65.262.1
К13

СРЕДНЕЕ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЕ ОБРАЗОВАНИЕ

М. Р. Каджаева
С. В. Дубровская

БАНКОВСКИЕ ОПЕРАЦИИ

4-е издание

ЭКОНОМИКА И УПРАВЛЕНИЕ

ACADEMIA

УЧЕБНИК

УДК 336.71(075.32)
ББК 65.262.1я723
К13

Рецензенты:
зав. кафедрой «Банковское дело» Финансового колледжа № 35 г. Москвы *К И. Ганковская;*
преподаватель специализированных дисциплин Банковского колледжа № 45 г. Москвы *О. А. Пронина*

Каджаева М.Р.
К13 Банковские операции : учеб. для студ. сред. проф. учеб. заведений / М.Р.Каджаева, С.В.Дубровская. — 4-е изд., стер. — М. : Издательский центр «Академия», 2008. — 400 с.
ISBN 978-5-7695-5487-2

Рассмотрены основные виды банковских операций: депозитные налично-денежные, кредитные, посреднические, вексельные, инвестиционные, доверительные, валютно-обменные, операции по расчетам по внешней торговле. Детально представлены операции банков с наличной иностранной валютой.

Для студентов |Ср;даИШвЖКЩ^Й*Уи»йыа учебных заведений.

Н0У«В0ЛГОфаД(ЖИЙ ИНСТИПУТ бизнеса»

УДК 336.71(075.32)
ББК 65.262.1я723

Оригинал-макет данного издания является собственностью Издательского центра «Академия», и его воспроизведение любым способом без согласия правообладателя запрещается

© Каджаева М.Р., Дубровская С.В., 2006
© Каджаева М.Р., Дубровская С.В., 2007, с изменениями
© Образовательно-издательский центр «Академия», 2007
© Оформление. Издательский центр «Академия», 2007

ISBN 978-5-7695-5487-2

ПРЕДИСЛОВИЕ

Банковская система Российской Федерации — одна из сфер в экономике, которая находится под пристальным вниманием как государственных институтов, которые устанавливают правила осуществления деятельности в этой области, так и тех, кому она необходима для нормального функционирования.

Вместе с кардинальными изменениями, произошедшими на постсоветском пространстве, слово «банк» вошло в жизнь практически каждого человека.

С одной стороны, это связано с развитием малого бизнеса в стране, когда создается множество мелких самостоятельных хозяйствующих субъектов, и каждому из них требуется как минимум ведение банковского счета. Зачастую кроме данной услуги небольшие частные фирмы нуждаются'в финансировании, т.е. в получении банковских кредитов, а также в других услугах.

С другой стороны, для крупного бизнеса банки и другие кредитные организации необходимы как организации, с помощью которых можно организовать сложные операции на финансовых рынках, связанные с банковским обслуживанием крупных внешнеторговых сделок, с осуществлением особых специфических форм финансирования, с проведением эмиссионных и других операций с ценными бумагами.

Для населения важное значение имеет широкое внедрение безналичных расчетов в современных формах, как например, применение банковских карт при расчетах работодателей по заработной плате с сотрудниками, их применение в сфере торговли и предоставления услуг, а также использование банковских карт в расчетах через Интернет. Насыщение рынка различными товарами, увеличение спроса населения на товары длительного пользования привели к росту спроса на банковские кредиты для целей потребления.

Огромную роль в развитии банковской системы играет усиливающаяся конкуренция на рынке банковских услуг. Именно конкуренция вынуждает банки уделять первостепенное внимание развитию, совершенствованию и модернизации с применением современных достижений в области высоких технологий, а также повышению качества обслуживания. Качество обслуживания напрямую зависит от спектра банковских услуг, поэтому важно сделать их востребованными, доступными, отвечающими возрастающему уровню жизни и соответственно уровню требований, а так-

же высокому ритму жизни современного человека. На уровень обслуживания влияют также и профессиональные качества банковских работников. К специалистам банка предъявляются высокие требования по их подготовке, уровню компетентности в вопросах, касающихся служебных обязанностей.

Одновременно с расширением сети банков появляется и необходимость более ответственного контроля за их деятельностью со стороны Центрального банка Российской Федерации (Банка России) и Правительства РФ через создание более совершенного эффективного механизма управления банковской системой в целях обеспечения ее устойчивости, надежности и стабильности. От стабильности банковской системы во многом зависит и стабильность в стране в целом.

Дисциплина «Банковские операции» направлена на рассмотрение и изучение различных направлений деятельности коммерческих банков, роли Банка России как института, осуществляющего надзор за кредитными организациями.

Курс «Банковские операции» в соответствии со стандартами образования включает восемь глав. В каждой главе рассматривается отдельное направление деятельности коммерческого банка. Каждая глава заканчивается перечнем основных нормативно-правовых актов, относящихся к данному направлению банковской деятельности. При самостоятельной работе в процессе обучения, а также при выполнении курсовых работ необходимо анализировать соответствующие документы из перечня и использовать рекомендуемую литературу. Некоторые дополнительные материалы приведены в разделе Приложения.

Курс «Банковские операции» тесно связан с дисциплиной «Учет в банках», а также с дисциплинами по изучению порядка совершения различных банковских операций с применением специальных компьютерных программ.

Глава 1

ВИДЫ БАНКОВСКИХ ОПЕРАЦИЙ И ПРИНЦИПЫ ИХ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ

1.1. Правовые основы осуществления банковских операций

• Законодательная база банковской деятельности • Разграничение операций и сделок на банковские и небанковские • Лицензирование банковской деятельности, мониторинг и меры воздействия, применяемые Банком России к коммерческим банкам при выявлении различных нарушений

В народном хозяйстве любой развитой страны нет ни одного предпринимательского дела и ни одного частного или общественного бюджета, которые не были бы объектами банковских услуг. Развитие народного хозяйства влечет за собой и развитие банковской сферы, ведет к ужесточению требований, касающихся порядка ее регулирования. Кардинальные изменения, произошедшие в Российской Федерации в течение последних двух десятилетий в политике и экономике, не могли не коснуться сферы банковских услуг.

Банковская система в условиях перехода к рыночной экономике фактически полностью преобразилась и продолжает меняться до настоящего времени. Поскольку деятельность банков невозможна вне правовой системы того государства, в котором она осуществляется, нормативная база, регулирующая порядок проведения банковских операций в Российской Федерации, постоянно развивается и совершенствуется.

Кредитное дело представляет собой особую сферу предпринимательской деятельности, направленную на привлечение и аккумуляцию временно свободных денежных средств и их распределение между отдельными хозяйственными звеньями в соответствии с принципами кредитования. При этом каждому этапу историко-экономического развития страны соответствуют определенный тип организации кредитного дела и своя структура кредитной системы.

В кредитной системе обычно существуют две подсистемы: банковская и небанковская. Банковская система представлена банками и другими учреждениями банковского типа, а небанковская — специализированными кредитно-финансовыми учреждениями и почгово-сберегательной системой. Организационная структура кредитной системы представлена на рис. 1.1.

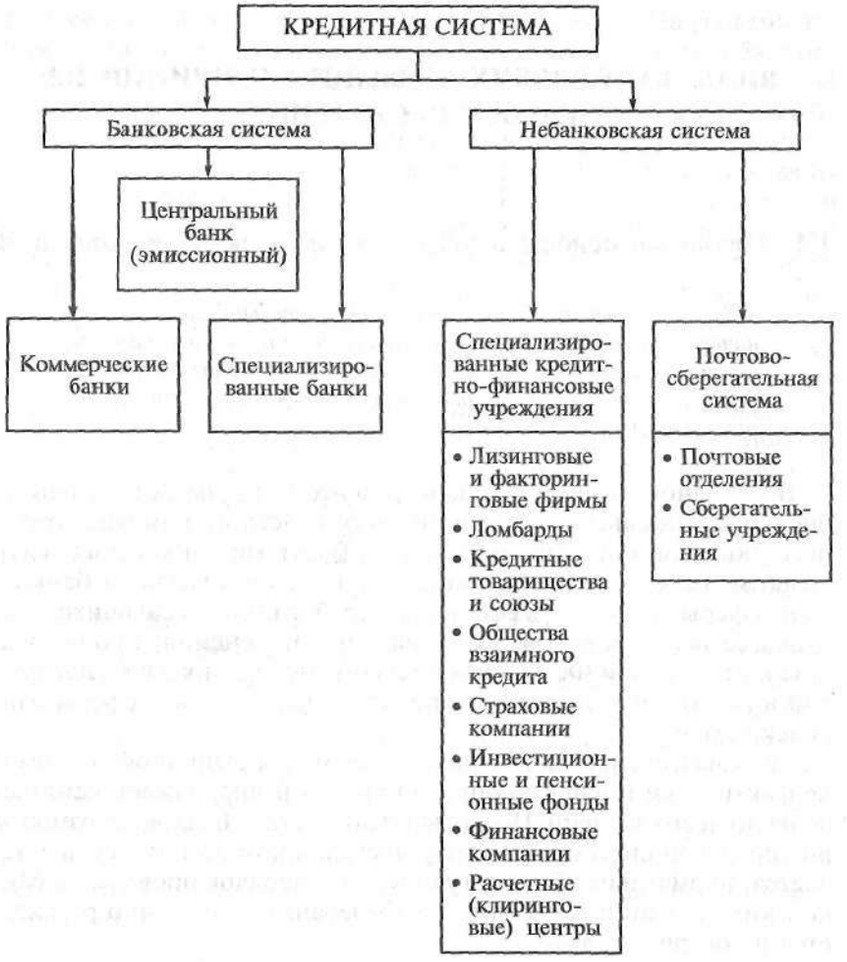


Рис. 1.1. Организационная структура кредитной системы

Действующие в стране банки могут иметь одноуровневую или двухуровневую организацию. *Одноуровневый* вариант действует тогда, когда в стране нет центрального банка, либо существует только один центральный банк. Банковская система в условиях цивилизованной рыночной экономики может быть только *двухуровневой*. Первый, верхний уровень — центральный банк. Второй, нижний уровень — коммерческие банки и кредитные организации. Необходимость создания двухуровневой системы банков обусловлена противоречивым характером рыночных отношений. С одной стороны, они требуют свободы предпринимательства и распоряжения частными финансовыми средствами, что обеспечивается элементами нижнего уровня — коммерческими банками, а с другой —

необходимости в определенном государственном регулировании, что требует наличия особого института в виде центрального банка. В Российской Федерации в настоящее время функционирует двухуровневая банковская система.

Центральный банк страны является главным звеном банковской системы любого государства. Он — посредник между государством и экономикой. Чаще всего центральный банк находится в собственности государства. В своей деятельности он отражает общенациональный интерес, проводит политику не в интересах того или иного региона, той или иной группы отраслей народного хозяйства, а в интересах государства в целом. Роль центрального банка в Российской Федерации исполняет Банк России.

Коммерческие банки не существуют сами по себе, они являются частью общества, следовательно, степень их развития зависит от уровня развития общества в целом, от его потребностей, предъявляемых требований, от деловых и финансовых возможностей субъектов данного общества. Экономический рост приводит к повышению потребности в банковских услугах и, наоборот, спад и низкий уровень жизни основной части населения страны влечет за собой снижение потребности в сфере банковской деятельности. Для эффективного развития рынка банковских услуг важно создать совершенную законодательную базу.

При проведении банковских операций в Российской Федерации должен соблюдаться Гражданский кодекс РФ и законодательство о банковской деятельности:

- Федеральный закон от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности»;
- Федеральный закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»;
- Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
- Федеральный закон от 10 декабря 2003 г. № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле».

В соответствии с Федеральным законом «О банках и банковской деятельности» *кредитная организация* — это юридическое лицо, которое для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основании лицензии Банка России имеет право осуществлять банковские операции.

Банк — это кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять все банковские операции.

Небанковская кредитная организация — это кредитная организация, которая имеет право осуществлять отдельные банковские операции.

Иностранный банк — это банк, признанный таковым по законодательству иностранного государства, на территории которого ОН зарегистрирован.

Целями деятельности Банка России являются:

• защита и обеспечение устойчивости рубля;

• развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации;

• обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования платежной системы.

Получение прибыли не является целью деятельности Банка России.

Традиционно центральный банк выполняет четыре основные функции:

1) осуществляет монопольную эмиссию банкнот;

2) является банком банков;

3) является банкиром правительства;

4) осуществляет денежно-кредитное регулирование и банковский надзор.

Коммерческие банки концентрируют деловую часть кредитных ресурсов и непосредственно обслуживают юридических и физических лиц. Коммерческие банки, являющиеся основным звеном банковской системы страны, могут быть:

• универсальными, т. е. осуществлять практически все виды банковских операций;

• специализированными, т.е. осуществлять только определенные виды банковских операций.

К основным функциям коммерческих банков относятся:

• мобилизация временно свободных денежных средств юридических и физических лиц и превращение их в капитал;

• кредитование юридических и физических лиц, а также государства;

• расчетно-кассовое обслуживание клиентов.

Коммерческие банки при совершении операций и предоставлении услуг должны придерживаться определенных принципов и выполнять определенные функции.

Первым основополагающим принципом деятельности коммерческого банка является работа в пределах реально имеющихся ресурсов. Это означает, что коммерческий банк должен обеспечивать как количественное соответствие между своими ресурсами и кредитными вложениями, так и соответствие между ними по срокам. При привлечении средств в основном на короткие сроки и при вложении их в долгосрочные ссуды ликвидность банка оказывается под угрозой. Наличие в активах банка большого количества ссуд с повышенным риском требует увеличения удельного веса его собственных средств в совокупном объеме ресурсов.

Вторым важнейшим принципом, на который опирается деятельность коммерческих банков, является экономическая самостоятельность и соответственно экономическая ответственность

банка за результаты своей деятельности. Экономическая самостоятельность предполагает свободу распоряжения собственными средствами банка и привлеченными ресурсами, свободный выбор клиентов и вкладчиков, распоряжение своими фондами и доходами. Прибыль банка, остающаяся в его распоряжении после уплаты налогов, распределяется в соответствии с его учредительными документами. Общее собрание акционеров или иной правомочный орган устанавливает нормы и размеры отчислений в различные фонды банка, а также размер дивидендов по акциям. В то же время коммерческий банк весь риск от своих операций берет на себя и по своим обязательствам отвечает всеми принадлежащими ему средствами и имуществом, на которые в соответствии с законодательством может быть наложено взыскание.

Третий принцип заключается в том, что взаимоотношения коммерческого банка со своими клиентами строятся на принципах рыночных отношений, подразумевающих оценку прибыльности, риска и ликвидности.

Четвертый принцип работы коммерческого банка заключается в том, что регулирование его деятельности осуществляется только косвенными экономическими (а не административными) методами.

В Российской Федерации все кредитные организации подлежат государственной регистрации на основании решения Банка России с внесением в единый государственный реестр юридических лиц. Помимо государственной регистрации кредитной организации необходимо получить лицензию. Для государственной регистрации и получения лицензии на осуществление банковских операций кредитная организация должна представить в Банк России следующие документы:

• заявление с ходатайством о государственной регистрации и выдаче лицензии с указанием адреса;

• учредительный договор;

• устав;

• бизнес-план, утвержденный собранием учредителей (участников) кредитной организации;

• документы об уплате государственной пошлины и лицензионного сбора:

• копии документов о государственной регистрации учредителей — юридических лиц, аудиторские заключения о достоверности их бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также подтверждения налоговыми органами уплаты налогов в бюджеты всех уровней за последние три года;

• документы, подтверждающие источники происхождения средств, вносимых учредителями-физическими лицами в уставный капитал кредитной организации;

• анкеты кандидатов на должности руководителей и главного бухгалтера кредитной организации и ее филиала с указанием сведений о наличии высшего юридического или экономического образования, опыта руководства подразделением кредитной организации не менее одного года или при отсутствии специального образования — опыта руководства таким подразделением не менее двух лет.

Современный коммерческий банк — это универсальная организация, которая стремится осуществлять как можно более широкий спектр банковских операций и услуг.

Осуществление банковских операций производится только на основании лицензии, которая выдается Банком России без ограничения сроков действия. В лицензии на осуществление банковских операций указывается, какие банковские операции и в какой валюте имеет право осуществлять данная кредитная организация.

В соответствии с Федеральным законом «О банках и банковской деятельности» к *банковским операциям* относятся:

• привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады;

• размещение привлеченных средств от своего имени и за свой счет;

в открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц;

• осуществление расчетов по поручению физических и юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам;

• инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц;

• купля-продажа иностранной валюты;

• привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов;

• выдача банковских гарантий;

• осуществление переводов денежных средств по поручению физических лиц без открытия банковских счетов.

Кредитные организации не имеют права заниматься производственной, торговой и страховой деятельностью.

Кредитные организации кроме вышеуказанных операций вправе осуществлять следующие *сделки:*

• выдача поручительств за третьих лиц, предусматривающих исполнение обязательств в денежной форме;

• приобретение права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме (факторинговые операции);

• доверительное управление денежными средствами и иным имуществом по договору с физическими и юридическими лицами (трастовые операции);

о осуществление операций с драгоценными металлами и драгоценными камнями;

• предоставление в аренду физическим и юридическим лицам специальных помещений или сейфов для хранения документов и ценностей;

• лизинговые операции;

• оказание консультационных и информационных услуг.

Вновь созданной кредитной организации выдаются следующие виды лицензий:

• лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях (без права привлечения во вклады средств физических лиц);

• лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады средств физических лиц);

• лицензия на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов (только по согласованию с Минфином России).

Расширить круг выполняемых операций кредитная организация может путем получения:

• лицензии на осуществление операций с драгоценными металлами;

• лицензии на привлечение во вклады средств физических лиц в рублях (по истечении двух лет от даты государственной регистрации);

• лицензии на привлечение во вклады средств физических лиц в рублях и иностранной валюте (по истечении двух лет от даты государственной регистрации);

• генеральной лицензии банка, имеющему лицензии на выполнение всех банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте. Генеральная лицензия не расширяет круга выполняемых банком операций. Банк, имеющий генеральную лицензию, имеет право в установленном порядке открывать филиалы за рубежом и (или) приобретать доли в уставном капитале кредитных организаций — нерезидентов.

Кредитная организация, получившая любой из указанных видов лицензий, может совершать также и сделки, перечисленные выше.

Отказ в государственной регистрации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций допускается в следующих случаях:

• кандидаты на должности руководителя, главного бухгалтера и их заместителей не соответствуют предъявленным требованиям;

• финансовое положение учредителей признано неудовлетворительным или имело место неисполнение ими своих обязательств перед бюджетом за последние три года;

• документы не соответствуют требованиям федеральных законов;

• деловая репутация кандидатов на должности членов совета директоров (наблюдательного совета) не соответствует предъявляемым требованиям или имеется судимость за совершение преступления в сфере экономики.

В случаях нарушения кредитной организацией федеральных законов, нормативных актов, а также предписаний Банка России, непредставления информации или представления неполной или недостоверной информации Банк России имеет право:

• требовать от кредитной организации устранения выявленных нарушений;

• взыскивать штраф в размере до 0,1 % от минимального размера уставного капитала;

• ограничивать проведение кредитной организацией отдельных банковских операций на срок до шести месяцев.

Банк России вправе отозвать у кредитной организации лицензию на осуществление банковских операций по следующим основаниям:

• сведения, представленные при выдаче лицензии, недостоверны;

• осуществление банком операций в соответствии с лицензией задержано более чем на год со дня ее выдачи;

» предоставление недостоверных отчетных данных;

• предоставление ежемесячных отчетов более чем на 15 дней;

• осуществление банковских операций, не указанных в лицензии;

• неисполнение федеральных законов или нормативных актов, а также решений судов.

Банк России обязан отозвать лицензию на осуществление банковских операций в следующих случаях:

• если достаточность капитала кредитной организации становится ниже 2 %;

• если размер собственных средств кредитной организации ниже минимального размера уставного капитала;

• если кредитная организация не исполняет в срок требования Банка России о приведении в соответствие величины уставного капитала и размера собственных средств;

• если кредитная организация не способна удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам.

В целях защиты интересов вкладчиков и кредиторов Банк России вправе назначить в кредитную организацию, у которой отозвана лицензия на осуществление банковских операций, уполномоченного представителя Банка России.

В этот период кредитная организация вправе осуществлять разрешенные ей сделки только по согласованию с уполномоченным представителем Банка России, деятельность которого прекращается с момента создания ликвидационной комиссии (ликвидатора) или назначения арбитражным судом арбитражного управляющего.

Кредитные организации вправе открывать на территории Российской Федерации филиалы и представительства.

Филиал — это обособленное подразделение, расположенное вне места нахождения кредитной организации и осуществляющее от ее имени все или часть банковских операций, указанных в лицензии.

Представительство — это обособленное подразделение, расположенное вне места нахождения кредитной организации, представляющее ее интересы и осуществляющее их защиту. Представительство кредитной организации не имеет права осуществлять банковские операции. Филиалы и представительства кредитной организации не являются юридическими лицами и осуществляют свою деятельность на основании положений, утверждаемых создавшей их кредитной организацией.

Для формирования уставных капиталов российских банков допускается привлечение иностранных инвестиций в пределах лимитов.

Не допускается использовать для формирования уставного капитала кредитной организации привлеченные средства, а также бюджетные средства, средства внебюджетных фондов и собственность, находящуюся в ведении органов государственной власти.

Контрольные вопросы

1. Охарактеризуйте понятие «банковское дело».
2. Какие подсистемы существуют в кредитной системе и чем они отличаются?
3. Какими основными федеральными законами регулируется банковская деятельность в Российской Федерации?
4. Дайте определение понятия «кредитная организация».
5. В чем отличие функций банка обычного и банка иностранного?
6. В чем заключается цель деятельности Банка России и какие основные функции он выполняет?
7. Какие документы должна представить кредитная организация для государственной регистрации и получения лицензии на осуществление банковских операций?
8. Какие операции в соответствии с Федеральным законом «О банках и банковской деятельности» относятся к банковским?
9. Какие виды лицензий могут быть выданы вновь созданной кредитной организации?
10. В каких случаях Банк России обязан отозвать лицензию на осуществление банковских операций?
11. Охарактеризуйте понятия «филиал» и «представительство» кредитной организации; чем они отличаются.

