лицензии на проведение операций в инвалюте и теряет такое право с даты ее отзыва ЦБ РФ.

Контроль за открытыми валютными позициями уполномоченных банков осуществляется в рамках надзора за деятельностью кредитных организаций. В случае грубых нарушений Банк России принимает меры вплоть до отзыва лицензии на право совершать операции с иностранной валютой.

**Валютный арбитраж** – осуществление операций по покупке инвалюты с одновременной продажей ее в целях получения прибыли от разницы валютных курсов. Возникновение разницы в курсах на рынках разных стран – суть понятия **пространственного арбитража**. Он является разновидностью валютного арбитража. С развитием ЭВМ и современных средств связи различия в валютных курсах на разных рынках стали возникать крайне редко, поэтому пространственный арбитраж утратил свое значение.

Следующая разновидность валютного арбитража – **временной арбитраж**. Его суть в изменении валютного курса во времени. Необходимым условием для его проведения является свободная обратимость валют. В

результате распространения системы плавающих валютных курсов роль временного арбитража возросла. Отличие временного арбитража от обычной валютной операции состоит в том, что при проведении арбитража дилер меняет свою тактику на протяжении одного дня и делает ставку в основном на краткосрочный характер операции. В то же время валютные операция направлена на длительное поддерживание **длинной позиции** в валюте, курс которой **растет**, или **короткой позиции** в валюте, курс которой имеет тенденцию к **снижению**.

Различают также **конверсионный валютный арбитраж**, предполагающий покупку валют самым дешевым способом, используя как наиболее выгодный рынок, так и изменение курсов во времени. При конверсионном арбитраже происходит обмен несколькими валютами.

#### **V. Операции по международным расчетам, связанные с экспортом и импортом товаров и услуг**

Во внешней торговле применяются такие формы расчетов, как документарный аккредитив, документарное инкассо и банковский перевод.

**Документарный аккредитив** – обязательство банка, открывшего аккредитив (банка-эмитента) по просьбе своего клиента-приказодателя (импортера), осуществлять платежи в пользу экспортера (бенефициара) против документов, указанных в аккредитиве.

При расчетах по экспорту в форме документарного аккредитива иностранный банк открывает его у себя по поручению фирмы-экспортера и посылает банку импортера об этом аккредитивное письмо, в котором указывается вид аккредитива и порядок выплат по нему. На каждый аккредитив открывается досье.

В расчетах по форме **документарное инкассо** – банк-эмитент принимает на себя обязательство предъявить представленные доверителем

документы плательщику (импортеру) для акцепта и получения денежных средств.

При использовании в расчетах **банковских переводов** вся валютная выручка зачисляется на транзитные счета в уполномоченных банках. После ее поступления на транзитный валютный счет в поручении о переводе поступившей суммы или части ее на текущий счет указывается и продажа части экспортной выручки на внутреннем валютном рынке в порядке обязательной продажи.

## **VI. Операции по привлечению и размещению валютных средств**

Эти операции включают в себя следующие виды:

1) привлечение и размещение депозитов:

- физических лиц;
- юридических лиц, в т.ч. межбанковских депозитов;

2) выдача кредитов:

- физическим лицам;
- юридическим лицам;

3) привлечение и размещение кредитов на межбанковском рынке.

Перечисленные операции являются основными для российских коммерческих банков и по доходности, и по значимости в обслуживании клиентов.

## ЛИТЕРАТУРА

1. Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» от 10 июля 2002 г. №86-ФЗ.
2. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 3 февраля 1996 г. №17-ФЗ.
3. Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10 декабря 2003 г. №173-ФЗ.
4. Гражданский кодекс Российской Федерации. Части 1 и 2.
5. Инструкция Банка России «Об обязательных нормативах банков» от 16 января 2004 г. №110-И с изменениями и дополнениями.
6. Положение Банка России «О безналичных расчетах в Российской Федерации» от 3 октября 2002 г. №2-П с изменениями и дополнениями.
7. Положение банка России «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций» от 10 февраля 2003 г. №215-П с изменениями и дополнениями.
8. Положение Банка России «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» от 26 марта 2004 г. №254-П с изменениями и дополнениями.
9. Положение Банка России «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери» от 20 марта 2006 г. № 283-П с изменениями и дополнениями.
10. Положение Банка России «Об обязательных резервах кредитных организаций» от 29 марта 2004 г. №255-П с изменениями и дополнениями.
11. Банковское дело: учебник под ред. О.И. Лаврушина. – 5-е изд. – М.: КНОРУС, 2007.