1.2. Классификация и общая характеристика банковских операций. Активные и пассивные операции

« Понятие банковского продукта » Классификация банковских операций » Принцип разделения банковских операций на пассивные и активные, их сущность, влияние на ликвидность, прибыльность и финансовую устойчивость банка • Пассивные операции • Ресурсы банка, их структура и характеристика • Общая характеристика различных видов активных банковских операций

В рамках осуществления своей деятельности банки выполняют самые разнообразные виды операций и не только организуют денежный оборот и кредитные отношения, но и участвуют в процессе финансирования экономики.

Коммерческие банки реализуют свои функции, предоставляя обществу широкий спектр разнообразных банковских продуктов.

Банковский продукт — это разработанное и сформированное предложение банка клиенту определенной (необходимой или привлекательной для него) банковской операции или услуги с предоставлением соответствующих процедуре документов. Принятие и реализация этого предложения предполагает достижение взаимовыгодных результатов.

Банк производит свой продукт, имеющий определенную стоимость. При этом продуктом банка являются не только платежные средства, входящие вместе с кредитом в денежный оборот, но и определенного рода услуги. К ним относятся как традиционные виды услуг (организация безналичных расчетов и наличного денежного обращения, депозитных операций, кредитования), так и нетрадиционные (предоставление гарантий, поручительств, консультационные услуги и т.д.).

Основные виды банковской деятельности и их краткие определения приведены в табл. 1.1.

Банковские операции можно классифицировать по различным признакам:

• *по цели* — для формирования ресурсов или для размещения их;

• *функциональному назначению* (в соответствии с табл. 1.1);

• *субъектам отношений* — с физическими лицами, юридическими лицами, государством;

• *платности* — операции на платной или на безвозмездной основе;

• *степени значимости в структуре банковской деятельности* — основные или дополнительные.

В процессе осуществления банковской деятельности кредитная организация может выступать как в роли кредитора, так и в роли

Таблица 1.1

Основные виды банковской деятельности

Вид банковской деятельности	Краткое определение
Операции по вкладам и счетам	Прием во вклад временно свободных денежных средств от вкладчиков и выдача им денег с их счетов
Кредитные операции	Предоставление кредитов и ссуд заемщикам банка
Расчетные операции	Осуществление безналичных платежных и инкассовых операций
Валютные операции	Покупка и продажа валютных ценностей
Операции с драгоценными металлами и драгоценными камнями	Покупка и продажа драгоценных металлов и драгоценных камней, привлечение их во вклады и размещение
Операции по гарантиям	Взятие на себя гарантий (поручительств) по выполнению обязательств в соответствии с договорами
Операции по выдаче акцептов и авалей	Акцептование и авалирование ценных бумаг других эмитентов
Факторинговые операции	Финансирование по договору уступки денежного требования
Форфейтинговые операции	Финансирование внешней торговли путем покупки дисконтных ценных бумаг без права «регресса»
Операции по учету векселей	Покупка векселей до наступления срока их оплаты должником
Операции с ценными бумагами	Эмиссия, покупка и продажа ценных бумаг
Инвестиционные операции	Размещение денежных средств по заявкам клиентов в ценные бумаги или в недвижимость от собственного имени за счет инвесторов в соответствии с принципом разделения риска
Операции доверительного управления (трастовые операции)	Доверительное управление денежными средствами и иным имуществом по договору с физическими и юридическими лицами
Депозитарные операции	Хранение и управление ценными бумагами, не принадлежащими банку
Лизинговые операции	Приобретение имущества и передача его в аренду
Услуги по организации инкассации	Осуществление операций по подкреплению банковскими ценностями и инкассации излишков банковских ценностей

Окончание табл. 1.1

Вид банковской деятельности	Краткое определение
Консультационною услуги	Проведение консультаций клиентов (потенциальных клиентов) банка
Электронные банковские услуги	Эмиссия банковских карт различных платежных систем, эквайринг, банковские расчеты с использованием электронных информационных технологий
Операции с сейфами (сейфовыми ячейками)	Предоставление в аренду сейфов (сейфовых ячеек) и помещений для хранения документов и ценностей

заемщика. Все банковские операции и сделки в зависимости от того, в какой роли в них выступает банк, делятся на пассивные и активные.

Деятельность коммерческих банков, представляющая собой совокупность пассивных операций, посредством которых образуются банковские ресурсы, и активных операций по использованию этих ресурсов с целью получения дохода, характеризуется такими показателями, как ликвидность (возможность быстрого превращения в наличные денежные средства), прибыльность и финансовая устойчивость.

В соответствии с Федеральным законом «О банках и банковской деятельности» коммерческие банки формируют финансовую отчетность, которая призвана служить трем основным целям:

• дать руководству банка возможность оценить свои операции, их конечные результаты и общую эффективность, а также определить дальнейшую политику в вопросах развития тех или иных видов банковских операций;

• служить средством контроля по различным направлениям деятельности банка (формирование и размещение ресурсов, состояние кредитных, расчетных, кассовых и других банковских операций, операций с ценными бумагами) и создавать условия для наблюдения органами банковского надзора за финансовым положением коммерческих банков;

• обеспечивать акционерам банка (прежде всего путем аудиторского анализа) возможность контроля по соблюдению их интересов в ходе проводимой руководством банка политики его развития.

Главной частью отчетности коммерческого банка является его *бухгалтерский баланс,* в котором отражается состояние собственных и привлеченных средств банка, а также их размещение в кредитные и другие операции (табл. 1.2).

Фактически баланс коммерческого банка представляет собой сводную таблицу, дающую представление о финансовом положении, характере, структуре и размерах операций банка на соответствующую дату.

Таблица 1.2

Пример статей бухгалтерского баланса коммерческого банка

Номер счета второго порядка	Наименование балансового счета (по разделам)
	Активы
20202	Касса кредитных организаций
30102	Корреспондентские счета кредитных организаций
30202	Средства на резервном счете в ЦБ
32004	Кредиты, предоставленные банкам
45203	Кредиты, предоставленные коммерческими организациями
60402	Основные средства в банках
60901	Нематериальные активы
61008	Материалы
70501	Использование прибыли
70209	Другие расходы
70206	Расходы по содержанию аппарата управления
	Пассивы
10202	Уставный капитал акционерного банка
10701	Резервный фонд
10702	Специальные фонды
10703	Фонды накопления
31304	Кредиты, полученные от кредитных организаций
40702	Коммерческие предприятия и организации
42301	Депозиты физических лиц
60602	Износ основных средств банка
6 И 03	Износ малоценных и быстроизнашивающихся предметов
70101	Проценты, полученные по предоставленным кредитам
70301	Прибыль отчетного тца

БИБЛИОТЕКА Z.
НОУ «Волгофадский институт бизнеса»

Банковские балансы должны обеспечивать достоверность и наглядность, они составляются по унифицированной форме и публикуются в открытой печати, являясь источником коммерческой информации. При этом не должен нарушаться принцип соблюдения коммерческой тайны.

Для устойчивой деятельности коммерческого банка необходимо, чтобы он имел ликвидный баланс, т.е. обладал достаточным капиталом, был платежеспособным, удовлетворял требованиям, предъявляемым к качеству его капиталов. Анализ балансов позволяет контролировать ликвидность банков, совершенствовать управление банковской деятельностью.

В балансе коммерческого банка активы и пассивы группируются по содержанию и располагаются в соответствии с общепринятым в мировой практике главным принципом его построения: статьи по активу расположены в соответствии с последовательным уменьшением их ликвидности, а статьи по пассиву — с уменьшением востребования средств (т.е. по порядку очередности выполнения обязательств банка).

Пассивные операции — это те операции, которые позволяют сформировать банковские пассивы и дают возможность банку привлечь в свое распоряжение для временного пользования ресурсы. Совершая пассивные операции, банк становится должником, так как привлеченные им денежные средства подлежат по истечении какого-то времени возврату. В зависимости от источника средств банковские пассивы подразделяются на две группы:

• собственные средства (капитал);

• привлеченные (заемные) средства;

Наличие *собственного капитала,* который формируется в момент создания банка, является необходимым условием деятельности любого банка. Порядок формирования собственного капитала приводится в уставе коммерческого банка и зависит от того, в какой организационно-правовой форме создается банк. Если банк создается в форме общества с ограниченной ответственностью, то учредители делают свои взносы напрямую в уставный капитал, если же банк создается в форме акционерного общества, то взносы осуществляются путем приобретения учредителями акций.

Собственный капитал обеспечивает самостоятельность коммерческого банка и гарантирует его финансовую устойчивость, являясь источником сглаживания негативных последствий различных рисков, которые несет банк.

Собственный капитал формируется за счет взносов самих учредителей или владельцев банка, различных фондов, создаваемых банком, а также из нераспределенной прибыли. Основной составляющей собственного капитала является *уставный фонд (капитал),* формирование которого зависит от организационно-правовой формы банка. Уставный фонд полностью формируется за счет взносов участников (юридических и физических лиц) и служит обеспечением их обязательств. Если банк создается как акционерное общество, его уставный фонд образуется за счет средств акционеров, поступивших от реализации акций. Банк, который является обществом с ограниченной ответственностью, формирует уставный фонд за счет паевых взносов участников.

В процессе деятельности кредитной организации уставный капитал может и должен увеличиваться. Это достигается дополнительным выпуском акций и распределением их среди юридических и физических лиц. Банки сами заинтересованы в увеличении своих капиталов для повышения устойчивости и престижа, возможности маневрировать ресурсами и улучшении рентабельности.

Помимо уставного фонда коммерческие банки располагают и другими собственными фондами. Они формируются за счет чистой прибыли, получаемой банками в процессе осуществления деятельности. Банки самостоятельно определяют периодичность формирования и размер отчислений от чистой прибыли, а также цели ее использования. Чистая прибыль может направляться на создание:

• *резервного фонда,* который предназначен для покрытия возможных убытков банка по операциям в процессе его деятельности;

• *фонда производственного и социального развития* для финансирования технического совершенствования банка и улучшения условий труда работников банка;

• *фонда материального поощрения* персонала банка;

• *специальных страховых фондов.*

В составе пассивных операций коммерческих банков, направленных на формирование привлеченных и заемных средств, можно выделить следующие группы:

• вклады и депозиты юридических и физических лиц;

• остатки на расчетных, текущих, корреспондентских и других счетах;

• кредиты, полученные от других коммерческих банков или Банка России (межбанковские кредиты);

• эмиссия неинвестиционных ценных бумаг (депозитных и сберегательных сертификатов, векселей и т.д.).

Средства на расчетных и текущих счетах клиентов аккумулируются для проведения банками безналичных расчетов. Особенностью пассивов, сформированных из вкладов и депозитов, а также из остатков на счетах клиентов, является то, что банк имеет слабый контроль над объемом подобных операций, так как инициатива в помещении средств исходит от самих вкладчиков.

Другими источниками банковских ресурсов являются средства, которые банк самостоятельно по своей инициативе привлекает с целью обеспечения своей ликвидности. Это могут быть:

• межбанковские кредиты;

• ценные бумаги, проданные по соглашениям об обратном выкупе (сделки РЕПО);

• займы на рынке евродолларов.

Подобные привлеченные средства относятся к управляемым пассивам. Именно управляемые пассивы дают банкам возможность восполнять отток средств по депозитам и преодолевать связанные с этим неблагоприятные непредвиденные обстоятельства.

Получая от других банков займы, банки получают возможность оперировать достаточно крупными средствами, поддерживать оптимальный остаток на корреспондентском счете и при необходимости обращаться за кредитом в банк-корреспондент. Расширение сети корреспондентских отношений между различными кредитными организациями способствует развитию межбанковских операций.

Одним из способов привлечения денежных средств банком является получение *субординированного кредита*. Это кредит (заем), который одновременно отвечает следующим условиям:

• срок предоставления кредита составляет не менее 5 лет;

• договор кредита содержит положение о невозможности его досрочного расторжения;

• условия предоставления кредита существенно не отличаются от рыночных условий (среднего уровня процентов) предоставления аналогичных кредитов в момент его предоставления;

• договор кредита содержит положение о том, что в случае банкротства кредитной организации требования по этому кредиту удовлетворяются после полного удовлетворения требований всех иных кредиторов.

Субординированный кредит может быть отнесен к собственным средствам банка при выполнении следующих условий:

• отсутствует обеспечение;

• сторонами в договоре являются юридические лица;

• договор содержит положение о возможности изменения процентной ставки без существенного превышения среднего уровня процентов на дату пересмотра процентной ставки;

• договор содержит положение о невозможности его досрочного расторжения, за исключением случая, когда стороны достигли соглашения об участии кредитора в уставном капитале кредитной организации в сумме, равной или большей суммы данного субординированного кредита.

Заверенная кредитной организацией копия договора (проект договора) субординированного кредита представляется в территориальное учреждение Банка России, которое в месячный срок со дня его получения проводит юридическую экспертизу в целях подтверждения соответствия условий договора перечисленным требованиям. До проведения экспертизы копии договора от кредитора не требуется фактического поступления денежных средств.

Момент предоставления денежных средств определяется как дата, следующая за датой получения заключения.

Если субординированный кредит предоставлен кредитной организацией-резидентом, то кредитная организация-заемщик ежеквартально информирует в письменном виде территориальное учреждение Банка России, осуществляющее надзор за деятельностью кредитной организации-кредитора, а также указанную кредитную организацию о величине кредита, включенного ею в состав источников дополнительного собственного капитала.

Если субординированный кредит предоставляется на срок, превышающий 5 лет, он включается в расчет дополнительного капитала:

• в полной сумме — в период, превышающий 5 лет до полного исполнения сторонами своих обязательств по договору;

• по остаточной стоимости — в последние 5 лет до полного исполнения сторонами своих обязательств по договору.

Остаточная стоимость субординированного кредита (О) определяется по следующей формуле:

где Д — полный размер субординированного кредита, предоставленного кредитной организации; С — количество полных кварталов, оставшихся до погашения субординированного кредита (С < 20).

Размер субординированного кредита не может превышать 50 % основного капитала (сумма кредита в иностранной валюте пересчитывается в рубли по курсу, установленному Банком России на момент расчета собственных средств). В случае превышения указанного размера соответствующая часть субординированного кредита в расчет собственных средств не включается.

Получение займа у Банка России — традиционная пассивная операция коммерческих банков. Коммерческие банки получают кредиты у Банка России в форме переучета и перезалога векселей, в порядке рефинансирования, а также в форме ломбардного кредита, т.е. под залог государственных ценных бумаг.

Соглашения об обратном выкупе (сделки РЕПО). Суть этих сделок заключается в том, что для привлечения дополнительных ресурсов банки заключают соглашения с коммерческими структурами о размещении ценных бумаг на условиях обязательного обратного выкупа у них в оговоренные сроки (обычно короткие) и по определенной цене, которая выше той цены, по которой они продавались. Банк платит за предоставление ему кредита в виде этой разницы между ценами покупки и продажи.

Активные операции — это операции, при осуществлении которых банки используют имеющиеся в их распоряжении ресурсы,

размещая их от своего имени с целью получения необходимого дохода.

Основными видами активных операций коммерческого банка являются:

• предоставление кредитов юридическим и физическим лицам на различных условиях и на различный срок;

• операции с ценными бумагами от своего имени и за свой счет;

• инвестирование;

• сделки РЕПО;

• валютные дилинговые операции;

• нетрадиционные операции коммерческих банков.

Кредитные операции — это операции кредитора по размещению свободных ресурсов в различные ссуды, предоставляемые клиентам на условиях платности, срочности и возвратности. Свои ресурсы банки могут размещать на межбанковском рынке, предоставляя кредиты другим банкам или открывая у них депозитные счета.

Банки могут приобретать *ценные бумаги* (акции, облигации) других эмитентов или государства с целью получения по ним дохода за счет курсовой разницы. Кредитные организации также могут совершать учетные операции с векселями — покупку векселей до наступления срока их оплаты.

Прямые инвестиции представляют собой непосредственное вложение средств банка в производство, приобретение реальных активов. *Портфельные инвестиции* осуществляются в форме покупки ценных бумаг или предоставления долгосрочных денежных ссуд.

Банки совершают сделки по покупке ценных бумаг с обязательной последующей продажей *{сделки РЕПО)* того же выпуска и в том же количестве через определенный договором срок по установленной цене.

Операции по торговле иностранной валютой относятся к посреднической деятельности по покупке-продаже валюты. Задачей банка в данной области является предоставление своим клиентам возможности конвертировать их активы в иностранной валюте из одной валюты в другую.

К нетрадиционным операциям коммерческих банков относятся операции, которые могут выполнять и другие организации, кроме коммерческих банков:

• расчетно-кассовое обслуживание;

• доверительные (трастовые) операции;

• лизинговые операции;

• факторинговые операции;

• выдача гарантий и поручительств;

• услуги по инкассации и т.д.

Активные операции осуществляются коммерческими банками с целью получения прибыли при одновременном поддержании необходимого уровня ликвидности банка и оптимального распределения рисков по отдельным видам операций. Необходимость соблюдения данных требований заставляет банки размещать часть своих активов во вложения, не приносящие дохода.

Функционирование коммерческого банка базируется на достижении определенных целей, главная из которых — ведение прибыльного хозяйствования. Таким образом, движущим мотивом деятельности коммерческого банка является достижение возможно большей прибыли, однако для банка небезразлично, какой ценой она получена.

Потребность во всестороннем обеспечении и развитии деятельности банка требует наличия таких активных статей, как банковские здания и оборудование, инвестиции в филиалы и т.д. По выполняемым задачам активные операции банка можно подразделить на две группы.

1. Операции, направленные на поддержание ликвидности банка на определенном уровне; к ним относятся:

• денежные средства в кассе банка;

• остатки средств на корреспондентском счете в Банке России;

• средства на счетах и депозитах в других коммерческих банках.

2. Операции, направленные на получение банковской прибыли; к ним относятся:

• кредитование физических и юридических лиц;

• инвестиции в ценные бумаги;

• вложения в инвестиционные проекты;

• операции по торговле иностранной валютой.

При осуществлении активных операций большое значение имеют кредитные риски и их распределение. В этой связи недопустимой является чрезмерная концентрация на каком-либо одном виде активных операций.

Основу всех активных операций составляют *ссудные операции,* которые приносят банкам значительную часть доходов. Эффективность ссудных операций определяется кредитной политикой банка. Кредитные вложения должны быть для банка надежны и рентабельны. Степень кредитного риска определяется максимально допустимым размером риска на одного заемщика. Задача банка заключается в достижении оптимального сочетания рискованности и прибыльности своих ссудных операций.

Значительные риски, которым подвергается банк в процессе своей деятельности, связаны со структурой и качеством кредитного портфеля. При этом важно уделять пристальное внимание:

• отбору клиентов — потенциальных заемщиков с учетом их платежеспособности;

• оптимальной организации кредитования;

» анализу условий предоставления кредита;

• процентной тактике;

• контролю за использованием клиентами кредитов.

Другим важным видом активных операций коммерческих банков являются операции, связанные с *инвестиционной деятельностью,* в процессе которой банки выступают в качестве инвестора, вкладывая ресурсы в ценные бумаги или приобретая права по совместной хозяйственной деятельности.

Осуществление инвестиционных проектов предполагает проведение мероприятий, которые направлены на разработку и реализацию стратегии по управлению инвестиционным портфелем, на достижение оптимального сочетания прямых и портфельных инвестиций в целях получения прибыли и на поддержание допустимого уровня банковского риска и ликвидности баланса банка.

Деятельность коммерческого банка должна строиться на выполнении следующих требований:

• дешевле приобрести капитал (уплатить по возможности более низкую процентную ставку);

• дороже продать капитал и услуги (получить более высокую процентную ставку);

• снизить риск потерь путем отбора надежных партнеров и получения гарантий, а также разнообразия операций и освоения различных рынков ссудного капитала.

Перед системой регулирования равны все кредитные организации, независимо от того, чем они занимаются или кому они принадлежат.

Эффективная деятельность коммерческого банка связана с банковским регулированием, под которым понимается система мер, с помощью которых центральный банк занимается обеспечением стабильного, безопасного функционирования коммерческих банков. Деятельность коммерческих банков не должна приводить к их банкротству, к потерям клиентов, которая может оказать негативное воздействие на всю экономику. В основе регулирования банковской деятельности лежат следующие принципы:

• достаточность капитала (соотношение между собственными средствами и суммарными активами);

• качество активов с точки зрения риска, ликвидности и т.д.;

• качество менеджмента (квалификация управляющих);

• ликвидность, т. е. способность банка быстро и безболезненно выполнять свои обязательства (соотношение ликвидных и других активов);

• доходность (уровень прибыли на одну акцию или одного занятого).

Контрольные вопросы

1. Охарактеризуйте понятие «банковский продукт».
2. Назовите основные виды банковской деятельности.

3. Каких принципов должны придерживаться коммерческие банки при совершении операций и предоставлении услуг?
4. На выполнении каких требований должна строиться деятельность коммерческого банка?
5. Какие принципы лежат в основе банковского регулирования?
6. По каким признакам можно классифицировать банковские операции?
7. Охарактеризуйте пассивные операции.
8. На какие две группы подразделяют банковские пассивы в зависимости от источника средств?
9. Каким условиям отвечает субординированный кредит?
10. В чем заключаются соглашения об обратном выкупе?
11. Охарактеризуйте активные операции.
12. Перечислите основные виды активных операций коммерческого банка.
13. На какие группы подразделяют активные операции банка?
14. Дайте определение понятиям «прямые инвестиции», «портфельные инвестиции».

1.3. Источники формирования доходов и прибыль кредитных организаций

• Основные источники доходов и статьи расходов коммерческого банка • Прибыль кредитных организаций • Оценка прибыльности банковской деятельности

Поскольку привлеченные банком ресурсы для него не бесплатны, а конечная цель деятельности коммерческого банка — это извлечение прибыли, то и привлекаемые средства должны использоваться по возможности с максимальной выгодой. Это означает такое использование, которое даст возможность не только возвратить средства их владельцам, но и получить доход, который позволит уплатить проценты по депозитам, компенсировать все расходы и получить хотя бы минимальную прибыль. Для)того банк обязан размещать аккумулированные ресурсы таким образом, чтобы его услуга способствовала самовозрастанию стоимости, направленной в оборот в процессе банковской деятельности.

Принцип банковской деятельности предполагает получение большей прибыли при наименьших вложениях. Поэтому для банка существенное значение имеет его собственная доля в общих ресурсах, с помощью которых формируется доход. Очевидно, что)(|)ффект будет более значительным, если большая прибыль достигнута при меньшей его собственной доле в пассивах.

Источниками доходов кредитной организации являются различные виды ее деятельности. При этом доходы подразделяются на

Рис. 1.2. Источники доходов коммерческого банка

процентные и непроцентные (рис. 1.2). Такое деление достаточно условно, поскольку по одной и той же операции процентный доход может сочетаться с получением комиссионного вознаграждения. Кроме того, банк может получать доходы в виде полученных штрафов, неустоек, пени.

К *процентным доходам* относятся проценты, полученные по операциям кредитования юридических, физических лиц и по межбанковскому кредитованию. К *непроцентным доходам* относятся доходы, получаемые по операциям с ценными бумагами, по учету векселей, по операциям с иностранной валютой, по операциям доверительного управления имуществом клиентов, по выдаче гарантий и поручительств, по депозитным операциям, а также доходы, получаемые в результате предоставления нетрадиционных услуг.

Банк может осуществлять *кредитные операции,* предоставляя ссуды юридическим или физическим лицам под определенные процентные ставки, а также размещать свои ресурсы на межбанковском рынке в форме межбанковских кредитов или депозитов. Кредитная политика должна быть направлена на эффективность ссудных операций, т. е. кредитные вложения должны быть для банка надежные и рентабельные. Важным является оптимальный выбор клиентов-заемщиков, видов ссуд, рациональная организация процесса кредитования, а также анализ степени риска.

Банк может размещать временно свободные денежные ресурсы, осуществляя прямые или портфельные инвестиции. Доход от *прямых инвестиций,* связанных обычно с долгосрочными проектами, банк получает от реализации инвестиционного проекта. *Портфельные инвестиции* банка предполагают получение дохода по приобретенным ценным бумагам с увеличением курсовой стоимости этих ценных бумаг. Основное содержание инвестиционной политики банка составляет определение видов ценных бумаг, наиболее выгодных для вложения средств, и оптимизация инвестиционного портфеля.

Учетные операции направлены на приобретение неоплаченных векселей с дисконтом по отношению к номинальной стоимости. Оплата же осуществляется по номинальной стоимости. Разница между стоимостью векселя при его покупке и при оплате составляет доход банка.

Банки осуществляют операции по *торговле иностранной валютой* для извлечения прибыли на разнице курсов продажи и покупки иностранной валюты. Доход по операциям с иностранной валютой может формироваться в виде комиссионных по фьючерсным и опционным контрактам.

Операции доверительного управления основаны на управлении имуществом клиентов (ценными бумагами, вкладами, иным имуществом), при этом в результате деятельности банк получает комиссионное вознаграждение.

Банки предоставляют *поручительства и гарантии* на возмездной основе. Обычно комиссионное вознаграждение банку составляет определенный процент от суммы требований, по которым выдано поручительство или гарантия.

При *расчетно-кассовом обслуживании* юридических лиц, а также при привлечении денежных ресурсов физических лиц во вклады устанавливаются комиссионные сборы за совершение банком некоторых операций, например, открытие и ведение счета, предоставление выписок по счету клиента, осуществление переводов, исполнение поручений физических лиц.

Банки могут оказывать *нетрадиционные услуги,* такие как информационные, консультационные, лизинговые. Доход по нетрадиционным операциям банки получают либо в виде комиссионных, либо в виде платы за обслуживание. Плата по лизинговым операциям включает лизинговые платежи и комиссию.

Расходы коммерческого банка представляют собой затраты банка НІ иыполнение операций по обеспечению деятельности банка, і)(ионными расходами банка являются затраты на выплату процентов по вкладам.

К другим расходам банка относятся затраты на выплату заработной платы, отчисления в резервы на возможные потери по І1 удам и прочие операционные расходы.

Банки ведут учет доходов и расходов по кассовому методу. Это означает, что доходы и расходы относятся на счета их учета после фактического получения доходов и совершения расходов. В зависимости от периода, к которому относится получение доходов, они делятся на доходы текущего и будущих периодов.

Доходы, полученные по банковским и хозяйственным операциям в отчетном периоде, но относящиеся к будущим периодам, учитываются на пассивных балансовых счетах учета сумм будущих периодов. Расходы, произведенные (оплаченные) по банковским и хозяйственным операциям в отчетном периоде, но относящиеся к будущим периодам, учитываются на активных балансовых счетах учета сумм будущих периодов. При наступлении отчетного периода, к которому относятся полученные доходы (произведенные расходы), они списываются полностью или частично со счета учета доходов (расходов) будущих периодов на доходы (расходы) отчетного периода. Списание соответствующих сумм со счетов доходов и расходов будущих периодов на счета доходов и расходов отчетного периода осуществляется ежеквартально или ежемесячно.

Доходы и расходы банка, сформированные от осуществления операций в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по официальному курсу Банка России, действующему на день получения доходов или оплаты расходов.

В аналитическом учете все доходы и расходы группируются в подразделы, отражающие однородные операции.

Финансовый результат (прибыль или убыток) определяется вычитанием из общей суммы доходов общей суммы расходов.

Прибыль — это финансовый показатель результативности деятельности банка. Наибольшее влияние на величину прибыли коммерческого банка оказывают следующие факторы:

» соотношение доходов и расходов банка;

• средний уровень процентных ставок по кредитам, предоставленных клиентам и другим банкам;

• изменение объема кредитных и депозитных операций;

• средняя доходность всех активных операций;

• размер дохода и доля прибыли в нем;

• размер собственного капитала банка;

• структура кредитного портфеля;

• затраты по обслуживанию вкладов.

При оценке общей прибыли банка различают три направления ее получения:

• операционную прибыль (убыток) — прибыль (убыток), создаваемую на основе процентных доходов по ссудам за вычетом процентов уплаченных;

• прибыль (убыток) от операций с ценными бумагами — разницу между доходами от операций с ценными бумагами и расходами на их осуществление;

• прибыль (убыток) от неоперационной деятельности — разницу между прибылью, получаемой в результате формирования доходов по комиссии (плата за доставку ценностей, штрафы полученные и т.д.) и расходами по обеспечению функциональной деятельности (расходы на ремонт основных средств, хозяйственные и амортизационные отчисления) и прочими расходами (уплаченная комиссия, штрафы уплаченные, почтовые и другие расходы).

Чистая прибыль образуется после уплаты налогов в соответствии с законодательством Российской Федерации. Размер чистой прибыли оказывает существенное влияние на дальнейшее развитие коммерческого банка, поддержание его капитала и резервов на необходимом уровне. Формирование прибыли коммерческого банка определяется его спецификой и действующей системой учета и отчетности.

Прибыль или убыток банка определяется нарастающим итогом в течение отчетного года. Периодичность определения финансовых результатов — ежемесячная или ежеквартальная.

Убыток как результат финансовой деятельности погашается за счет источников, определяемых на общем собрании учредителей банка.

Не распределенная на конец года прибыль используется на цели, указанные учредителями (создание фондов, выплату дивидендов и др.).

Порядок образования фондов и использования прибыли на иные цели регулируется учредительными документами банка и нормативными документами Банка России.

При распределении прибыли банки не должны допустить превышения использованной прибыли отчетного года над фактически полученной.

В соответствии с действующими нормативными актами Банка России не допускается увеличение размера прибыли либо погашение (уменьшение) фактически допущенных убытков отчетного года за счет направления средств резервного фонда, фондов специального назначения, фондов накопления и других фондов, созданных банками за счет отчислений от прибыли в предыдущие годы.

Контрольные вопросы

1. Охарактеризуйте понятие «баланс коммерческого банка».
2. Каким основным трем целям призвана служить система отчетности, существующая в каждом коммерческом банке?
3. Из чего складывается основной капитал кредитной организации?
4. Какие показатели уменьшают сумму источников основного капитала?

5. Из чего складывается дополнительный капитал?
6. По какому методу банки ведут учет доходов и расходов?
7. Из чего складываются доходы банка от инвестиционных операций?

1.4. Банковские риски и методы страхования банковских операций

• Классификация банковских рисков • Способы управления отдельными видами рисков • Виды создаваемых резервов

Банковский риск — это возможность (вероятность) возникновения в процессе проведения банковских операций таких событий, которые могут привести кредитную организацию к появлению у нее убытков или дополнительных незапланированных расходов (соответственно снизятся доходы), а также к снижению ликвидности.

Банковские риски классифицируются по нескольким признакам:

• *по сфере возникновения* — на внешние и внутренние. К внешним рискам относятся риски политические (войны, забастовки, перевороты и т.д.), экономические (кризисы, введение запрета на отдельные операции, введение различных ограничений и т.д.), стихийные бедствия. К внутренним рискам относятся риски, связанные с основной и дополнительной деятельностью каждого отдельно взятого банка;

• *по характеру учета* — на риски по балансовым операциям и на риски по внебалансовым операциям, хотя они иногда взаимосвязаны;

• *по возможности и методам регулирования* — на открытые и закрытые риски. Открытые риски не подлежат регулированию, закрытые же регулируются с помощью проведения определенной политики банка, направленной на снижение рисков (диверсификация, страхование кредитов и депозитов и т.д.).

К типичным банковским рискам относятся:

• кредитный риск;
• страновой риск;
• рыночный риск (фондовый риск, валютный риск, процентный риск);
• риск ликвидности;
• операционный риск;
• правовой риск;
• риск потери деловой репутации кредитной организации;
• стратегический риск.

Кредитный риск — риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо

неполного исполнения должником финансовых обязательств перед кредитной организацией в соответствии с условиями договора.

К указанным финансовым обязательствам относятся обязательства должника:

• по полученным кредитам, в том числе межбанковским кредитам (депозитам, займам), прочим размещенным средствам, включая требования на получение (возврат) долговых ценных бумаг, акций и векселей, предоставленных по договору займа;
• учтенным кредитной организацией векселям;
• банковским гарантиям, по которым уплаченные кредитной организацией денежные средства не возмещены принципалом;
• сделкам финансирования под уступку денежного требования (факторинг);
• приобретенным кредитной организацией по сделке (уступка требования) правам (требованиям);
• приобретенным кредитной организацией на вторичном рынке закладным;
• сделкам продажи (покупки) финансовых активов с отсрочкой платежа (поставки финансовых активов);
• оплаченным кредитной организацией аккредитивам (в том числе непокрытым аккредитивам);
• возврату денежных средств (активов) по сделке по приобретению финансовых активов с обязательством их обратного отчуждения;
• требованиям кредитной организации (лизингодателя) по операциям финансовой аренды (лизинга).

Концентрация кредитного риска проявляется в предоставлении крупных кредитов отдельному заемщику или группе связанных заемщиков, а также в результате принадлежности должников кредитной организации либо к отдельным отраслям экономики, либо к географическим регионам или при наличии ряда иных обя- (ВТельств, которые делают их уязвимыми к одним и тем же экономическим факторам.

Кредитный риск возрастает при кредитовании связанных с кредитной организацией лиц (связанном кредитовании), т.е. предоставлении кредитов отдельным физическим или юридиче-ОКИМ лицам, обладающим реальными возможностями воздейство-П111. на характер принимаемых кредитной организацией решений и выдаче кредитов и об условиях кредитования, а также лицам, п.і принятие решения которыми может оказывать влияние кретинам организация.

При кредитовании связанных лиц кредитный риск может воз-Р§1 гать вследствие несоблюдения или недостаточного соблюдении установленных кредитной организацией правил, порядка и Процедур рассмотрения обращений на получение кредитов, опре-

деления кредитоспособности заемщиков и принятия решений о предоставлении кредитов.

Для снижения кредитного риска банки проводят следующие мероприятия:

• мероприятия, относящиеся к кредитным операциям в целом; такие мероприятия позволяют:

1) устанавливать определенные требования к квалификации сотрудников: высокий уровень профессионализма должен позволять им точно распознавать риски и принимать правильные решения;

2) разрабатывать и совершенствовать методику оценки кредитоспособности и создавать полный пакет документов, учитывающих все возможные условия при осуществлении кредитных операций;

3) придерживаться принципа диверсификации, что достигается в том случае, если кредиты будут предоставляться заемщикам — представителям различных отраслей хозяйства и на различные сроки;

4) вводить лимитирование, т.е. невозможность превышения определенных верхних границ;

5) организовывать систему контроля, позволяющую свести к минимуму возможность ошибочного или недобросовестного проведения операции;

» мероприятия, относящиеся к данной кредитной операции; такие мероприятия позволяют:

1) определить платежеспособность заемщика, применяя существующие методики: для физических лиц учитывается род его профессиональной деятельности, доход, финансовое состояние, наличие имущества, кредитная история; для юридических лиц проводится анализ годовых отчетов обычно за три последних года;

2) проверить источники средств, служащих ему для исполнения обязательств;

3) при необходимости потребовать от заемщика предоставления обеспечения в виде поручительства, гарантии или залога; обеспечение позволит банку покрыть убытки в случае невыполнения заемщиком своих обязательств.

При кредитовании иностранных контрагентов у кредитной организации также могут возникать страновой риск и риск неперевода средств.

Страновой риск (включая риск *неперевода средств)* — риск возникновения у кредитной организации убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами (юридическими, физическими лицами) обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту

из-за особенностей национального законодательства (независимо от финансового положения самого контрагента).

Рыночный риск — риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов кредитной организации, а также курсов иностранных валют и (или) драгоценных металлов.

Рыночный риск включает фондовый риск, валютный и процентный риски.

Фондовый риск — риск возникновения у кредитной организации убытков из-за неблагоприятного изменения рыночных цен на фондовые ценности (ценные бумаги, в том числе закрепляющие права на участие в управлении) торгового портфеля и производные финансовые инструменты. Это может быть следствием влияния факторов, связанных как с эмитентом фондовых ценностей и производных финансовых инструментов, так и с общими колебаниями рыночных цен на финансовые инструменты.

Валютный риск заключается в том, что прибыль по сделкам, при которых осуществляется переход от одной валюты к другой, может не достигнуть того уровня, который планировался или вообще привести к убыткам вследствие неблагоприятного изменения валютных курсов при наличии открытой валютной позиции. Открытая валютная позиция означает, что существует неравенство активов и пассивов в одной и той же валюте. Напротив, закрытая валютная позиция, которая предполагает соответствие активов и пассивов в данной валюте, не несет в себе риска. Одним из способов снижения валютных рисков является хеджирование —- создание встречных требований и обязательств в иностранной валюте.

Процентный риск — риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам, пассивам и внебалансовым инструментам кредитной организации. Этот риск, существенно снижающий доходы банка по процентам, связан с тем, что процентные ставки по привлеченным и заемным средствам могут оказаться выше средней процентной ставки по предоставленным кредитам. Такое положение может иметь место в случае если банк вынужден устанавливать процентные ставки по вкладам и депозитам, учитывая рыночную ситуацию и поддерживая свою конкурентоспособность, т. е. не слишком снижая их. В то же время значительная часть кредитов выдается на длительный срок и по фиксированной процентной ставке, которая не может быть снижена до окончательного погашения кредита. С другой стороны, в депозиты средства привлекаются на определенный продолжительный срок под фиксированные процентные ставки, которые могут оказаться выше процентных ставок по предоставляемым кредитам.

Снижение процентного риска осуществляется путем:

• анализа и прогнозирования процентного риска с учетом изменения рыночной ситуации и происходящих экономических событий;

• применения плавающих процентных ставок, которые позволяют своевременно реагировать на появление признаков повышения процентного риска;

• управления активами и пассивами. Основным показателем надежности банка является его ликвидность, т.е. способность в полном объеме и своевременно выполнять все обязательства. «Золотое правило банка» — краткосрочные вложения клиента выдавать на короткий срок, а долгосрочные — на длительный срок; при этом банк должен заботиться о том, чтобы постоянно имелись достаточные резервы ликвидности, такие как денежные средства (касса), резервы в центральном банке, открытые кредитные линии в центральном банке и в других банках и т.д.;

»заключения договоров со страховыми компаниями, которые, выполняя свои договорные обязательства, должны будут возместить убытки банка;

• применения форвардных сделок, процентных фьючерсных контрактов, процентных опционов и свопов.

Риск ликвидности — риск убытков вследствие неспособности кредитной организации обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме. Риск ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств кредитной организации (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами кредитной организации) и (или) возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения кредитной организацией своих финансовых обязательств.

Операционный риск — риск, возникающий в связи:

• несоответствия внутреннего порядка и процедуры проведения банковских операций и других сделок характеру и масштабам деятельности кредитной организации или требованиям действующего законодательства;

• нарушением этих требований служащими кредитной организации или иными лицами (вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий, а также бездействия);

• несоразмерностью функциональных возможностей применяемых кредитной организацией информационных, технологических и других систем или их отказов (нарушений функционирования);

• воздействием внешних событий.

Правовой риск — риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие:

• несоблюдения кредитной организацией требований нормативных правовых актов и заключенных договоров;

• допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности (неквалифицированные юридические консультации или неверное составление документов, в том числе при рассмотрении спорных вопросов в судебных органах);

• несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности кредитной организации);

• нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров.

Риск потери деловой репутации кредитной организации *(репутационный риск)* — риск возникновения у кредитной организации убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования в обществе негативного представления о финансовой устойчивости кредитной организации, качестве оказываемых ею услуг или характере деятельности в целом.

Стратегический риск — риск возникновения у кредитной организации убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития кредитной организации (стратегическое управление) и выражающихся в следующем:

• игнорирование или недостаточный учет возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности кредитной организации;

• неправильное или недостаточно обоснованное определение перспективных направлений деятельности, в которых кредитная организация может достичь преимущества перед конкурентами;

• отсутствие или обеспечение в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности кредитной организации.

В банковской деятельности, так же как и в любой другой коммерческой деятельности, полностью исключить риски невозможно, но можно и очень важно организовать эффективную систему управления этими рисками.

Рисками можно управлять, используя различные способы прогнозирования наступления рискового события и своевременно принимая меры по снижению степени риска. Риск-менеджмент представляет собой систему оценки рисков и управления ими. Система управления риском представляет собой определенные мероприятия, которые позволяют анализировать и контролировать риски.

В целях обеспечения финансовой надежности кредитная организация обязана создавать резервы (фонды). Порядок формирования и использования, а также минимальные размеры резервов устанавливаются Банком России. Кредитная организация обязана осуществлять классификацию активов, выделяя сомнительные и безнадежные долги, и создавать резервы на покрытие возможных убытков.

Каждый банк обязан иметь в Банке России счет для хранения обязательных резервов и должен выполнять норматив обязательных резервов, депонируемых в Банке России, по срокам, объемам и видам привлеченных денежных средств.

Размер обязательных резервов в процентах к обязательствам кредитной организации (норматив обязательных резервов) устанавливается Советом директоров Банка России.

Нормативы обязательных резервов не могут превышать 20 % обязательств кредитной организации и не могут быть единовременно изменены более чем на 5 пунктов.

В целях обеспечения устойчивости кредитных организаций Банк России может устанавливать обязательные нормативы. Банк России вправе устанавливать дифференцированные нормативы и методики их расчета по видам кредитных организаций.

Норматив Н I — норматив достаточности собственных средств (капитала) банка. Минимально допустимое значение норматива HI устанавливается в зависимости от размера собственных средств (капитала) банка:

• для банков с размером собственных средств (капитала) не менее суммы, эквивалентной 5 млн евро, — 10 %;

• для банков с размером собственных средств (капитала) менее суммы, эквивалентной 5 млн евро — 11 %.

Норматив Н2 — норматив мгновенной ликвидности банка — регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в течение одного операционного дня и определяет минимальное отношение суммы высоколиквидных активов банка к сумме пассивов банка по счетам до востребования. Минимально допустимое числовое значение норматива Н2 устанавливается в размере 15 %.

Норматив НЗ — норматив текущей ликвидности банка — регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в течение ближайших к дате расчета норматива 30 календарных дней и определяет минимальное отношение суммы ликвидных активов банка к сумме пассивов банка по счетам до востребования и на срок до 30 календарных дней. Минимально допустимое числовое значение норматива НЗ устанавливается в размере 50 %.

Норматив Н4 — норматив долгосрочной ликвидности банка — регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в результате размещения средств в долгосрочные активы и определяет максимально допустимое отношение кредитных требований

банка с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней, к собственным средствам (капиталу) банка и обязательствам (пассивам) с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней. Максимально допустимое числовое значение норматива Н4 устанавливается в размере 120%.

Норматив Н6 — максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков. Максимально допустимое числовое значение норматива Н6 устанавливается в размере 25 %.

Норматив Н7 — максимальный размер крупных кредитных рисков. Максимально допустимое значение норматива Н7 устанавливается в размере 800 %.

Норматив Н9.1 — максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам). Максимально допустимое числовое значение норматива Н9.1 устанавливается в размере 50 %.

Норматив Н10.1 — совокупная величина риска по инсайдерам банка. Максимально допустимое значение норматива НI0.1 устанавливается в размере 3 %.

Норматив Н12 — норматив использования собственных средств (капитала) банка для приобретения акций (долей) других юридических лиц. Максимально допустимое значение норматива Н12 устанавливается в размере 25 %.

Банки ежемесячно по состоянию на первое число каждого месяца представляют в территориальные учреждения Банка России, осуществляющие надзор за их деятельностью, сведения о расчете обязательных нормативов и их значениях. Нарушение банком числового значения обязательного норматива по состоянию на любой операционный день является несоблюдением обязательного норматива. Банк России может применять к банкам принудительные меры воздействия в случае несоблюдения обязательного норматива в совокупности за шесть и более операционных дней в течение любых 30 последовательных операционных дней.

Контрольные вопросы

I. Охарактеризуйте понятие «банковский риск».
2. Назовите виды банковских рисков.
3. Охарактеризуйте открытые и закрытые риски.
4. Чем отличаются внутренние и внешние риски?
5. Какие мероприятия проводят для снижения кредитного риска?
6. С чем связан процентный риск?
7. Какими путями осуществляют снижение процентного риска?
S. В чем заключается валютный риск?
>. Какие существуют источники покрытия риска?
K). Перечислите основные условия договора страхования.