12. Банковское дело: учебник под ред. Г.Н. Белоглазовой и Л.П. Кроливецкой. – 5-е изд. – М.: Финансы и статистика, 2007 г.
13. Букато В.И., Головин Ю.В., Львов Ю.И. Банки и банковские операции в России. – М.: Финансы и статистика, 2001.
14. Иванов А.Н. Банковские услуги: зарубежный и российский опыт. – М.: Финансы и статистика, 2002.
15. Управление деятельностью коммерческого банка (Банковский менеджмент): учебник под ред. О.И. Лаврушина. – М.: Юристъ, 2002 г.
16. Фетисов Г.Г., Лаврушин О.И., Мамонова И.Д. Организация деятельности центрального банка: учебник под общ. ред. Г.Г. Фетисова. – 3-е изд. – М.: КНОРУС, 2008.
17. Финансово-кредитный энциклопедический словарь.- М.: «Финансы и статистика», 2004.
18. Анализ банковской системы России в 2007 г. – «Эксперт», 2008, №11.
19. Анализ банковской системы России в 2008 г. – «Эксперт», 2009, №11.
20. Анализ развития региональных банковских систем. – «Эксперт», 2007, №34.

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение	3
<b>РАЗДЕЛ I. ОБЩИЕ ВОПРОСЫ ОРГАНИЗАЦИИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА</b>	<b>6</b>
Глава I. Характеристика банковской системы Российской Федерации	6
1.1. Сущность современного банка	6
1.2. Классификация современных банков. Развитие банковской системы в рыночных условиях	11
1.3. Функции Центрального банка	22
1.4. Лицензирование и операции коммерческих банков	40
1.5. Развитие региональных банков	49
1.6. Проблемы развития банковской системы	57
Глава II. Организация управления коммерческим банком	65
2.1. Органы управления банком	65
2.2. Кадровая политика банка	74
2.3. Оценка деятельности персонала и мотивация труда	75
Глава III. Собственный капитал и ресурсы банка	80
3.1. Собственный капитал	80
3.2. Привлеченные средства	92
3.3. Нормативная база пассивных операций	106
Глава IV. Структура и качество активов коммерческого банка	110
4.1. Классификация и структура активов банка	110
4.2. Оценка качества банковских активов	114
4.3. Операции с бездоходными активами	124
4.4. Оценка эффективности активных операций	134
Глава V. Управление безопасностью коммерческого банка	137
5.1. Понятие безопасности коммерческого банка	137

5.2. Основные банковские риски	138
5.3. Объекты потенциальных рисков криминального характера	141
РАЗДЕЛ II. КЛАССИЧЕСКИЕ ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА	144
Глава VI. Депозитные операции коммерческого банка	144
6.1. Сущность и виды депозитных операций	144
6.2. Методические подходы к организации депозитных операций	148
Глава VII. Организация платежного оборота и межбанковские корреспондентские отношения	155
7.1. Принципы безналичных расчетов	155
7.2. Организация межбанковских расчетов	160
7.3. Межбанковский клиринг	165
Глава VIII. Формы безналичных расчетов	169
8.1. Расчеты платежными поручениями	170
8.2. Расчеты по инкассо	174
8.3. Аккредитивная форма расчетов	182
8.4. Чековая форма расчетов	188
Глава IX. Основные элементы кредитных операций банков	194
9.1. Субъекты и виды кредитования	194
9.2. Объекты кредитования	196
9.3. Обеспечение кредитов	198
9.4. Виды залога	202
9.5. Гарантии и поручительства	206
Глава X. Оценка кредитоспособности клиентов банка	210
10.1. Критерии кредитоспособности заемщиков	210
10.2. Методы оценки кредитоспособности заемщиков	212
Глава XI. Организационные основы кредитных операций банков	222

11.1. Принципы и методы кредитования	222
11.2. Этапы кредитного процесса	227
11.3. Нормативы кредитных операций	231
11.4. Консорциальные кредиты	234
Глава XII. Операции коммерческих банков с ценными бумагами	237
12.1. Виды деятельности банков на рынке ценных бумаг	237
12.2. Деятельность банков в качестве инвесторов на рынке ценных бумаг	240
12.3. Профессиональная деятельность банков на рынке ценных бумаг	250
12.4. Операции РЕПО	252
Глава XIII. Валютные операции коммерческих банков	255
13.1. Понятийный аппарат валютных операций	255
13.2. Валютный контроль	258
13.3. Классификация валютных операций	260
Литература	268