Нормативно-правовая база

Федеральный закон от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности».

Федеральный закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».

Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Федеральный закон от 10 декабря 2003 г. № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле».

Положение Банка России от 16 декабря 2003 г. № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах».

Положение Банка России от 26 марта 2004 г. № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности».

Положение Банка России от 24 сентября 1999 г. № 89-П «О порядке расчета кредитными организациями размера рыночных рисков».

Положение Банка России от 10 февраля 2003 г. № 215-П «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций».

Положение Банка России от 9 июля 2003 г. № 232-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери».

Инструкция Банка России от 14 января 2004 г. № 109-И «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций».

Инструкция Банка России от 16 января 2004 г. № 110-И «Об обязательных нормативах банков».

Письмо Банка России от 23 июня 2004 г. № 70-Т «О типичных банковских рисках».

Глава 2

ПАССИВНЫЕ ОПЕРАЦИИ

2.1. Собственные средства кредитных организаций, их формирование

• Понятие собственных средств • Структура, функции, источники и механизм пополнения « Фонды, порядок формирования и использования • Уставный капитал

В результате проведения банками пассивных операций, которые отражаются в балансе в пассиве, образуются банковские ресурсы. К ним относятся собственные средства банков, а также привлеченные и заемные средства. Банковские ресурсы, образованные в результате проведения пассивных операций, используют для осуществления активных операций, т. е. для размещения их с целью получения дохода.

Под *собственными средствами* банка понимают различные фонды, создаваемые банком для обеспечения его финансовой устойчивости, коммерческой и хозяйственной деятельности, а также полученную прибыль по результатам деятельности текущего и прошлых периодов.

Структура собственных средств может изменяться на протяжении года в зависимости от качества активов, использования собственной прибыли и политики, проводимой банком по обеспечению устойчивости капитала.

Наличие собственного капитала является необходимым условием создания и успешного функционирования любой коммерческой организации, в том числе банка. Основным назначением собственных средств банка является обеспечение обязательств банка перед его вкладчиками. Порядок формирования собственного капитала устанавливается уставом коммерческого банка.

Собственный капитал банка выполняет три основные функции:

- защитную;
- оперативную;
- регулирующую.

Защитная функция заключается в том, что собственный капитал служит источником защиты интересов вкладчиков в случае банкротства банка, гарантом ликвидности, а также для покрытия непредвиденных затрат и убытков. Таким образом, эта функция означает:

• возможность выплаты компенсаций в случае ликвидации банка;

• сохранение платежеспособности банка за счет созданных резервов для покрытия кредитных, процентных и валютных рисков;

• продолжение деятельности банка независимо от угрозы появления убытков.

Оперативная функция собственного капитала, или функция обеспечения финансовой основы деятельности банка, считается второстепенной, поскольку основными ресурсами для активных операций являются привлеченные средства, а собственный капитал необходим для того, чтобы получить банковскую лицензию и приступить к осуществлению банковских операций. Собственный капитал должен поддерживать объем и характер банковских операций, поэтому у банков с консервативным типом деятельности уровень собственного капитала может быть ниже, у банков же, ведущих рисковую деятельность, он должен быть выше.

Регулирующая функция собственного капитала банка связана с тем, что общество заинтересовано в успешном функционировании банковской системы. Центральный банк, преследуя эту цель, стремится обеспечить устойчивость банковской системы как важнейшего условия нормального функционирования экономики в целом. Для этого всем банкам устанавливаются обязательные нормативы, которые они должны соблюдать. Расчет большинства нормативов, регулирующих деятельность банков, осуществляется на базе показателя собственного капитала.

К собственным средствам, составляющим основную долю капитала кредитной организации относятся:

• уставный капитал (фонд);

• резервный фонд;

• другие фонды, образуемые из прибыли банка.

Уставный капитал является отправной точкой, с которой начинается деятельность кредитной организации, он определяет минимальный размер ее имущества, необходимого для обеспечения гарантий интересов ее кредиторов, и является обязательным для создания и регистрации банка как юридического лица.

Поддержание достаточного уровня капитала — одно из условий стабильности банковской системы. Однако точно определить объем собственного капитала, которым должен располагать банк или банковская система в целом, довольно сложно.

Минимальный размер уставного капитала является предметом соглашения Европейского экономического сообщества, которое в 1989 г. установило его величину на уровне 5 млн экю (в дальнейшем с введением единой европейской валюты — 5 млн евро).

Формирование уставного капитала происходит по-разному в зависимости от организационно-правовой формы кредитной организации.

Уставный капитал кредитной организации в форме акционерного общества составляется из номинальной стоимости акций, приобретенных акционерами. Номинальная стоимость всех обыкновенных акций должна быть одинаковой. Привилегированные акции могут выпускаться нескольких типов. Номинальная стоимость размещенных привилегированных акций не должна превышать 25 % уставного капитала акционерного общества.

Если банк создан как общество с ограниченной ответственностью, то он имеет уставный капитал, составленный из долей его участников, размер которых определяется учредительными документами, при этом участники кредитной организации несут ответственность по его обязательствам в пределах своей доли. Размер доли участника в уставном капитале общества определяется в процентах или в виде дроби. Вкладом в уставный капитал общества могут быть денежные средства, ценные бумаги, другие вещи или имущественные права либо иные права, имеющие денежную оценку.

В процессе деятельности уставный капитал банка может изменяться.

Уставный капитал кредитной организации в форме акционерного общества увеличивается путем увеличения номинальной стоимости акций или размещения дополнительных акций, при этом пополнительные акции размещаются только в пределах количества объявленных акций, установленного уставом кредитной организации. Уставный капитал кредитной организации может быть снижен путем уменьшения номинальной стоимости акций или сокращения их общего количества, в том числе путем приобретения части акций (если такая возможность предусмотрена уставом), но не ниже уровня минимального размера уставного капитала.

Уставный капитал кредитной организации в форме общества с оі ран именной ответственностью увеличивается только после его полной оплаты и осуществляется за счет имущества общества, за • чет дополнительных вкладов участников общества, а также за счет вкладов третьих лиц, принимаемых в общество, если это не и прощено уставом. При увеличении уставного капитала банка за I чвТ его имущества номинальная стоимость долей всех участни-II IB общества пропорционально увеличивается без изменения размеров их долей. При увеличении уставного капитала банка за счет пополнительных вкладов номинальная стоимость доли каждого участника общества, внесшего дополнительный вклад, увеличивается в соответствии с новым соотношением. Уменьшение уставного капитала банка в форме общества с ограниченной ответI 11 н • lllll остью может осуществляться путем уменьшения номиналь-nolt стоимости долей всех участников общества в уставном капиПЙПС общества или погашения долей, принадлежащих обществу. Уменьшение уставного капитала кредитной организации не дол-

жно привести к уменьшению ниже его допустимого минимального размера.

Помимо уставного фонда коммерческие банки располагают и другими собственными фондами.

Порядок образования фондов и их использования определяется банком в положениях о фондах. Источником формирования фондов является чистая прибыль. Периодичность формирования и размер отчислений от чистой прибыли определяются общим собранием акционеров банка. Направления использования определяются на основе решений исполнительного органа управления банка в соответствии с утвержденными внутренними документами банка полномочиями.

Таким образом, должны быть утверждены два важных внутренних документа банка:

• положение о формировании фондов, которое утверждается общим собранием акционеров банка;

« положение об использовании фондов банка, которое утверждается общим собранием или советом директоров банка.

В положении о формировании фондов четко определяются периодичность формирования (ежеквартально) и сроки формирования (в течение 10 дней после окончания отчетного квартала). Такой же четкости требуют формулировки, касающиеся распределения в процентном отношении, по принятой базе, последовательности формирования и расчета.

В положении об использовании фондов раскрывается следующая информация:

« цели, на которые может быть использован фонд;

• распорядители фонда (правление, председатель правления, вице-президент, совет, председатель совета и др.);

• документы, которыми оформляется распоряжение об использовании фонда (приказ, выписка из протокола и т.д.).

В целях обеспечения финансовой надежности кредитная организация обязана создавать резервы (фонды).

Резервный фонд служит для покрытия возможных непредвиденных убытков банка в процессе осуществления своей деятельности, а также для погашения облигаций и выкупа акций в случае отсутствия иных средств. В соответствии с законодательством о банковской деятельности он должен создаваться всеми кредитными организациями в обязательном порядке и является обеспечением стабильности банка.

Резервный фонд образуется за счет отчислений от чистой прибыли после утверждения общим собранием акционеров (участников) банка годового бухгалтерского отчета и отчета о распределении прибыли.

Минимальные размеры резервного фонда, порядок его формирования и использования устанавливается Банком России и

закрепляется уставом банка, но он не может составлять менее 15% величины уставного капитала банка. Отчисления в резервный фонд производятся за счет чистой прибыли отчетного года, остающейся в распоряжении банка после уплаты налогов и других обязательных платежей. При этом размер ежегодных отчислений в резервный фонд должен составлять не менее 5 % чистой прибыли до достижения им минимально установленной уставом величины.

Средства фонда могут быть использованы только:

• на покрытие убытков по итогам отчетного года;

• увеличение уставного капитала путем капитализации, при которой часть резервного фонда направляется на увеличение собственного капитала.

Резервный фонд не может быть использован на иные цели. Использование средств резервного фонда на покрытие убытков но итогам работы за год утверждается решением совета директоров банка или решением общего собрания участников.

Резервный фонд формируется только в денежной форме (запрещается формирование резервного фонда ценными бумагами, мсериальными ценностями).

Средства резервного фонда на сумму, превышающую 15 % величины уставного капитала, по решению общего собрания акционеров (участников) могут быть направлены на капитализацию.

Фонды специального назначения создаются банком для материального поощрения (например, премирование, материальную помощь, поддержку ветеранов банка, фонд несчастных случаев) и социального развития (подготовка кадров, повышение квалификации, компенсационные выплаты на питание). Источником формирования фондов является чистая прибыль. Порядок их формирования и направления использования определяются банком самостоятельно на основе решений соответствующею органа управления согласно полномочиям, утвержденным внутренними документами банка, и указывается в положениях о фондах.

Фонды накопления представляют собой нераспределенную прииii.nn, банка, зарезервированную в качестве финансового обеспечения его капитальных вложений на производственное и социлЬНое развитие.

('пециальные страховые фонды создают при совершении банкаМИ крупных операций для страхования от обесценивания вложений в ценные бумаги и возможные потери по ссудам банка.

Банки, если это предусмотрено их учредительными документ.IMH, могут создавать за счет прибыли, остающейся в их распоряжении, и другие фонды (фонд кредитования работников банi i фонд акционирования и др.). Непременным условием создания таких фондов является их целевое назначение: использовать-

ся они могут только на цели, определенные в учредительных документах.

Контрольные вопросы

1. Что понимают под собственными средствами банка?
2. Какие основные функции выполняет собственный капитал банка?
3. В чем заключается защитная функция?
4. Из чего складываются собственные средства, составляющие основную долю капитала кредитной организации?
5. Охарактеризуйте порядок образования и использования фондов кредитной организации, их структуру и назначения.
6. Охарактеризуйте уставный капитал кредитной организации, порядок его формирования, увеличения или уменьшения.
7. Что может являться вкладом в уставный капитал, если банк создан в форме общества с ограниченной ответственностью?
8. Для чего служит резервный фонд?
9. На какие цели могут быть использованы средства резервного фонда?
10. При каких условиях создают специальные страховые фонды?
11. Охарактеризуйте фонды специального назначения, для чего они предназначены.

2.2. Выпуск акций кредитными организациями

• Деятельность кредитных организаций по эмиссии ценных бумаг • Регистрация, размещение и отчет об итогах выпуска акций

Уставный капитал акционерного банка формируется с помощью эмиссии акций.

Акция — это именная эмиссионная ценная бумага, которая дает право ее владельцу (акционеру):

• на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов;

• участие в управлении акционерным обществом;

• часть имущества, которая остается после ликвидации акционерного общества.

Владелец — лицо, которому ценные бумаги принадлежат на праве собственности или ином вещном праве.

Эмиссионная ценная бумага — ценная бумага, которая характеризуется следующими признаками:

• закрепляет совокупность имущественных и неимущественных прав, подлежащих удостоверению, уступке и безусловному осуществлению в соответствии с законодательством;

• размещается выпусками;

• имеет равные объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска независимо от времени приобретения ценной бумаги.

Именные эмиссионные ценные бумаги — ценные бумаги, информация о владельцах которых должна быть указана в реестре владельцев ценных бумаг и по операциям с которыми обязательна идентификация владельца в отличие от *ценных бумаг на предъявителя,* по которым идентификации владельца не предусмотрена.

Эмиссионные ценные бумаги могут быть *документарными* или *бездокументарными.* В первом случае владельцу в подтверждение выдается документ определенного образца (сертификат ценной бумаги) с указанием количества ценных бумаг; владелец устанавливается на основании предъявления сертификата ценной бумаги. Во втором случае в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг производится соответствующая запись и владелец устанавливается на основании записи в реестре, а в случае депонирования ценных бумаг — на основании записи по счету депо.

Эмиссия ценных бумаг — последовательность действий эмитента по размещению эмиссионных ценных бумаг.

Целью первой эмиссии акций является создание уставного капитала акционерного банка. В дальнейшем возможны дополнительные выпуски акций, при этом все последующие эмиссии направлены на увеличение уставного капитала.

Акции подразделяют на обыкновенные и привилегированные.

Обыкновенная акция дает ее владельцу — акционеру банка право:

• на участие в общем собрании акционеров с правом одного голоса на одну акцию по всем вопросам его компетенции;

• получение дивидендов в соответствии с чистой прибылью банка, остающейся после выплаты дивидендов по привилегироиаиным акциям;

• получение части имущества банка в случае его ликвидации.

Одно юридическое или физическое лицо (либо группа взаимосвязанных лиц, т.е. лиц, имеющих общую собственность, взаимные гарантии или обязательства, контролирующих друг друга) имеет право владеть более чем 20% акций только с разрешения соответствующего территориального учреждения Банка России. Конвертация обыкновенных акций в привилегированные акции, Облигации или иные ценные бумаги не допускается.

Привилегированная акция не дает ее владельцу — акционеру б!НКа право голоса на общем собрании акционеров (за исключением принятия решения о реорганизации или ликвидации акци- I ч lepi юго общества). Уставом банка может быть предусмотрена конИртация привилегированных акций в обыкновенные акции или привилегированные акции иных типов по требованию акционе- i •< >i их владельцев. Конвертация привилегированных акций в Облигации и иные ценные бумаги за исключением акций не допускается.

Размер дивидендов и ликвидационная стоимость привилегирован пой акции (в твердой денежной сумме или в процентах к

номинальной стоимости) или порядок их определения определяются уставом банка. Если такой порядок в уставе не установлен, владельцы привилегированных акций имеют право на получение дивидендов наравне с владельцами обыкновенных акций.

Номинальная стоимость размещенных привилегированных акций не может превышать 25 % от уставного капитала банка.

Процедура эмиссии акций включает следующие этапы:

1) принятие решения о размещении акций;

2) утверждение решения о выпуске (дополнительном выпуске) акций;

3) государственная регистрация выпуска (дополнительного выпуска) акций;

4) размещение акций;

5) государственная регистрация отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) акций.

Аккумулирование средств в процессе эмиссии акций кредитными организациями осуществляется путем открытия банком-эмитентом накопительного счета.

Рассмотрим подробнее этапы процедуры эмиссии акций.

Принятие решения о размещении акций. Создание акционерного банка путем учреждения осуществляется по решению учредителей на учредительном собрании. Учредители заключают между собой письменный договор о создании акционерного общества, в котором определяется:

- порядок их совместной деятельности по учреждению акционерного общества;
- размер уставного капитала;
- категории и типы акций, подлежащих размещению среди учредителей;
- размер и порядок их оплаты;
- права и обязанности учредителей по созданию акционерного общества.

Банк — открытое акционерное общество вправе проводить размещение акций посредством открытой или закрытой подписки. Банк — закрытое акционерное общество не вправе проводить размещение акций посредством открытой подписки или иным образом предлагать их для приобретения неограниченному кругу лиц.

При учреждении акционерного банка или его реорганизации размещение ценных бумаг осуществляется до государственной регистрации их выпуска, а государственная регистрация отчета об итогах выпуска ценных бумаг — одновременно с государственной регистрацией их выпуска. Решение о размещении дополнительных акций принимается общим собранием акционеров об увеличении уставного капитала.

Публичное размещение ценных бумаг — это размещение ценных бумаг путем открытой подписки, в том числе размещение на торгах фондовых бирж или иных организаторов торговли на рынке ценных бумаг.

Публичное обращение ценных бумаг — это обращение ценных бумаг на торгах фондовых бирж или иных организаторов торговли на рынке ценных бумаг, обращение ценных бумаг путем предложения их неограниченному кругу лиц, в том числе с использованием рекламы.

Российские банки имеют право размещать ценные бумаги за пределами Российской Федерации только по разрешению Федеральной службы по финансовым рынкам (ФСФР) России. Разрешение на размещение и обращение ценных бумаг российских эмитентов за пределами Российской Федерации выдается на основании заявления с приложением к нему необходимых документов, подтверждающих выполнение установленных требований. Разрешение может быть выдано одновременно с государственной регистрацией выпуска ценных бумаг.

Номинальная стоимость акций выражается в рублях. Если акции реализуются за иностранную валюту, то кроме рублевого номинала на акции может указываться и ее стоимость в иностранной валюте.

Утверждение решения о выпуске (дополнительном выпуске) акций. *Решение о выпуске ценных бумаг* — документ, содержащий данные, достаточные для установления объема прав, закрепленных ценной бумагой.

Выпуск акций — совокупность всех акций одного эмитента, предоставляющих одинаковый объем прав их владельцам и имеющих одинаковую номинальную стоимость. *Дополнительный выпуск акций* — совокупность акций, размещаемых дополнительно к ранее размещенным акциям того же выпуска. Акции дополнительного выпуска размещаются на тех же условиях.

Решение о выпуске акций, принимаемое органом управления банка, имеющим соответствующие полномочия, должно содержать основные характеристики выпуска, общие данные о порядке, источниках, методах и сроках проведения мероприятий, связанных с выпуском. При этом учитывается, что при создании акционерного банка или преобразовании его из паевого в акционерный банк, все его акции первого выпуска должны быть распределены среди учредителей банка.

licjiH размещение ценных бумаг проводится путем открытой подписки или путем закрытой подписки среди круга лиц, число которых превышает 500, то одновременно с государственной ре-I ui грацией выпуска ценных бумаг осуществляется регистрация их проспекта. В этом случае каждый этап процедуры эмиссии ценных бумаг сопровождается раскрытием информации.

Проспект ценных бумаг акционерного банка утверждается советом директоров (наблюдательным советом) или органом, осуществляющим в соответствии с федеральными законами функции совета директоров (наблюдательного совета) банка. Проспект ценных бумаг должен быть подписан лицом, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа эмитента, его главным бухгалтером (иным лицом, выполняющим его функции), которые тем самым подтверждают достоверность и полноту всей информации, содержащейся в проспекте ценных бумаг. Проспект ценных бумаг также должен быть подписан аудитором. В случаях, предусмотренных нормативными правовыми актами ФСФР России, в подтверждение достоверности и полноты соответствующей информации требуется подпись независимого оценщика. При публичном размещении и(или) публичном обращении ценных бумаг проспект ценных бумаг должен быть подписан финансовым консультантом на рынке ценных бумаг, подтверждающим тем самым достоверность и полноту всей информации, содержащейся в проспекте ценных бумаг, за исключением части, подтверждаемой аудитором и(или) оценщиком. Лица, подписавшие проспект ценных бумаг, при наличии их вины несут ответственность за ущерб, причиненный владельцу ценных бумаг из-за содержащейся в нем недостоверной или неполной информации.

Любым заинтересованным лицам независимо от целей получения информации в случае регистрации проспекта ценных бумаг эмитент обязан обеспечить доступ к информации, содержащейся в проспекте ценных бумаг. Банк обязан раскрывать информацию в форме:

• ежеквартального отчета (определяется Федеральным законом «О рынке ценных бумаг»);

• сообщения о существенных фактах.

Сообщениями о существенных фактах признаются:

• сведения о реорганизации эмитента, его дочерних и зависимых обществ;

• сведения о фактах, повлекших разовое увеличение или уменьшение стоимости активов эмитента более чем на 10 %, о фактах, повлекших разовое увеличение чистой прибыли или чистых убытков эмитента более чем на 10 %, о фактах разовых сделок эмитента, размер которых либо стоимость имущества по которым составляют 10 % и более от активов эмитента по состоянию на дату сделки;

• сведения о выпуске эмитентом ценных бумаг, о начисленных и(или) выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента;

• сведения о появлении в реестре эмитента лица, владеющего более чем 25 % его ценных бумаг любого отдельного вида;

• сведения о датах закрытия реестра, о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами, о решениях общих собраний;

• сведения о принятии уполномоченным органом эмитента решения о выпуске ценных бумаг.

Сообщения о существенных фактах направляются эмитентом в **ФСФР** России. Такие сведения должны публиковаться эмитентом не позднее 5 дней с момента наступления этих фактов в печатных средствах массовой информации, распространяемых тиражом, доступным для большинства владельцев ценных бумаг.

В случае открытой подписки эмитент обязан опубликовать сообщение о государственной регистрации выпуска ценных бумаг (указав порядок доступа любых заинтересованных лиц к информации, содержащейся в проспекте ценных бумаг) в печатном органе массовой информации, распространяемом тиражом не менее 10 тыс. экземпляров.

В случае закрытой подписки, сопровождающейся регистрацией проспекта ценных бумаг, эмитент обязан опубликовать сообщение о государственной регистрации выпуска ценных бумаг (указати порядок доступа потенциальных владельцев акций к информации, содержащейся в проспекте ценных бумаг) в печатном органе массовой информации, распространяемом тиражом не менее I тыс. экземпляров.

Государственная регистрация выпуска (дополнительного выпуски) акций. Государственную регистрацию выпусков акций на основании заявления эмитента осуществляет Федеральная служба но финансовым рынкам Российской Федерации — *регистрирующий орган*.

Регистрирующий орган обязан осуществить государственную регистрацию выпуска ценных бумаг или принять мотивированное решение об отказе в государственной регистрации выпуска ценим х бумаг в течение 30 дней с даты получения всех необходимых нокументов. Он вправе провести проверку достоверности сведении, содержащихся в этих документах.

При государственной регистрации выпуска ценных бумаг ему присваивается индивидуальный государственный регистрационный помер.

()снованиями для отказа в государственной регистрации выпус- II ценных бумаг и регистрации проспекта ценных бумаг являются:

• нарушение эмитентом требований законодательства Россий- i ой Федерации о ценных бумагах, в том числе наличие в пред- I I.тленных документах сведений, позволяющих сделать вывод о противоречии условий эмиссии и обращения ценных бумаг, а также несоответствии условий выпуска ценных бумаг законодательству I'» < и некой Федерации;

• несоответствие документов, представленных для государственной регистрации выпуска ценных бумаг или регистрации проспекта п. иных бумаг, и содержащихся в них сведений требованиями Федерального закона «О рынке ценных бумаг»;

• непредставление в течение 30 дней по запросу регистрирующего органа всех документов, необходимых для государственной регистрации выпуска ценных бумаг или регистрации проспекта ценных бумаг;

• несоответствие финансового консультанта на рынке ценных бумаг, подписавшего проспект ценных бумаг, установленным требованиям;

• внесение в проспект ценных бумаг или в решение о выпуске ценных бумаг (в иные документы, являющиеся основанием для государственной регистрации выпуска ценных бумаг) ложных сведений либо сведений, не соответствующих действительности (недостоверных сведений).

Решение об отказе в государственной регистрации выпуска ценных бумаг и проспекта ценных бумаг может быть обжаловано через суд или арбитражный суд.

Размещение акций. Это этап отчуждения акций эмитентом первым владельцам на основании заключенного договора.

Эмитент имеет право начинать размещение ценных бумаг только после государственной регистрации их выпуска. Акции, выпуск которых не прошел государственную регистрацию, не подлежат размещению.

Количество размещаемых ценных бумаг не должно превышать количества, указанного в решении о выпуске ценных бумаг. При размещении меньшего количества ценных бумаг эмитент должен указать фактическое количество размещенных ценных бумаг в отчете об итогах выпуска, представляемом на регистрацию.

Эмитент обязан завершить размещение ценных бумаг не позднее 1 года с даты государственной регистрации выпуска ценных бумаг.

Запрещается размещение путем подписки ценных бумаг выпуска, государственная регистрация которого сопровождается регистрацией проспекта ценных бумаг, ранее чем через две недели после опубликования сообщения о государственной регистрации выпуска.

Государственная регистрация отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) акций. Не позднее 30 дней после завершения размещения ценных бумаг эмитент обязан представить отчет об итогах их выпуска в регистрирующий орган.

Отчет об итогах выпуска ценных бумаг должен содержать следующую информацию:

• даты начала и окончания размещения ценных бумаг;

• фактическую цену размещения ценных бумаг (по видам ценных бумаг в рамках данного выпуска);

• количество размещенных ценных бумаг;

• общий объем поступлений за размещенные ценные бумаги, в том числе:

• объем денежных средств в рублях, внесенных в оплату размещенных ценных бумаг;

• объем иностранной валюты, внесенной в оплату размещенных ценных бумаг, выраженной в рублях по курсу Банка России на дату внесения;

• объем материальных и нематериальных активов, внесенных в качестве платы за размещенные ценные бумаги, выраженных в рублях.

В отчете об итогах выпуска акций указывается список владельцев, владеющих пакетом ценных бумаг.

Одновременно с отчетом об итогах выпуска ценных бумаг в регистрирующий орган представляются заявление о его регистрации и документы, подтверждающие соблюдение эмитентом требований законодательства Российской Федерации в отношении порядка и условия размещения ценных бумаг, утверждения отчета об итогах выпуска ценных бумаг, раскрытия информации, и иных существующих требований.

Регистрирующий орган рассматривает отчет об итогах выпуска ценных бумаг в двухнедельный срок и при отсутствии связанных с выпуском ценных бумаг нарушений регистрирует его. Регистрирующий орган отвечает за полноту зарегистрированного им отчета.

В случае обнаружения недобросовестной эмиссии, т. е. нарушений установленной процедуры, регистрирующий орган обязан в течение семи дней сообщить об этом в Федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Выпуск ценных бумаг может быть приостановлен до устранения имеющихся нарушений или признан несостоявшимся, если обнаружено:

• нарушение эмитентом в ходе эмиссии законодательства Российской Федерации;

• наличие недостоверной информации в документах, на основании которых был зарегистрирован выпуск ценных бумаг.

В случае признания выпуска ценных бумаг недействительным все ценные бумаги данного выпуска подлежат возврату эмитенту, а средства, полученные эмитентом от размещения выпуска ценных бумаг, должны быть возвращены владельцам.

Для возврата средств владельцам ФСФР России вправе обратиться в суд. Все издержки, связанные с признанием выпуска ценных бумаг недействительным (несостоявшимся) и возвратом средств владельцам, относятся на счет банка-эмитента.

Контрольные вопросы

1. Дайте определение понятия «акция».
2. Охарактеризуйте понятия «эмиссионная ценная бумага», «эмиссия ценных бумаг».

3. Какого вида акции вам известны; чем они отличаются?
4. Какие этапы включает процедура эмиссии акций?
5. Охарактеризуйте публичное обращение и публичное размещение ценных бумаг.
6. Какая организация дает разрешение на размещение и обращение ценных бумаг российских эмитентов за пределами Российской Федерации?
7. В чем заключается выпуск акций?
8. Какая организация принимает решение о выпуске акций, и какая информация содержится в этом документе?
9. Кем утверждается проспект ценных бумаг акционерного банка, и кто его подписывает?
10. В чем заключается размещение ценных бумаг?
11. Какую информацию должен содержать отчет об итогах выпуска ценных бумаг?
12. Когда может быть приостановлен выпуск ценных бумаг?

2.3. Депозитные операции

• Организация работы по привлечению временно свободных денежных средств физических и юридических лиц в банковские депозиты • Виды и режимы депозитных счетов • Депозитная политика банка • Выпуск и обращение депозитных и сберегательных сертификатов • Межбанковские депозиты

Специфика кредитной организации состоит в том, что основная часть ее ресурсов формируется за счет не собственных, а привлеченных (заемных) средств. Привлеченные средства покрывают до 90 % всей потребности в денежных средствах банка. Коммерческий банк имеет возможность привлекать средства предприятий, организаций, населения и других банков в форме депозитов (вкладов) и открытия им соответствующих счетов. При этом право на привлечение денежных средств во вклады имеют банки, которым такое право предоставлено в соответствии с лицензией.

Депозит (вклад) — это денежные средства (в наличной или безналичной форме, в национальной или иностранной валюте), переданные в банк их собственником для хранения на определенных условиях. «Депозит» в переводе с латинского языка означает «вещь, отданная на хранение». Операции, связанные с привлечением денежных средств во вклады, называются депозитными. Для банков вклады — это первостепенный вид их пассивных операций и основной ресурс для проведения активных кредитных операций. Отношения между сторонами регламентирует договор банковского вклада, в соответствии с которым одна сторона (банк), принявшая поступившую от другой стороны (вкладчика) или поступившую для нее денежную сумму (вклад), обязуется возвратить сумму вклада и выплатить проценты на нее на условиях и в порядке, предусмотренных договором. Проценты могут начисляться как по простой, так и по сложной ставке.

При *простой ставке* начисление процентов осуществляется в конце периода размещения средств. Базой для начисления процентов служит первоначально размещенная сумма.

При *сложной ставке* после окончания очередного периода начисления доход не выплачивается, а присоединяется к остатку, который имеется на начало этого периода. В последующие периоды проценты начисляются на сумму с прибавленными в предыдущие интервалы времени процентами.

Сведения о вкладчиках, о вкладах и банковских счетах клиентов и банков-корреспондентов, а также об операциях по счетам доставляют банковскую тайну.

Депозиты могут классифицироваться по различным признакам, но основными являются:

- категория вкладчика;
- форма изъятия средств.

В зависимости от *категории вкладчика* депозиты принято разлепить на депозиты физических и юридических лиц.

Банковское законодательство предусматривает возможность открытия юридическим лицам различных видов банковских счеши. Основными видами банковского счета являются расчетный I чет и текущий счет. Хозяйствующие субъекты помимо расчетных и текущих счетов могут открывать в банках депозитные, аккредитивные, ссудные и другие виды счетов. Для банков от- i рываются корреспондентские счета и корреспондентские суб- I чета.

Расчетные счета открываются коммерческим юридическим in нам (хозяйственным товариществам и обществам, производственным кооперативам, государственным и муниципальным уни- Гарным предприятиям и т.д.).

Текущие счета открываются некоммерческим юридическим пимам (учреждениям, общественным и религиозным организациям и т.д.), а также организациям, не являющимся юридическими КИЦами (филиалам, представительствам, отделениям).

Депозитные счета предназначены для хранения временно свободных, не используемых хозяйствующим субъектом денежных • редств, а также денежных средств, ему не принадлежащих.

В зависимости от *срока и порядка изъятия* депозиты как юриди- 41 ских, так и физических лиц подразделяются на срочные депо- ЖТЫ и депозиты до востребования.

Депозиты до востребования представляют собой средства, ко- ГОрые могут быть частично или полностью востребованы их

владельцем в любой момент. Они размещаются в банках на различных счетах, открываемых клиентам, и предназначены для осуществления текущих расчетов. Изъятие вкладов возможно как наличными денежными средствами, так и в форме безналичных расчетов.

Депозиты до востребования обладают следующими признаками:

• цель их использования может быть любая (например, для расчетов);

• они выплачиваются по первому требованию;

• остатки по ним могут меняться ежедневно;

• проценты по ним ниже, чем по другим депозитам.

Депозиты до востребования в своей основе нестабильны, что ограничивает сферу их использования коммерческими банками. По этой причине владельцам счетов либо выплачивается низкий процент, либо он вообще не выплачивается.

Несмотря на это, депозиты до востребования имеют немаловажное значение для клиентов, поскольку используются:

• для осуществления безналичных расчетов;

• для обеспечения сохранности денежных средств (хранение наличных денежных средств всегда подвержено большему риску утраты);

• для получения дохода (хотя обычно и невысокого).

Для кредитных организаций депозиты до востребования также имеют большое значение. Хотя клиенты и могут потребовать в любой момент возврата вкладов, тем не менее они создают существенную основу для кредитных операций, так как маловероятно, что отток всех вкладов до востребования произойдет одновременно.

Несмотря на регулярное использование хранящихся средств на текущих счетах клиентов, остаются определенные неиспользованные остатки средств. Наличие остатков на счетах клиентов связано с тем, что средства числятся на пассивных счетах в коммерческих банках в течение некоторого промежутка времени, установить который в момент их поступления практически невозможно.

В'обычной ситуации уменьшение остатков на одних счетах компенсируется увеличением остатков на других. Таким образом, колебания по отдельным вкладам до востребования могут выравниваться в целом по всем вкладам вместе взятым. Поскольку кредитным организациям приходится учитывать, что вероятность значительного сокращения остатков по вкладам до востребования всегда существует, использовать средства, привлеченные во вклады до востребования, они могут только размещая их в краткосрочные и среднесрочные кредитные операции. Это соответствует «золотому банковскому правилу», согласно которому краткосрочные деньги можно использовать только на краткосрочные ссуды, а долгосрочные деньги — на долгосрочные и краткосрочные ссуды.

В условиях возросшей конкуренции коммерческие банки стремятся привлечь клиентов и стимулировать прирост депозитов до востребования путем предоставления дополнительных услуг владельцам счетов и повышения качества их обслуживания.

Срочные депозиты — это денежные средства, зачисляемые на депозитные счета на определенный срок с выплатой процентов. Процентная ставка по ним зависит от размера и срока вклада, она может быть фиксированной, т. е. не изменяться в течение срока, указанного в договоре банковского вклада. В некоторых случаях может устанавливаться сумма неснижаемого остатка по вкладу. Это означает, что условиями вклада допускается совершение расходных операций, но остаток средств на счете после совершения операции должен быть не менее оговоренного.

То обстоятельство, что владелец срочного вклада может распоряжаться им только по истечении оговоренного периода времени, не исключает возможности досрочного получения им в банке своих денежных средств. Однако в этом случае клиенту выплачивается доход по процентной ставке ниже установленной по вкладу, что также определяется договором.

Банк заинтересован в привлечении срочных вкладов, так как они в высокой степени стабильны и позволяют банку располагать средствами вкладчиков в течение длительного периода времени. И этот период времени известен банку непосредственно при открытии счета.

Разновидностью срочного вклада являются сертификаты. *Сертификат* — это ценная бумага, удостоверяющая сумму вклада, внесенного в банк, и права вкладчика (держателя сертификата) на получение по истечении установленного срока суммы вклада и обусловленных в сертификате процентов в банке, выдавшем сертификат, или в любом филиале этого банка. Владельцами сертификатов могут быть как резиденты, так и нерезиденты. Российские банки вправе выпускать сертификаты только в рублях.

Сертификаты не могут служить расчетным или платежным средl гвом за проданные товары или оказанные услуги.

Сертификаты выпускаются под определенный в договоре пропет' на конкретный срок. В случае досрочного предъявления серi пфиката к оплате кредитной организацией выплачивается сумма •клада и проценты, выплачиваемые по вкладам до востребования, если условиями сертификата не установлен иной размер процентов. Кредитная организация не может в одностороннем порядке изменить (уменьшить или увеличить) обусловленную в I i-ртификате ставку процентов, установленную при выдаче сертификата.

При наступлении срока владелец сертификата для его оплаты (погашения) должен предъявить сертификат. Выплата процентов по сертификату осуществляется кредитной организацией одновременно с его погашением.

Сертификаты классифицируют по следующим признакам:

- по категории вкладчика;
- способу выпуска;
- способу оформления.

По *категории вкладчика* различают депозитные и сберегательные сертификаты.

Депозитные сертификаты выдаются только юридическим лицам. Денежные расчеты по купле-продаже депозитных сертификатов и выплате сумм по ним осуществляются в безналичном порядке.

Сберегательные сертификаты выдаются только физическим лицам. Купля-продажа сберегательных сертификатов осуществляются как в безналичном порядке, так и за наличные денежные средства.

По *способу выпуска* сертификаты могут быть выпускаемыми в разовом порядке или выпускаемыми сериями.

По *способу оформления* различают именные сертификаты или на предъявителя.

На бланке сертификата должны содержаться следующие обязательные реквизиты:

- наименование «сберегательный (или депозитный) сертификат»;
- номер и серия сертификата;
- дата внесения вклада или депозита;
- размер вклада или депозита, оформленного сертификатом (прописью и цифрами);
- безусловное обязательство кредитной организации вернуть сумму, внесенную в депозит или на вклад, и выплатить причитающиеся проценты;
- дата востребования суммы по сертификату;
- ставка процента за пользование депозитом или вкладом;
- сумма причитающихся процентов (прописью и цифрами);
- ставка процента при досрочном предъявлении сертификата к оплате;
- наименование, местонахождение и корреспондентский счет кредитной организации, открытый в Банке России;
- для именного сертификата: наименование и местонахождение вкладчика — юридического лица, фамилия, имя, отчество и паспортные данные вкладчика — физического лица;
- подписи двух лиц, уполномоченных кредитной организацией на подписание такого рода обязательств, скрепленные печатью кредитной организации.

Именной сберегательный (депозитный) сертификат должен иметь место для оформления уступки требования (цессии). В нем также могут быть предусмотрены дополнительные листы — приложения к именному сертификату, на которых оформляются цессии.

Размещать сертификаты кредитная организация вправе только после регистрации условий выпуска и обращения сертификатов в территориальном учреждейии Банка России и внесения их в Реестр условий выпуска и обращения сберегательных и депозитных сертификатов кредитных организаций в Департаменте контроля за деятельностью кредитных организаций на финансовых рынках Банка России.

Итак, депозиты являются важнейшим источником ресурсов коммерческих банков. Структура их в банке подвижна и зависит ОТ конъюнктуры денежного рынка. Однако этому источнику формирования банковских ресурсов присущи также некоторые недостатки. Это касается значительных материальных и денежных затрат банка при привлечении средств во вклады, ограниченности свободных денежных средств в рамках отдельного региона. Кроме того, мобилизация средств во вклады (депозиты) зависит в значительной степени от клиентов (вкладчиков), а не от самого банки. И тем не менее конкурентная борьба между банками на рынке кредитных ресурсов заставляет их принимать меры по развитию услуг, способствующих привлечению депозитов.

Политика, проводимая банком по привлечению свободных денежных средств, регламентируется депозитной политикой банка, разрабатываемой каждым банком самостоятельно. Депозитная политика банка представляет собой комплекс мер, направленных на мобилизацию банками денежных средств юридических и физических лиц, в форме вкладов (депозитов) с целью их последующего взаимовыгодного использования.

Контрольные вопросы

1. Охарактеризуйте понятие «депозит».
2. По каким основным признакам классифицируют депозиты?
3. Какие виды банковских счетов можно открывать юридическим и физическим лицам?
4. Какими признаками обладают депозиты до востребования?
5. Для каких целей могут служить депозиты до востребования клиентам банка?
6. Охарактеризуйте вклад «срочный депозит»; какие условия предусмотрены по срочным депозитам.
7. Дайте определение понятия «сертификат».
8. По каким признакам классифицируют сертификаты?
9. Какие обязательные реквизиты должны содержаться на бланке сертификата?

2.4. Операции по вкладам физических лиц

• Виды вкладов, права вкладчиков, порядок распоряжения вкладами • Доверенности и завещательные распоряжения по вкладам • Операции по вкладам в учреждениях Сбербанка России • Система обязательного страхования вкладов

2.4.1. Порядок оформления вкладов

Банки имеют право привлекать во вклады денежные средства физических лиц, если с даты государственной регистрации банка прошло не менее 2 лет. При слиянии банков указанный срок рассчитывается по банку, имеющему более раннюю дату государственной регистрации. При преобразовании банка указанный срок не прерывается.

Вкладчиками банка могут быть граждане Российской Федерации, иностранные граждане и лица без гражданства как резиденты, так и нерезиденты.

Вкладчики свободны в выборе банка для размещения во вклады принадлежащих им денежных средств и могут иметь вклады в одном или нескольких банках.

Банки принимают вклады на условиях выдачи по первому требованию *(до востребования)* либо на условиях возврата по истечении определенного договором срока *(срочные вклады).*

Вкладчик вправе иметь в структурном подразделении банка любое количество счетов по вкладам. Время нахождения средств во вкладе не ограничено.

Выплата вклада любого вида производится банком по первому требованию вкладчика.

Вклады принимаются только на имя определенного лица. Открытие одного счета по вкладу на имя двух и более лиц не допускается.

Вклады принимаются без ограничения максимального размера вносимой суммы. Минимальные размеры первоначального и дополнительных взносов, а также остатка по вкладу могут устанавливаться в зависимости от вида вкладов.

Банк выплачивает по вкладам доход в виде процентов, размер которых зависит от вида вкладов и устанавливается правлением банка.

По всем видам вкладов можно оформить доверенность и составить завещательное распоряжение.

Операции по открытию счетов, выдаче сумм (в том числе с закрытием счетов) и внесение сумм в пользу третьих лиц по вкладам в рублях, а также операции по вкладам в иностранной валюте оформляются по предъявлении клиентами своих паспортов или иных документов, удостоверяющих личность, в соответствии с перечнем, приведенным в табл. 2.1,

Таблица 2.1

Перечень документов, удостоверяющих личность, при совершении операции по вкладам

Категория граждан	Вид документа, удостоверяющего личность
Граждане Российской Федерации	Паспорт гражданина Российской Федерации Заграничный паспорт гражданина Российской Федерации (при постоянном проживании за границей об этом должна быть проставлена соответствующая отметка) Временное удостоверение личности гражданина Российской Федерации (форма № 2-П)
I 'раждане Российской Федерации — иоеннослужащие	Удостоверение личности военнослужащего — для офицеров Вооруженных Сил РФ* Военный билет — для солдат, матросов, сержантов и старшин, проходящих военную службу по призыву или по контракту (только в период прохождения военной службы)*
Граждане, работающие	Паспорт моряка

Окончание табл. 2.1

Категория граждан	Вид документа, удостоверяющего личность
Лица, признанные беженцами	Удостоверение беженца, выдаваемое, миграционной службой сроком до 3 лет (с продлением на каждый последующий год)
Иностранные граждане, ходатайствующие о признании их беженцами	Свидетельство о рассмотрении ходатайства о признании беженцем на территории Российской Федерации по существу, выдаваемое постом иммиграционного контроля или миграционной службой на срок до Змее

Вклад может быть внесен на имя определенного третьего лица, которое в этом случае становится вкладчиком с момента открытия счета по вкладу, что предусматривается договорами по всем видам вкладов, принимаемым структурными подразделениями банка.

Банк может взимать плату за выполнение операций и оказание услуг по вкладу в соответствии с установленными тарифами.

2.4.2. Виды вкладов в Сберегательном банке России в рублях

Денежные средства населения являются важным источником банковских ресурсов. Банки в условиях конкуренции, стремясь привлечь больше клиентов и соответственно больше денежных средств, проводят работу по расширению круга разнообразных видов вкладов и повышению качества предоставляемых услуг.

Сберегательный банк России принимает от населения денежные средства для внесения в различные виды вкладов. Виды вкладов и условия, на которых они принимаются, постоянно изменяются в зависимости от рыночной ситуации и складывающейся конъюнктуры.

В настоящее время открываются счета по нескольким видам вкладов в рублях.

Вклад «До востребования» Сбербанка России

• Срок вклада не ограничен.

• Минимальная сумма первоначального взноса при внесении наличными денежными средствами — 10 р.

• Принимаются дополнительные взносы и проводятся частичные выдачи со вклада наличными деньгами и в безналичном порядке. Остаток вклада после совершения расходной операции должен составлять не менее 10 р.

• Проценты причисляются к остатку вклада по истечении каждого календарного квартала и при закрытии счета.

Вклад «Универсальный» Сбербанка России

• Срок вклада — 5 лет.

• Минимальная сумма первоначального взноса по вкладу — **10 р.**

• По вкладу могут совершаться любые операции, предусмотренные по вкладу до востребования. Остаток вклада после совершения расходной операции должен составлять не менее 10 р.

• Проценты причисляются к остатку вклада по окончании каждого трехмесячного периода, определяемого от даты открытия счета ПО вкладу (от даты окончания основного (пролонгированного) срока), а также по истечении основного (пролонгированного) срока.

• По всем операциям, совершаемым по вкладу, в том числе и ПО закрытию счета до истечения срока, доход начисляется исходя in процентной ставки, установленной по данному виду вкладов.

• После принятия банком решения о прекращении открытия новых счетов по данному виду вкладов пролонгация не производится. По истечении последнего пролонгированного срока доход ПО вкладу исчисляется в порядке и размере, установленном банком по вкладам до востребования.

Вклад «Зарплатный» Сбербанка России

• Срок вклада — 5 лет.

• Минимальная сумма первоначального взноса по вкладу — 10 р.

• По вкладу могут совершаться любые операции, предусмотренные по вкладу до востребования. Остаток вклада после совершения расходной операции должен составлять не менее 10 р.

• Проценты причисляются к остатку вклада по окончании каждого трехмесячного периода, определяемого от Даты открытия счеГа по вкладу (от даты окончания основного (пролонгированного) Срока), а также по истечении основного (пролонгированного) срока.

• По всем операциям, совершаемым по вкладу, в том числе и ПО закрытию счета до истечения срока, доход начисляется исходя ИЗ процентной ставки, установленной по данному виду вкладов.

• После принятия банком решения о прекращении открытия новых счетов по данному виду вкладов пролонгация не производится. По истечении последнего пролонгированного срока доход ПО вкладу исчисляется в порядке и размере, установленном банком по вкладам до востребования.

Вклад «Пенсионный-плюс» Сбербанка России

• Вклад принимается от лиц, получающих пенсии.

• Срок вклада — 3 года.

• Минимальная сумма первоначального взноса по вкладу — 1 р.

• По вкладу могут совершаться любые операции, предусмотренные по вкладу востребования. Остаток вклада после совершения расходной операции должен составлять не менее 1 р.

• По всем операциям, совершаемым по вкладу, в том числе и по закрытию счета до истечения срока, доход начисляется исходя из процентной ставки, установленной по данному виду вкладов.

• Проценты причисляются к остатку вклада по окончании каждого трехмесячного периода, определяемого от даты открытия счета по вкладу (от даты окончания основного (пролонгированного) срока), а также по истечении основного (пролонгированного) срока.

• После принятия банком решения о прекращении открытия новых счетов по данному виду вкладов пролонгация не производится. По истечении последнего пролонгированного срока доход по вкладу исчисляется исходя из процентной ставки, установленной банком по вкладам до востребования.

Вклад «Пополняемый депозит Сбербанка России»

• Вклад может быть открыт путем внесения наличных денег.

• Срок вклада — 6 мес, 1 год и 1 мес, 2 года.

« Минимальная сумма первоначального и дополнительных взносов - 1 000 р.

• Расходные операции по выплате части вклада не производятся.

• Процентная ставка по вкладу зависит от суммы первоначального взноса.

• Проценты причисляются к остатку по окончании каждого трехмесячного периода, определяемого от даты открытия счета по вкладу (от даты окончания основного срока), а также по истечении основного (пролонгированного) срока.

Вкладчик может получать проценты, причисленные к остатку вклада.

• По истечении основного (пролонгированного) срока вклада договор пролонгируется на тот же срок на условиях и под процентную ставку, действующие в банке по данному виду вкладов на день, следующий за днем окончания основного (пролонгированного) срока.

• В случае досрочного востребования суммы вклада в течение основного или пролонгированного срока доход за неполный срок исчисляется:

а) по вкладам 6 мес — исходя из процентной ставки, установленной банком по вкладу до востребования;

б) по вкладам на срок 1 год и 1 мес в течение первых 200 дней (включительно) основного или пролонгированного срока — исходя из процентной ставки, установленной банком по вкладам до востребования, по истечении первых 200 дней — исходя из $^1/_2$ процентной ставки, установленной банком по данному виду вкладов;

в) по вкладам на срок 2 года в течение первого года основного или пролонгированного срока — исходя из *Щ* процентной ставки, установленной банком по данному виду вкладов, по истечении первого года основного или пролонгированного срока — исходя из $^2/_3$ процентной ставки, установленной банком по данному виду вкладов.

Вклад «Депозит Сбербанка России»

• Срок вклада — 1 мес и 1 день, 3 мес и 1 день, 6 мес, 1 год и I мес, 2 года.

• Минимальная сумма первоначального взноса составляет 1 000 р.

• Прием дополнительных взносов, а также выдача части вклада мс производится.

• Проценты причисляются к остатку вклада:

а) по вкладам на срок 1 мес и 1 день, 3 мес и 1 день — по Ц| п-чении основного (пролонгированного) срока;

б) по вкладу на срок 6 мес, 1 год и 1 мес, 2 года — по окончании каждого трехмесячного периода, определяемого от даты от-Kpi.riия счета по вкладу (от даты окончания основного срока), i сак же по истечении основного (пролонгированного) срока.

Вкладчик может получать проценты, причисленные к остатку М мада.

• По истечении основного (пролонгированного) срока вклада |' и опор пролонгируется на тот же срок на условиях и под процентную ставку, действующие в банке по данному виду вкладов на ....., следующий за днем окончания основного (пролонгированного) срока.

• И случае досрочного востребования суммы вклада в течение in ионного или пролонгированного срока доход за неполный срок исчисляется:

а) по вкладам на срок 1 мес и 1 день, 3 мес и 1 день, 6 мес — И КОДЯ из процентной ставки, установленной банком по вкладу но востребования;

б) по вкладам на срок 1 год и 1 мес в течение первых 200 дней |мктомительно) основного или пролонгированного срока — исКОДЯ из процентной ставки, установленной банком по вкладам ю востребования, по истечении первых 200 дней — исходя из $^1/_2$ процентной ставки, установленной банком по данному виду вкла-'loll,

и) по вкладам на срок 2 года в течение первого года основного и и и пролонгированного срока — исходя из $^1/_2$ процентной став-i и, установленной банком по данному виду вкладов, по истечении первого года основного или пролонгированного срока — ис-

ходя из $^{2}/_{3}$ процентной ставки, установленной банком по данному виду вкладов.

Вклад «Пенсионный пополняемый депозит Сбербанка России»

• Вклад принимается от лиц, получающих пенсии.

• Срок вклада — 3 мес и 1 день, 6 мес, 1 год и 1 мес, 2 года.

• Минимальная сумма первоначального и дополнительных взносов по вкладу — 300 р. По вкладу на срок 1 год и 1 мес периодичность дополнительных взносов не ограничивается, по вкладу на срок 2 года дополнительные взносы принимаются в течение первого года основного (пролонгированного) срока.

• Расходные операции по выплате части вклада не производятся.

• Проценты причисляются к остатку вклада:

а) по вкладам на срок 3 мес и 1 день — по истечении основного (пролонгированного) срока;

б) по вкладу на срок 6 мес, 1 год и 1 мес, 2 года — по окончании каждого трехмесячного периода, определяемого от даты открытия счета по вкладу (от даты окончания основного срока), а также по истечении основного (пролонгированного) срока.

Вкладчик может получать проценты, причисленные к остатку вклада.

• По истечении основного (пролонгированного) срока вклада договор пролонгируется на тот же срок на условиях и под процентную ставку, действующие в банке по данному виду вкладов на день, следующий за днем окончания основного (пролонгированного) срока.

• В случае досрочного востребования суммы вклада в течение основного или пролонгированного срока доход за неполный срок исчисляется:

а) по вкладам на срок 3 мес и 1 день, 6 мес — исходя из процентной ставки, установленной банком по вкладу до востребования;

б) по вкладам на срок 1 год и 1 мес в течение первых 200 дней (включительно) основного или пролонгированного срока — исходя из процентной ставки, установленной банком по вкладам до востребования, по истечении первых 200 дней — исходя из $^{1}/_{2}$ процентной ставки, установленной банком по данному виду вкладов;

в) по вкладам на срок 2 года в течение первого года основного или пролонгированного срока — исходя из $^{1}/_{2}$ процентной ставки, установленной банком по данному виду вкладов, по истечении первого года основного или пролонгированного срока — исходя из $^{2}/_{3}$ процентной ставки, установленной банком по данному виду вкладов.

Вклад «Пенсионный депозит Сбербанка России»

• Вклад принимается от лиц, получающих пенсии.

• Срок вклада — 2 года.

• Минимальная сумма первоначального взноса составляет 1 000 р.

• Прием дополнительных взносов, а также выдача части вклада не производится.

• Проценты причисляются к остатку вклада — по окончании каждого трехмесячного периода, определяемого от даты открытия счета по вкладу (от даты окончания основного срока), а также по истечении основного (пролонгированного) срока.

Вкладчик может получать проценты, причисленные к остатку вклада.

• По истечении основного (пролонгированного) срока вклада Договор пролонгируется на тот же срок на условиях и под процентную ставку, действующие в банке по данному виду вкладов на игиь, следующий за днем окончания основного (пролонгированного) срока.

• В случае досрочного востребования суммы вклада в течение основного или пролонгированного срока доход за неполный срок начисляется: в течение первого года основного или пролонгиро-п.шпого срока — исходя из $^{1}/_{2}$ процентной ставки, установленной банком по данному виду вкладов, по истечении первого года Основного или пролонгированного срока — исходя из $^{2}/_{3}$ процентной ставки, установленной банком по данному виду вкла-поп.

Вклад «Особый Сбербанка России»

• Срок вклада — 6 мес, 1 год и 1 мес, 2 года.

• Минимальная сумма первоначального взноса — 30000 р.

• Процентная ставка по вкладу зависит от суммы неснижаемо-1li остатка и срока вклада.

• Вкладчик может в течение 30 календарных дней от даты от-і рытия счета по вкладу изменить сумму неснижаемого остатка в I трону увеличения. В этом случае процентная ставка от даты от-і рытия счета по вкладу устанавливается в размере, соответству-И ним новому неснижаемому остатку.

• По вкладу могут совершаться приходные операции. Мини-• 1 п.ная сумма дополнительного взноса — 5 000 р.

• По вкладу могут совершаться расходные операции в пределах I ум мы, превышающей размер неснижаемого остатка.

• Проценты причисляются к остатку вклада по истечении кажі. . . . .рехмесячного периода, определяемого от даты открытия счета . . . . .Ікладу (от даты окончания основного срока), а также по исте-II пни основного (пролонгированного) срока.

• По истечении основного (пролонгированного) срока вклада тиию р пролонгируется на тот же срок на условиях и под процент-N Ю сі .-тку, действующие в банке по данному виду вкладов на день, | < 1 у ю і ци й за днем окончания основного (пролонгированного) срока.

• В случае досрочного востребования суммы вклада в течение основного или пролонгированного срока доход за неполный срок исчисляется:

а) по вкладам на срок 6 мес — исходя из процентной ставки, установленной банком по вкладу до востребования;

б) по вкладам на срок 1 год и 1 мес в течение первых 200 дней (включительно) основного или пролонгированного срока — исходя из процентной ставки, установленной банком по вкладам до востребования, по истечении первых 200 дней — исходя из $^{1}/_{2}$ процентной ставки, установленной банком по данному виду вкладов;

в) по вкладам на срок 2 года в течение первого года основного или пролонгированного срока — исходя из $^{1}/_{2}$ процентной ставки, установленной банком по данному виду вкладов, по истечении первого года основного или пролонгированного срока — исходя из $^{2}/_{3}$ процентной ставки, установленной банком по данному виду вкладов.

2.4.3. Документы, применяемые при оформлении операций по вкладам

Документом, который устанавливает взаимоотношения между вкладчиком и банком, а также определяет основные условия вклада, является *договор банковского вклада*. Договор оформляется при открытии счета по вкладу наличными деньгами.

Вкладчик (вноситель, представитель) заполняет необходимые реквизиты договора банковского вклада и подписывает его. Если счет открывается вносителем или представителем вкладчика, то при заполнении договора он указывает фамилию, имя и отчество лица, на имя которого открывается счет по вкладу, страну, где вкладчик постоянно проживает.

Договор оформляется в двух экземплярах, один из которых выдается вкладчику (вносителю, представителю), а второй хранится в банке.

В договорах по вкладам, вносимым на определенный срок, указывается дата окончания основного срока хранения и дата возврата вклада.

Утрата вкладчиком договора не лишает его права распоряжаться вкладом, в этом случае при закрытии счета на расходном ордере делается отметка о том, что договор не был предъявлен.

По каждому вкладу оформляется *карточка лицевого счета.* Карточки лицевых счетов хранятся в картотеках, которые формируются в разрезе балансовых счетов, а в картотеке балансовых счетов — по видам вкладов (по номерам присвоенных кодов) в порядке возрастания номеров лицевых счетов.

Структура номера счета содержит 20-разрядную нумерацию, например, 42306.810.5.3811.4701234, где 1-й разряд — номер раздела баланса; 2-й и 3-й разряды — номер балансового счета первого порядка; 4-й и 5-й разряды — номер балансового счета второго порядка; 6—8-й разряды — код валюты; 9-й разряд — ключ; 10— 13-й разряды — индекс банка; 14—20-й разряды — порядковый номер лицевого счета.

За основным 20-значным номером лицевого счета может указываться двухзначный номер кода вида вкладов, который является дополнительной информацией к номеру счета.

Карточки по закрытым в текущем году счетам помещаются в отдельные картотеки, в которых раскладываются в аналогичном порядке; после составления годового отчета в течение первого квартала карточки по закрытым в истекшем году лицевым счетам передаются при описи в архив.

По каждому счету вкладчику выдается *сберегательная книжка,* в которой так же, как и в карточке лицевого счета отражаются все операции по вкладу. В случае проведения операции по вкладу в безналичном порядке (например, при зачислении процентов) она отражается в сберегательной книжке при первой явке вкладчика в OilllK.

При заполнении последней строки клиенту взамен исписанной выдается новая сберегательная книжка с тем же номером счета по вкладу. При этом в исписанной сберкнижке делается отметка о получении клиентом новой сберкнижки. Новая сберкнижка оформляется в том же порядке, что и при открытии счета, при этом в первой строке делается отметка о переносе с исписанной сберегательной книжки с указанием остатка вклада.

В случае утраты сберегательной книжки вкладчик должен немедленно заявить об этом письменно или по телефону в структурное подразделение банка. При этом письменное заявление об утрате именной сберегательной книжки вкладчик может подать в любое структурное подразделение банка, а заявить об утрате сберегательной книжки по телефону только в структурное подразделение или отделение, организационно подчиненное территориальному банку, в котором открыт счет по вкладу.

Все заявления об утрате сберегательной книжки, в том числе принятые по телефону, регистрируются в специальной книге.

Если вкладчик лично обратился в структурное подразделение банка, он оформляет и подписывает заявление об утрате сберегательной книжки, указав в нем свою просьбу:

• либо расторгнуть договор с закрытием счета по вкладу (с выдачей наличными деньгами или путем перечисления на другой счет по вкладу);

• либо выдать дубликат сберегательной книжки без закрытия счета (дубликат может быть выдан по всем видам вкладов).

Если вкладчик не может лично посетить структурное подразделение банка, то он составляет заявление об утрате сберегательной книжки в произвольной форме, заверяет его у нотариуса и направляет по почте в структурное подразделение банка, в котором открыт счет.

Представитель вкладчика в структурном подразделении банка может от своего имени составить и подписать заявление об утрате сберегательной книжки только в следующих случаях:

• по вкладу несовершеннолетнего вкладчика, не достигшего 14-летнего возраста;

• по вкладу совершеннолетнего вкладчика, находящегося под опекой;

• при наличии в доверенности оговорки о праве представителя распоряжаться вкладами в кредитных организациях либо о праве управлять и распоряжаться всем имуществом, а также подавать в интересах представляемого и от его имени любые заявления в различные организации.

Расходные операции по счету вкладчика, утратившего сберегательную книжку, до его закрытия либо выдачи по нему дубликата сберегательной книжки не производятся за исключением операции по списанию платы за приостановление операций по данному счету либо за выдачу дубликата сберегательной книжки взамен утраченной.

При одновременной утрате наряду со сберегательной книжкой паспорта вкладчика заявление об утрате сберегательной книжки может быть принято от вкладчика без предъявления им паспорта. В этом случае в заявлении вкладчик указывает «паспорт утерян», а контролер в разделе «Отметки банка» заявления вычеркивает предложение «В личности заявителя убедился». Операция по закрытию такого счета либо выдаче по нему дубликата сберегательной книжки может быть осуществлена только на основании предъявленного вкладчиком паспорта.

Если утраченная сберегательная книжка будет найдена вкладчиком и предъявлена в структурное подразделение банка после закрытия счета по вкладу, контролер надрывает ее, делает за своей подписью надпись: «Погашено ввиду закрытия счета в связи с утратой сберегательной книжки» и указывает дату совершения этой операции. Погашенная сберегательная книжка пересылается в филиал Сбербанка России в составе отчета за день.

В том случае, если вкладчик утратит дубликат № 1 сберегательной книжки, ему в том же порядке выдается дубликат № 2 и т.д.

При внесении дополнительного взноса, по которому не предъявляется сберегательная книжка, выдается *квитанция* установленного образца за подписью контролера, в которой записываются дата ее выдачи, номер и местонахождение структурного

подразделения банка, фамилия, имя и отчество лица, вносящего сумму на счет по вкладу, номер лицевого счета, фамилия, имя и отчество вкладчика, принятая сумма. В приходном кассовом ордере указывается номер квитанции.

Дополнительный взнос от вносителя и представителя может быть принят, если они знают номер счета вкладчика. В противном случае на вносимую сумму открывается новый счет.

При приеме дополнительного взноса по вкладу в иностранной нал юте в установленном порядке оформляется *справка о проведен-ПОИ операции с наличной валютой и чеками.*

На каждую приходную или расходную операцию по вкладу маличными деньгами составляется соответственно *кассовый приходный ордер* или *кассовый расходный ордер.* При поступлении денег на счет по вкладу безналичным порядком составляется *ордер на зачисление,* а при списании денежных средств со счета — *ордер на списание.*

Все произведенные за день операции по вкладам отражаются в *операционном дневнике.* Операционные дневники по вкладам ведутся отдельно от других операций и формируются по видам вам ют. Операционным дневникам каждый рабочий день присваиваС гея новый порядковый номер, при этом нумерация начинается г первого рабочего дня календарного года и должна быть сквозной.

Вкладчик может дать банку *разовое поручение о списании* суммы платежа с его счета по вкладу для перечисления на счет (цианизации в уплату за товар или услугу. Форма поручения I остоит из трех бланков «Поручение вкладчика по счету», «Изпещение» и «Копия извещения», которые предназначены для и.шка, организации-получателя платежа и клиента соответственно.

В тех случаях, когда вкладчик осуществляет периодически понторюющиеся платежи, он может дать банку *длительное поручение о списании* с его счета по вкладу сумм, указав в поручении реквиIИТЫ организации — получателя платежа, период и сумму плате-|| На основании длительного поручения вкладчика может прон июдиться также перечисление на счета физических лиц в данном структурном подразделении банка.

Исчисление процентов на сумму операции по всем видам вклаион проводится по следующей общей формуле:

$$И = С \cdot \frac{}{ШОК'}$$

i ае С — сумма, на которую начисляют проценты (в рублях и коПСЙках либо в целых и дробных частях единицы иностранной ванн пы); $П_с$ — установленная по вкладу годовая процентная ставка;

100 — коэффициент; Д — количество дней, принимаемое в расчет при исчислении процентов; К — календарное количество дней в году, соответствующее 365 дням в обычном году и 366 — в високосном.

С 1 января 2000 г. доходы по вкладам подлежат обложению налогом на доходы физических лиц в части превышения суммы процентов, которая рассчитывается:

• исходя из $^{3}/_{4}$ действующей ставки рефинансирования Банка России — по вкладам в рублях;

• исходя из 9 % годовых — по вкладам в иностранной валюте.

Налог взимается за период, в течение которого начислены проценты. Удержание налога производится при закрытии счета по вкладу, а по действующему счету — при причислении процентов к остатку в соответствии с действующими условиями по вкладу.

2.4.4. Порядок распоряжения вкладами

Вкладом, хранящимся в структурном подразделении банка, распоряжается вкладчик либо его представитель.

Законными представителями несовершеннолетних вкладчиков могут быть их родители, усыновители, приемные родители, опекуны (до достижения малолетними подопечными 14 лет), попечители (до достижения подопечными 18 лет).

Вкладами, внесенными в структурные подразделения банка другими лицами на имя несовершеннолетних лиц, не достигших 18 лет, распоряжаются:

• до достижения несовершеннолетним 14 лет — любой из его родителей (усыновителей), приемный родитель, опекун — при представлении ими письменного разрешения органа опеки и попечительства; такое разрешение может предусматривать выдачу из вклада сумм в заранее определенных размерах либо предоставление родителям (усыновителям) или опекуну права распоряжения вкладом в течение какого-либо периода времени;

• по достижении несовершеннолетним 14 лет — сам несовершеннолетний, но с письменного согласия любого из его родителей (усыновителей) или попечителя.

Если в структурное подразделение банка предъявлена копия свидетельства о расторжении брака родителей (усыновителей) или решения суда о лишении одного из родителей (усыновителей) родительских прав, распоряжаться вкладом несовершеннолетнего до 14 лет и давать согласие на получение вклада несовершеннолетнему старше 14 лет вправе только тот родитель (усыновитель), которому несовершеннолетний передан на воспитание.

Полномочия представителей несовершеннолетнего подтверждают следующие документы:

• *родителей, усыновителей* — паспорт, в котором записан несовершеннолетний (в случае отсутствия такой записи — свидетельство о рождении несовершеннолетнего);

• *опекунов и попечителей* — паспорт и решение органа опеки и попечительства о назначении опекуном или попечителем;

• *приемных родителей* — паспорт и удостоверение, выданное гражданину органом опеки и попечительства о том, что он является приемным родителем.

Детям, находящимся на полном государственном попечении в воспитательных учреждениях, лечебно-профилактических учреждениях, учреждениях социальной защиты населения и других аналогичных учреждениях опекуны (попечители) не назначаются. Выполнение обязанностей опекуна (попечителя) в отношении таких детей возлагается на администрацию соответствующего учреждения (при этом не имеет значения, есть ли у ребенка родители).

Вкладами, внесенными самими несовершеннолетними в возрасте от 14 до 18 лет на свое имя, они распоряжаются самостоятельно. На такие счета по вкладам в качестве дополнительных взносов могут быть зачислены причитающиеся несовершеннолетним суммы пенсии, пособий, алиментов, страховые и наследственные суммы, а также суммы от других лиц.

Если совершеннолетний вкладчик состоит под опекой, то вкладом распоряжается его опекун, который должен представить следующие документы:

• свой паспорт;

• документ, подтверждающий назначение его опекуном;

• разрешение органа опеки и попечительства на распоряжение вкладом подопечного;

• сберегательную книжку.

Совершеннолетний вкладчик, состоящий под попечительством вследствие признания его судом ограниченно дееспособным, может распоряжаться вкладом с письменного согласия попечителя.

Дееспособный совершеннолетний вкладчик, вследствие состоим ия здоровья состоящий под попечительством в форме патронажа, распоряжается вкладом сам или при участии и помощи попечителя (помощника). При этом в согласии или разрешении попечителя (помощника) он не нуждается. Попечитель (помощник) вкладчика, находящегося под патронажем, может распоряжаться вкладом своего дееспособного подопечного только на основании доверенности.

Вкладчики, находящиеся за границей, могут распоряжаться 1 пойми вкладами путем выдачи доверенностей представителям, находящимся на территории Российской Федерации.

Вкладчик при открытии счета или по действующим счетам при явке в банк оформляет контрольную информацию. В этом

случае он может по телефону получать информацию о состоянии счета, а также по телефону подавать заявления, определенные банком. При наличии у вкладчика нескольких счетов по вкладам контрольная информация по ним может быть одинаковой или разной по желанию вкладчика. Ранее указанная контрольная информация по желанию вкладчика может быть изменена только им самим.

Контрольная информация используется как дополнительная мера по идентификации вкладчика в следующих случаях:

- предоставление вкладчику информации по телефону;
- прием от вкладчика заявлений по телефону;
- прием заявления об утрате сберегательной книжки;
- прием заявления о переводе вклада на истребование части вклада из другого структурного подразделения;
- несоответствие подписи вкладчика образцу;
- наличие сомнений в личности вкладчика;
- предъявление вкладчиком в качестве удостоверения личности военного билета, временного удостоверения личности гражданина или удостоверения беженца при совершении расходных операций, совершаемых наличным или безналичным путем.

2.4.5. Доверенности по вкладам

В соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации доверенность может быть выдана на срок не более трех лет. Если срок в доверенности не указан, она сохраняет силу в течение одного года со дня ее совершения. В доверенности должна быть указана дата ее совершения, при этом название месяца записывается прописью. Доверенность, в которой не указана дата ее совершения, ничтожна.

В доверенности вкладчик вправе предусмотреть выплату представителю из вклада определенных сумм ежемесячно или в другие сроки. Вкладчик может указать в доверенности нескольких лиц, которым он предоставляет право получать суммы со своего вклада.

Доверенность на получение сумм со вклада в рублях и в иностранной валюте может быть оформлена вкладчиком в структурном подразделении банка.

Вкладчик может составить в структурном подразделении банка, где хранятся несколько его вкладов, одну общую доверенность на получение сумм с этих вкладов.

Вкладчик может составить доверенность по вкладу в рублях или в иностранной валюте вне структурного подразделения банка, выполняющего операции по вкладам. При этом доверенность на распоряжение вкладом должна быть удостоверена нотариально.

Доверенность на разовое либо неоднократное получение сумм со вклада может быть удостоверена также организацией, в которой вкладчик работает или учится, либо жилищно-эксплуатационной организацией по месту его жительства.

Доверенность на получение сумм со вклада, выданная вкладчиком, находящимся на излечении в больнице или другом стационарном лечебном учреждении, должна быть удостоверена подписью главного врача лечебного учреждения либо его заместителя по медицинской части.

На доверенности вкладчика, оформленной вне структурного подразделения банка, должен быть проставлен оттиск печати организации, должностные лица которой удостоверяют эту доверенность.

Доверенность, выдаваемая вкладчиком, который не в состоянии подписать ее вследствие физического недостатка, болезни или по иным причинам, по его просьбе подписывается другим лицом с указанием причины, в силу которой вкладчик не может подписать доверенность собственноручно. Такая доверенность должна быть удостоверена нотариально.

В случае отсутствия в населенном пункте нотариуса удостоверения доверенностей совершаются должностными лицами органов исполнительной власти, уполномоченными на совершение нотариальных действий.

К нотариально удостоверенным доверенностям приравниваются:

- доверенности военнослужащих и других лиц, находящихся на лечении в госпиталях, санаториях и других военно-лечебных учреждениях, удостоверенные начальником такого учреждения, его заместителем по медицинской части, старшим или дежурным врачом;
- доверенности военнослужащих, а в пунктах дислокации воинских частей, соединений, учреждений и военно-учебных заведений, где нет нотариальных контор и других органов, совершающих нотариальные действия, также доверенности рабочих и служащих, членов их семей и членов семей военнослужащих, удостоверенные командиром (начальником) этих части, соединения, учреждения или заведения;
- доверенности лиц, находящихся в местах лишения свободы, удостоверенные начальником соответствующего места лишения свободы;
- доверенности совершеннолетних дееспособных граждан, находящихся в учреждениях социальной защиты населения, удостоверенные администрацией этого учреждения или руководителем (его заместителем) соответствующего органа социальной защиты населения.

Доверенность по вкладу несовершеннолетнего вкладчика в возрасте до 14 лет выдается от его имени любым из его родителей

(усыновителей) или опекуном с разрешения органов опеки и попечительства.

Несовершеннолетний вкладчик в возрасте от 14 до 18 лет может выдать доверенность по вкладу, внесенному самим несовершеннолетним на свое имя, либо открытому безналичным путем на суммы заработной платы или иных денежных заработков, причитающихся этому несовершеннолетнему; при этом согласия родителей (усыновителей) или попечителя не требуется.

По вкладам, внесенным кем-либо на имя несовершеннолетнего в возрасте от 14 до 18 лет, а также открытым в безналичном порядке по зачислению наследственных или страховых сумм, вкладчик может выдать доверенность только с письменного согласия родителей (усыновителей), попечителя.

Не может быть выдана доверенность на имя несовершеннолетнего лица, не достигшего 14 лет.

Может быть выдана доверенность на имя несовершеннолетнего лица в возрасте от 14 до 18 лет, но на получение им вклада по такой доверенности требуется разрешение его родителей (усыновителей, попечителя).

Вкладчик может оформить у нотариуса общую доверенность, в которой должно быть оговорено:

• либо право представителя распоряжаться вкладами в банках (кредитных организациях),

• либо право распоряжаться имуществом, в чем бы оно ни заключалось и где бы ни находилось.

Действие такой доверенности распространяется на все вклады данного вкладчика, находящиеся в структурном подразделении банка, если в ней нет специальной оговорки, касающейся запрещения получать суммы со вкладов, внесенных после оформления доверенности.

Доверенности вкладчиков — граждан Российской Федерации, иностранных граждан и лиц без гражданства, проживающих за границей, должны быть удостоверены консульскими учреждениями Российской Федерации либо местными компетентными органами страны проживания с последующей легализацией в консульских учреждениях Российской Федерации, если иное не предусмотрено международными договорами, отменяющими консульскую легализацию.

По истечении срока действия доверенности, оформленной в структурном подразделении банка, вкладчик может оформить новую доверенность, срок которой также не должен превышать трех лет.

Новую доверенность вкладчик может составить и до истечения срока действия ранее составленной доверенности. При этом он может оформить заявление об отмене ранее составленной доверенности. Если заявление о прекращении действия ранее составленной доверенности вкладчиком не оформлено, до истечения сноего срока она действует наряду с новой доверенностью.

Представитель вкладчика может передоверить право распоряжения вкладом или получения сумм со вклада третьему лицу, если га кое право предоставлено представителю в выданной ему доверенности. В доверенности, выданной в порядке передоверия, должен быть указан срок ее действия, который не может превышать l рока действия основной доверенности.

Доверенность на распоряжение вкладом, выдаваемая в порядi с передоверия, должна быть нотариально удостоверена. Если основная доверенность на получение сумм со вклада была удостоверена структурным подразделением банка, где хранится вклад, либо организацией, в которой вкладчик работает или учится, жилищно эксплуатационной организацией по месту его жительства и идминистрацией стационарного лечебного учреждения, в котором он находится на излечении, то доверенность, выдаваемая в порядке передоверия, должна быть удостоверена той организаци|й, которая удостоверяла основную доверенность.

Доверенность, выдаваемая в порядке передоверия, действует наряду с основной доверенностью, если иное не оговорено вкладчиком в основной доверенности.

Выдача вклада по доверенности производится при обязательном предъявлении представителем сберкнижки по вкладу, за исi почением случаев, когда счет открыт по зачислению и сберi нижка по вкладу не выдавалась.

Доверенность на распоряжение вкладом, открытым по зачисIIПию, по которому сберкнижка вкладчику не выдавалась, должна быть нотариально удостоверенной (или приравненной к ней). И i а кой доверенности вкладчик должен предусмотреть право предI гавителя заключить от имени вкладчика договор по вкладу и poil учить сберкнижку. Если представителю не предоставлено право Не заключение договора и получение сберкнижки, вклад может "и 1l, ему выплачен только в полной сумме.

Пели одно лицо обращается за получением открытых по зачис|' пню вкладов по доверенностям нескольких вкладчиков, то их выдача независимо от суммы производится с разрешения руковоЦИПСЯ или главного бухгалтера филиала Сбербанка России либо in чаместителей.

Доверенность, выданная по вкладу, открытому вносителем или представителем вкладчика, по которому на лицевом счете нет I 'I 'раща подписи вкладчика, должна быть удостоверена в установЧвнном порядке вне структурного подразделения банка.

Вкладчик может отменить доверенность по вкладу. Отмена до•I реппости оформляется также путем составления вкладчиком цивления в структурное подразделение банка, в котором хранитi ч вклад. Вкладчик вправе выслать по почте нотариально удосто-

веренное (или приравненное к нему) заявление об отмене доверенности.

Выдача вклада по доверенности прекращается со смертью вкладчика по представлении в структурное подразделение банка свидетельства о смерти вкладчика (или его копии), данные которого (номер и серия, кем и когда выдано) отмечаются в карточке лицевого счета.

Структурное подразделение банка не несет ответственности за выдачу вклада по доверенности после смерти вкладчика в тех случаях, когда ему не было известно о смерти вкладчика.

Действие доверенности прекращается также вследствие признания вкладчика судом недееспособным, ограниченно дееспособным или безвестно отсутствующим по представлении в структурное подразделение банка документов, подтверждающих это.

2.4.6. Распоряжения вкладчиков вкладами на случай смерти

Вкладчик вправе завещать свой вклад одному или нескольким лицам как входящим, так и не входящим в круг наследников по закону, а также предприятию, организации, учреждению или государству.

Завещательное распоряжение не лишает вкладчика права распоряжаться вкладом при жизни, за ним остается право изменить или отменить завещательное распоряжение.

Несовершеннолетние вкладчики не могут завещать свои вклады.

Завещательное распоряжение вкладчик может оформить в структурном подразделении банка, в котором находится вклад.

Если вкладчик желает, чтобы вклад после его смерти был выдан нескольким лицам или организациям, то в распоряжении он указывает долю каждого наследника в процентах или в виде дроби. Указание долей в виде определенных сумм не допускается, так как сумма вклада к моменту смерти вкладчика может измениться.

Вклад, завещанный нескольким лицам без указания доли каждого, выдается всем указанным в завещательном распоряжении лицам в равных долях.

Вкладчик вправе указать в завещательном распоряжении другое лицо, которому вклад должен быть выдан на случай, если лицо, в пользу которого вклад завещан, умрет ранее самого вкладчика или подаст заявление об отказе от принятия завещанного ему вклада.

Вкладчик может составить одно общее завещательное распоряжение по нескольким своим вкладам в данном структурном подразделении банка.

Вкладчик при желании может составить завещание на вклад и не являясь в структурное подразделение банка. Такое завещание должно быть удостоверено нотариально.

Нотариальное удостоверение завещаний производится:

• нотариусами;

• должностными лицами органов исполнительной власти, уполномоченными на совершение нотариальных действий (в случае отсутствия в населенном пункте нотариуса);

• должностными лицами консульских учреждений Российской Федерации (на территории других государств).

К нотариально удостоверенным завещаниям приравниваются:

• завещания граждан, находящихся на излечении в больницах, других стационарных лечебно-профилактических учреждениях, санаториях или проживающих в домах для престарелых и инвалидов, удостоверенные главными врачами, их заместителями по медицинской части или дежурными врачами этих больниц, лечебных учреждений, санаториев, а также директорами и главными врачами указанных домов для престарелых и инвалидов;

• завещания граждан, находящихся во время плавания на морских судах или судах внутреннего плавания, плавающих под флагом Российской Федерации, удостоверенные капитанами этих судов;

• завещания граждан, находящихся в разведочных, арктических и других подобных им экспедициях, удостоверенные начальниками этих экспедиций;

• завещания военнослужащих и других лиц, находящихся на излечении в госпиталях, санаториях и других военно-лечебных учреждениях, удостоверенные начальниками, их заместителями ПО медицинской части, старшими и дежурными врачами этих госпиталей, санаториев и других военно-лечебных учреждений;

• завещания военнослужащих, а в пунктах дислокации воинских частей, соединений, учреждений и военно-учебных заведений, где нет нотариальных контор и других органов, совершающих нотариальные действия, также завещания рабочих и служащих, членов их семей и членов семей военнослужащих, удостоверенные командирами (начальниками) этих частей, соединений, учреждений и заведений;

• завещания лиц, находящихся в местах лишения свободы, удостоверенные начальниками мест лишения свободы.

О составлении завещания в нотариальном порядке вкладчик должен поставить в известность структурное подразделение банки, представив завещание, если оно оформлено только на вклад, ПИбо нотариально удостоверенную копию общего завещания на псе имущество, в котором есть оговорка о вкладе.

Завещание по вкладу, составляемое вкладчиком, который не н состоянии подписать его вследствие физического недостатка, Полезни или по иным причинам, по его просьбе подписывается Другим лицом с указанием причины, по которой вкладчик не

может подписать завещание собственноручно. Такое завещание должно быть нотариально удостоверенным (или приравненным к нему).

По желанию вкладчика на титульном листе сберкнижки, выдаваемой на руки вкладчику, контролер делает отметку «Вклад завещан».

Вкладчик вправе изменить или отменить завещательное распоряжение, оформленное в структурном подразделении банка.

Нотариально удостоверенное (или приравненное к нему) завещание, составленное позднее, отменяет завещательное распоряжение, оформленное в структурном подразделении банка, где хранится вклад, если в завещании об этом содержится специальное указание.

Если вкладчик не сообщил структурному подразделению банка о завещании, составленном в нотариальном порядке, структурное подразделение банка не несет ответственности за выплату вклада на основании имевшегося у него завещательного распоряжения вкладчика.

Завещание, оформленное в нотариальном порядке и хранящееся в структурном подразделении банка, может быть отменено вкладчиком путем представления в структурное подразделение банка нового завещания, оформленного также в нотариальном порядке, или нотариально удостоверенного заявления об отмене завещания. Завещание, составленное позднее, отменяет ранее составленное завещание.

2.4.7. Выдача справок по вкладам, розыск вкладов, наложение и снятие ареста, обращение взыскания на вклады, конфискация вкладов

Сбербанк России гарантирует тайну банковских вкладов, операций по вкладам и сведений о вкладчиках.

Справки по вкладам физических лиц выдаются банком:

« самому вкладчику или его представителю (на основании доверенности или документа, подтверждающего представительство по закону);

• судам — по делам, находящимся в их производстве;

• органам предварительного следствия — по делам, находящимся в их производстве, и только при наличии согласия прокурора;

• организации, осуществляющей функции по обязательному страхованию вкладов, при наступлении страховых случаев, предусмотренных законом.

Справки по вкладам умерших вкладчиков выдаются банком:

• лицам, в пользу которых завещан вклад;

• нотариусам по находящимся в их производстве наследственным делам о вкладах умерших вкладчиков;

• иностранным консульским учреждениям по находящимся в их производстве наследственным делам о вкладах умерших иностранных граждан.

За разглашение банковской тайны банк, а также его работники несут ответственность, включая возмещение нанесенного ущерба в порядке, установленном федеральным законодательством.

Информация по операциям физических лиц предоставляется кредитными организациями в уполномоченный орган, осуществляющий меры по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, в случаях, предусмотренных законом.

Лицам, которым вклад завещан, справки выдаются только при представлении ими свидетельства о смерти вкладчика и своих паспортов.

Сведения о вкладах выдаются теми филиалами Сбербанка России, которым подчинены структурные подразделения, где хранятся вклады.

Справка о наличии вклада на имя определенного лица, об остатке вклада и оборотах по счету вкладчика подписывается руководителем и главным бухгалтером филиала Сбербанка России.

В справке обязательно должна быть сделана отметка о том, что предоставляемая информация является банковской тайной.

Вкладчик может пользоваться услугой Сбербанка России *«Предоставление детализированной справки о состоянии вкладов клиента»*. Для этого он заполняет заявление, в котором должен указать интересующую информацию:

• фамилию, имя, отчество, адрес места жительства и данные паспорта;

• номера счетов по вкладам с ограниченным количеством операций, по которым будет выдаваться справка;

• периодичность предоставления справки;

• контрольную информацию (при желании получать сведения справки по телефону);

• дату составления заявления и подпись.

При обращении вкладчика в структурное подразделение банка для получения справки за отчетный период ему выдается один экземпляр справки, а второй — подшивается в отдельную папку, которая хранится в структурном подразделении банка.

Если выясняется, что вкладчик не получал справку за несколько периодов, то данная справка выдается за весь срок, прошедший со дня подачи заявления либо получения предыдущей справки.

При получении информации по телефону вкладчик должен сообщить контролеру контрольную информацию, которую он указал в заявлении.

При совпадении контрольной информации контролер сообщает вкладчику по телефону интересующие его сведения, входящие в состав справки за очередной период.

Если вкладчик не может сообщить контрольную информацию либо желает изменить ее содержание, ему необходимо обратиться в структурное подразделение банка по месту оформления заявления и заполнить заявление на изменение контрольной информации.

При желании вкладчика отменить действие заявления он записывает это на ранее составленном заявлении и подписывает его. Контролер по вкладам, указанным вкладчиком в этом заявлении, отменяет ранее проставленные отметки о предоставлении по этим счетам справки и делает за своей подписью соответствующую запись на заявлении. Заявления вкладчика (при наличии) подлежат изъятию из папки, в которой они хранились и помещению в папку, в которой хранятся вторые экземпляры справок с отметками вкладчиков в их получении.

После составления годового отчета в течение первого квартала вторые экземпляры справок с отметками вкладчиков в их получении, выданных в истекшем году, а также заявления вместе с ведомостью (при наличии), в которых все указанные счета в истекшем году были закрыты, передаются в архив филиала Сбербанка России.

Розыск вкладов структурными подразделениями банка производится по письменным заявлениям вкладчиков или их представителей.

Заявление о розыске вклада подается в филиал Сбербанка России, которому подчинены структурные подразделения банка, где должен быть произведен розыск.

В заявлении указываются:

• фамилия, имя, отчество, год рождения и адрес вкладчика;

• конкретные структурные подразделения банка, в которых следует проверить наличие вкладов;

• адрес заявителя и данные его паспорта.

Розыск вкладов оплачивается заявителем в соответствии с тарифами, действующими в Сбербанке России на день приема заявления о розыске вклада.

Руководитель филиала Сбербанка России или его заместитель, принимая заявление о розыске вкладов:

• убеждается в личности заявителя по его паспорту;

• проверяет правильность указанных в заявлении данных паспорта и адреса заявителя;

• удостоверяет эти записи своей подписью;

• разъясняет заявителю порядок взимания комиссионного вознаграждения за розыск вклада.

О результатах розыска филиал Сбербанка России извещает заявителя письменно.

В таком же порядке производится розыск вклада умершего вкладчика по заявлению лица, в пользу которого вклад завещан. При этом розыск производится только по представлении заявителем копии свидетельства о смерти вкладчика; сведения о вкладе выдаются заявителю только по вкладам, завещанным в его пользу.

Заявление о розыске вклада может быть подано вкладчиком (наследником) также в любое структурное подразделение того филиала Сбербанка России, в котором должен быть произведен розыск.

О результатах розыска филиал Сбербанка России письменно извещает вкладчика (наследника).

При отсутствии у суда, органа предварительного следствия, иностранного консульского учреждения сведений о местонахождении счетов по вкладам розыск их не производится.

При отсутствии у органа нотариата сведений о местонахождении счета по вкладу умершего вкладчика розыск его может быть произведен на основании запроса нотариуса, который наследник имеете с заявлением может представить в любой филиал или структурное подразделение Сбербанка России. После этого проводится розыск вклада.

Если розыск будет производиться в филиалах Сбербанка России другого города или района Российской Федерации, то туда же переводится и принятая плата за розыск, а также направляется запрос нотариуса и заявление наследника о розыске, на котором нелается отметка о дате и номере платежного поручения, составленного на перевод принятой платы.

Информация о результатах розыска представляется заказным письмом нотариусу, выдавшему запрос. Письменное уведомление об окончании розыска, дате и номере ответа нотариусу направляется также наследнику, оформившему заявление о розыске.

Арест на денежные средства во вкладах граждан может быть наложен:

• мотивированным постановлением следователя органа предплрительного следствия (прокуратуры, органа внутренних дел, органа федеральной службы безопасности и др.) при наличии санкции прокурора;

• определением суда при наличии исполнительного листа, выданного на основании определения суда;

• постановлением судебного пристава-исполнителя.

Банк незамедлительно по получении документов о наложении ареста прекращает расходные операции по данному вкладу в пределах средств, на которые наложен арест.

Руководитель и главный бухгалтер филиала Сбербанка России проверяют правильность оформления поступившего документа (наличие даты, подписей должностных лиц, оттиска печати; на постановлении органа предварительного следствия — также на-

личие письменного согласия прокурора, удостоверенного оттиском гербовой печати прокуратуры), после чего делают на нем распоряжение структурному подразделению банка о наложении ареста на вклад.

Получив соответствующий документ о наложении ареста, в структурном подразделении банка сотрудник:

• в лицевом счете делает отметку о наложении ареста с указанием реквизитов документа, на основании которого наложен арест, даты и ставит подпись;

• отмечает на документе, на основании которого на вклад наложен арест, дату записи в лицевой счет о наложении ареста и возвращает его в филиал Сбербанка России в составе отчета.

Снятие ареста с денежных средств, находящихся во вкладе, производится незамедлительно по получении следующих документов о снятии ареста:

• постановления следователя органа предварительного следствия (прокуратуры, органа внутренних дел, органа федеральной службы безопасности);

• определения суда;

• постановления судебного пристава-исполнителя.

Руководитель и главный бухгалтер филиала Сбербанка России, получив такой документ, проверяют правильность его оформления и делают на нем разрешительную надпись за своими подписями, после чего он направляется в структурное подразделение банка, где ведется лицевой счет по вкладу.

Получив соответствующие документы о снятии ареста контролер:

• в карточке лицевого счета делает запись: Арест со вклада (с части вклада в сумме_____) снят_____(указывает наименование документа, его номер и дату, каким органом выдан), подписывает эту запись и ставит дату;

• отмечает на документе, на основании которого со вклада снят арест, дату записи в лицевой счет о снятии ареста и возвращает его в филиал Сбербанка России в составе отчета.

Взыскание на денежные средства физических лиц, находящиеся во вкладах, может быть обращено только на основании следующих исполнительных документов:

• исполнительных листов;

• судебных приказов;

• нотариально удостоверенных соглашений об уплате алиментов;

• постановлений судебных приставов-исполнителей.

Конфискация денежных средств производится по исполнительному документу, выданному на основании вступившего в законную силу приговора суда, о чем на приговоре должна быть сделана отметка.

При обращении взыскания на денежные средства, находящиеся но вкладах, и конфискации, списание денежных средств со счета по вкладу для перечисления производится с письменного разрешения руководителя и главного бухгалтера филиала Сбербанка России.

К этому разрешению прилагается исполнительный документ в подлиннике.

В исполнительных документах должны быть указаны:

• наименование суда или другого органа, выдавшего исполни-Гельный лист;

• номер документа, дата выдачи;

• срок предъявления к исполнению;

• наименование взыскателя и фамилия, имя и отчество должника;

• номер структурного подразделения банка, в котором хранит-I я вклад;

• номер счета по вкладу;

• сумма взыскания или конфискации;

• резолютивная часть судебного акта или акта другого органа;

• дата вступления в силу судебного акта или акта другого органа.

Исполнительные документы должны быть подписаны соответ-I жующими должностными лицами и заверены печатью органа пни лица, выдавшего эти документы.

1$ случае обращения взыскания на вклады Сбербанк России не Несет имущественной ответственности за выплату вклада, произш-денную ранее на законных основаниях.

2.4.8. Переводы вкладов и наличных денег

lice структурные подразделения банка выполняют поручения икпадчиков о переводе вкладов в рублях и иностранной валюте (всего вклада или части — по тем видам, по которым возможность выплаты части вклада предусмотрена условиями договора), i i чкже наличных денег в другие структурные подразделения бани | для зачисления на счета по вкладам.

За выполнение переводов вкладов и наличных денег может взиматься плата в соответствии с тарифами банка.

Структурные подразделения банка совершают переводы только на имя определенного физического лица.

11еревод вклада в иностранной валюте осуществляется только Ни имя вкладчика либо наследника.

Основанием для перевода является письменное заявление уста-Новленного образца, которое составляется и подписывается вкладчиком, его представителем, наследником либо лицом, вносящим циничные деньги для перевода их в другое структурное подразде-НПЧ ие банка для зачисления во вклад.

Для перевода из одного структурного подразделения банка нескольких своих вкладов вкладчик может составить одно общее заявление о переводе с указанием в нем номеров счетов и суммы по каждому вкладу.

Заявление о переводе вклада несовершеннолетнего вкладчика подписывается лицом, которое распоряжается этим вкладом. При переводе вклада, внесенного самим несовершеннолетним в возрасте от 14 до 18 лет, заявление подписывает вкладчик. Такой вклад может быть переведен только на его имя.

Вместе с заявлением о переводе части или всей суммы вклада должна быть представлена сберкнижка, а если переводится весь вклад, и счет закрывается, то должен быть представлен также договор.

Перевод вклада, открытого по зачислению, по которому сберкнижка не выдавалась, и образец подписи вкладчика не был получен, при затребовании его структурным подразделением банка, в которое переводится вклад, может быть осуществлен только в полной сумме вместе с причитающимися процентами.

Вкладчику предоставляется право дать структурному подразделению банка, где хранится вклад, длительное поручение о переводе сумм из этого вклада. Такие переводы со вкладов в рублях могут выполняться как на имя самого вкладчика, так и на имя других лиц, указанных вкладчиком в поручении; переводы сумм из вкладов в иностранной валюте осуществляются только на имя самого вкладчика.

Заявление установленного образца о переводе вклада в течение длительного времени может быть подано как в то структурное подразделение банка, в котором ведется счет по вкладу, так и в то структурное подразделение, в которое вклад должен быть переведен. В последнем случае контролер, принявший заявление, на обоих экземплярах заявления проставляет данные паспорта вкладчика, ставит подпись и проставляет оттиск печати.

Лицо, оформившее заявление о переводе, может дать письменное поручение об его отмене. Поручение дается структурному подразделению банка, ведущему лицевой счет вкладчика или принявшему наличные деньги для перевода, структурному подразделению банка, куда направляется переводимая сумма, либо в филиал Сбербанка России, которому подчинено одно из этих структурных подразделений. В поручении указывается, на какой счет по вкладу должна быть зачислена возвращаемая сумма. Одновременно перевододатель должен представить квитанцию установленного образца или сберкнижку, если она не приобщалась к документам по переводу.

При отмене перевода плата, полученная за перевод, не возвращается; за операцию по возврату переведенных сумм взимается плата.

Если сумма перевода уже поступила в филиал Сбербанка России, но еще не зачислена на счет по вкладу, платежное поручение (кредитовое авизо) на сумму перевода к исполнению не принимается. Сумма поступившего перевода возвращается в то структурное подразделение банка, где хранился вклад.

Если переведенная сумма уже зачислена на счет по вкладу, возврат ее производится на основании заявления вкладчика, на имя которого открыт этот счет.

2.4.9. Страхование вкладов физических лиц

Создание системы обязательного страхования банковских вкладов населения является специальной государственной программой. Ее основная задача — защита сбережений населения, размещаемых во вкладах и на счетах в российских банках на территории Российской Федерации.

Защита финансовых интересов граждан является одной из важных социальных задач во многих странах мира. Система страхования вкладов обязательна во всех государствах — членах Европейского Сообщества, действует она в США, Японии, Бразилии, Украине, Казахстане и Армении.

Система страхования вкладов работает следующим образом. Если банк прекращает работу и у него отзывается лицензия на осуществление банковских операций, его вкладчикам незамедлительно производятся фиксированные денежные выплаты.

В целях осуществления функций по обязательному страхованию вкладов Российской Федерацией в январе 2004 г. создано Агентство по страхованию вкладов (далее — Агентство).

На Агентство возложено исполнение следующих функций:

• осуществление выплат вкладчикам возмещений по вкладам при наступлении страхового случая;

• выделение реестра банков — участников системы страхования вкладов;

• контроль за формированием фонда страхования вкладов, в том числе за счет взносов банков;

• управление средствами фонда страхования вкладов.

Для страхования вкладов вкладчику не требуется заключения какого-либо договора, оно осуществляется в силу закона. Агентство по страхованию вкладов вместо банка возвращает вкладчику основную сумму его накоплений, а затем вместо вкладчика занимает место среди кредиторов банка для возврата задолженности.

Вклады считаются застрахованными со дня включения банка в реестр банков — участников системы. Страхованию подлежат все денежные средства физических лиц в банках за исключением:

• средств физических лиц-предпринимателей без образования юридического лица;

• вкладов на предъявителя;

• средств, переданных банкам в доверительное управление;

• вкладов в филиалах российских банков, находящихся за границей.

Основными принципами системы страхования вкладов являются:

• обязательность участия банков в системе страхования вкладов;

• сокращение рисков наступления неблагоприятных последствий для вкладчиков в случае неисполнения банками своих обязательств;

• прозрачность деятельности системы страхования вкладов;

• накопительный характер формирования фонда обязательного страхования вкладов за счет регулярных страховых взносов банков-участников системы страхования вкладов.

Страховым случаем признается одно из следующих обстоятельств:

• отзыв (аннулирование) у банка лицензии Банка России на осуществление банковских операций;

• введение Банком России в соответствии с законодательством Российской Федерации моратория на удовлетворение требований кредиторов банка.

Страховой случай считается наступившим со дня вступления в силу акта Банка России об отзыве у банка лицензии либо о введении моратория. Право требования вкладчика на возмещение по вкладам возникает со дня наступления страхового случая. Лицо, которое приобрело у вкладчика право требования по вкладам после наступления страхового случая, права на возмещение по таким вкладам не имеет.

Размер возмещения по вкладам рассчитывается исходя из размера остатка денежных средств по вкладу (вкладам) вкладчика в банке на конец дня наступления страхового случая.

Возмещение по вкладам выплачивается вкладчику в размере 100% суммы вкладов в банке, в отношении которого наступил страховой случай, если она не превышает 100 000 р., плюс 90% суммы вкладов, превышающей 100 000 р., но в совокупности не более 400 000 р.

Если-вкладчик имеет несколько вкладов в одном банке, суммарный размер обязательств которого по этим вкладам перед вкладчиком превышает 100000 р., возмещение выплачивается по каждому из вкладов пропорционально их размерам.

Если страховой случай наступил в отношении нескольких банков, в которых вкладчик имеет вклады, размер страхового возмещения исчисляется в отношении каждого банка отдельно. Сумма возмещения по вкладам в иностранной валюте рассчитывается в рублях по курсу, установленному Банком России на день наступления страхового случая.

Если банк, в отношении которого наступил страховой случай, выступал по отношению к вкладчику также в качестве кредитора,

размер возмещения по вкладам определяется исходя из разницы между суммой обязательств банка перед вкладчиком и суммой истречных требований данного банка к вкладчику, возникших до дня наступления страхового случая.

Прием от вкладчиков заявлений о выплате возмещения по вкладам и иных необходимых документов, а также выплата возмещения по вкладам осуществляется Агентством через банки-агенты, действующие от его имени и за его счет.

Для получения возмещения по вкладам вкладчик (его представитель) вправе обратиться в Агентство или в банк-агент со дня наступления страхового случая до дня завершения процедуры банкротства банка, а при введении Банком России моратория на удовистворение требований кредиторов — до дня окончания действия моратория. В случае пропуска указанного срока (например, в свяш с тяжелой болезнью или длительным нахождением за пределами страны) по заявлению вкладчика он может быть восстановлен решением правления Агентства.

При обращении в Агентство (банк-агент) с требованием о ны плате возмещения по вкладам вкладчик представляет:

• заявление по форме, определенной Агентством;

• документ, удостоверяющий его личность, реквизиты которого указаны в реестре вкладчиков банка.

Представитель вкладчика дополнительно представляет нотариально удостоверенную доверенность на право данного пред- l швителя обращаться с требованием о выплате возмещения по • кладам.

Указанные документы могут быть представлены по почте, через экспедицию или непосредственно должностному лицу, уполномоченному рассматривать документы.

Вы плата возмещения по вкладам производится Агентством в l пответствии с реестром обязательств банка перед вкладчиками в Речение 3 дней со дня представления вкладчиком в Агентство необходимых документов, но не ранее 14 дней со дня наступления 1 |мхового случая (наличными денежными средствами или путем перечисления денежных средств на счет в банке, указанный вкладчиком).

При представлении вкладчиком в Агентство документов ему Выдается выписка из реестра обязательств банка перед вкладчиками с указанием размера возмещения по его вкладам.

В течение 1 мес со дня получения из банка реестра обязательств бпнка перед вкладчиками соответствующее сообщение направляет вкладчикам банка, информация о которых содержится в реест- I" в индивидуальном порядке.

Вкладчик, получивший от Агентства возмещение по вкладам, ВОХраняет право требовать от банка выплаты оставшейся части ' i ища в соответствии с действующим законодательством.

Финансовой основой системы является фонд обязательного страхования вкладов, представляющий собой совокупность денежных средств и иного имущества, принадлежащих Агентству на праве собственности и предназначенных для финансирования выплаты возмещения по вкладам. Он обособлен от иного имущества Агентства и по нему ведется обособленный учет.

Основными источниками формирования фонда являются:

• первоначальный имущественный взнос Российской Федерации в размере 2 млрд р.;

• страховые банковские взносы и пени за их несвоевременную уплату;

• доходы от инвестирования временно свободных денежных средств фонда.

Страховые взносы едины для всех банков и уплачиваются ими ежеквартально. Ставка страховых взносов банков устанавливается Советом директоров Агентства, она не может превышать 0,15% средней величины вкладов за квартал. В случае дефицита фонда ставка страховых взносов может быть увеличена до 0,3 %.

На фонд обязательного страхования вкладов не может быть обращено взыскание по обязательствам Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований, банков, иных третьих лиц, а также Агентства, за исключением случаев, когда обязательства Агентства возникли в связи с неисполнением им обязанностей по выплате возмещения по вкладам. Взыскание за счет фонда обязательного страхования вкладов по обязательствам Агентства в этом случае осуществляется только на основании судебного акта.

Средства фонда страхования вкладов могут быть инвестированы:

• в государственные ценные бумаги Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, в облигации и акции российских эмитентов, а также в российские ипотечные ценные бумаги;

• в депозиты и ценные бумаги Банка России;

• в паи (акции, доли) индексных инвестиционных фондов, размещающих денежные средства в государственные ценные бумаги иностранных государств, облигации и акции иных иностранных эмитентов;

• в ценные бумаги экономически развитых иностранных государств.

Для обеспечения финансовой устойчивости системы страхования вкладов Правительству РФ предоставлено право выделять Агентству средства федерального бюджета в случае недостаточности средств фонда страхования вкладов.

Банки имеют право создавать фонды добровольного страхования вкладов в форме некоммерческих организаций для обеспечения возврата вкладов и выплаты доходов по ним. Число банков —

учредителей фонда должно быть не менее 5 с суммарным уставным капиталом не менее 20-кратного минимального размера уставного капитала, установленного Банком России для банков. Уставом фонда определяются порядок его создания, управления и деятельности. Банк обязан поставить клиентов в известность о своем участии или неучастии в фондах добровольного страхования вкладов, а в случае участия — об условиях страхования.

Контрольные вопросы

1. Перечислите документы, удостоверяющие личность гражданина при совершении операций по вкладам.
2. Какие виды вкладов открываются в Сберегательном банке России в рублях?
3. Какие документы применяют при оформлении вкладов?
4. Кто и как может распоряжаться вкладами, хранящимися в банке?
5. Кто может составлять доверенность и где доверенность может быть заверена?
6. В чем заключается завещательное распоряжение?
7. Как проводится розыск вкладов?
8. Как может быть наложен арест на денежные средства во вкладах граждан?
9. Какая информация указывается в исполнительных документах по конфискации денежных средств?
10. Каким образом осуществляют переводы вкладов и наличных денег?
11. Как работает система страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации?

2.5. Недепозитные источники привлечения средств

• Основные виды недепозитных источников привлечения ресурсов • Межбанковский кредит • Эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги • Сделки РЕПО

Наряду с ведением депозитных счетов кредитные организации часто используют другие методы привлечения денежных капиталов, главным образом путем получения займов на денежном рынке. Это заемные ресурсы, которые кредитная организация привлекает по собственной инициативе, а основная цель таких операций — улучшение ликвидной позиции кредитной организации. К наиболее распространенным формам привлечения средств относятся:

• получение займов на межбанковском рынке;

• учет векселей и получение ссуд у центрального банка;

• продажа ценных бумаг по соглашениям об обратном выкупе;

• продажа банковских акцептов;
• получение займов на рынке евродолларов;
• выпуск облигаций.

Получение займов на межбанковском рынке. На этом рынке продаются и покупаются депозиты, хранящиеся на корреспондентском счете и на резервном счете в центральном банке. Межбанковские операции показывают степень развитости корреспондентских отношений между банками. Многие банки, имеющие на резервном счете избыточные средства (по сравнению с обязательным минимумом), предоставляют их в ссуду (часто на один деловой день). Условием операции служит'обязательство заемщика выкупать ценные бумаги на строго установленную дату и по заранее определенной цене.

Централизованные и межбанковские кредиты удобны тем, что они поступают в распоряжение банка-заемщика практически немедленно и не требуют резервного обеспечения, поскольку не являются вкладами. Значение рынка межбанковских кредитов состоит в том, что, перераспределяя избыточные для некоторых банков ресурсы, этот рынок повышает эффективность использования кредитных ресурсов банковской системы в целом. Кроме того, наличие развитого рынка межбанковских кредитов позволяет сосредоточивать в оперативных резервах банков меньше средств для поддержания их ликвидности.

Учет векселей и получение ссуд у Центрального банка РФ. Получение займа у центрального банка — это традиционная пассивная операция.коммерческих банков. Коммерческие банки получают кредиты у центрального банка в форме переучета и перезалога векселей, в порядке рефинансирования, а также в форме ломбардного кредита, т.е. под залог государственных ценных бумаг. Как правило, эти ссуды краткосрочные и назначение их в восполнении при недостаточности ресурсов у коммерческих банков, вызванной сезонными факторами и чрезвычайными обстоятельствами. Учет векселей и тратт заключается в досрочной оплате их за некоторый комиссионный сбор.

Соглашения об обратном выкупе (сделки РЕПО) возникли как новые источники ресурсов коммерческих банков. Такое соглашение о продаже активов на условиях обратного выкупа в установленный срок и по заранее согласованной цене может быть заключено между банком и фирмой, если фирма желает вложить большую сумму наличных денег на очень короткий срок. Банк передает фирме ценные бумаги с обязательством выкупить их через определенный срок по более высокой цене. Разница между этими ценами составляет фактическую плату банка за кредит, который предоставила ему фирма. Преимуществом сделок РЕПО является невысокий риск, так как они обычно обеспечиваются государственными ценными бумагами.

По мере дальнейшего снижения доходности на рынке государственных ценных бумаг банки стремятся в большей степени переориентироваться на рынок корпоративных ценных бумаг, снижение риска на котором во многом будет зависеть от развития рынка производных инструментов.

Широкое распространение получили операции по привлечению средств путем выпуска *банковских векселей.* Вексель удобен ТвМ, что, в отличие от депозитного или сберегательного сертификата, может использоваться как расчетное средство и передаваться с помощью индоссамента (передаточной надписи). Вложение клиентами в банковские векселя своих временно свободных средств является для них надежным, привлекательным и иы годным делом, а для банков — устойчивым и самостоятельно регулируемым ресурсом срочного характера в целях последующего размещения в банковские активы. Кроме этого векселя не подлежат регистрации, как другие ценные бумаги, что облегчает Панкам работу с ними и дает возможность их широкого применения.

Банки выпускают два вида векселей:

• процентные;
• дисконтные.

Процентные векселя продаются физическим и юридическим м и нам по номинальной стоимости. При погашении векселя проIIIIOДИТСЯ начисление процентов на вексельную сумму и векселедержателю выплачивается номинальная сумма векселя, увеличенная на сумму начисленных процентов, которая и составляет его доход.

Дисконтные векселя продаются по цене ниже номинала (с дисконтом), а погашение производится по номинальной стоимости. Таким образом, разница между ценой погашения и ценой, по которой векселедержатель приобрел вексель, составляет поход по векселю.

Продажа банковских акцептов заключается в согласии банка акцептовать переводной вексель, выставленный экспортером или импортером на данный банк. Акцептование векселя банком с высоким рейтингом на рынке банковских услуг повышает конкурентоспособность акцептованного векселя.

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

Для привлечения средств акционерные банки могут выпускать I обственные *облигации.* Облигации закрепляют право ее владельца на получение от эмитента в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости или имущественного эквивалента. Организовать эмиссию облигаций сложнее, чем организовать выпуск сер- i пфикатов и векселей. Облигации относятся к эмиссионным цен-

ным бумагам и подлежат государственной регистрации. Выпускаемые банками облигации могут быть:

• именными или на предъявителя;
• обеспеченными или без обеспечения;
• процентными или дисконтными;
• конвертируемыми в другие ценные бумаги или неконвертируемыми;
• с единовременным погашением и с погашением по сериям.

При выпуске именных облигаций банк обязан вести реестр их владельцев.

В качестве обеспечения выступают залог, поручительство, банковская гарантия, государственная или муниципальная гарантия. Предметом залога могут быть только ценные бумаги и недвижимое имущество, принадлежащие самому банку либо третьим лицам (в том числе и иностранным), предоставившим их банку в качестве обеспечения для целей выпуска облигаций. Банк может выпускать облигации без обеспечения не ранее третьего года его существования при условии надлежащего утверждения к этому времени двух годовых балансов. Предоставление обеспечения третьими лицами при выпуске банковских облигаций требуется в случаях:

• существования кредитной организации менее 2 лет (на всю сумму выпуска облигаций);
• существования кредитной организации более 2 лет при выпуске облигаций на сумму, превышающую размер уставного капитала (величина обеспечения должна быть не менее суммы превышения размера уставного капитала).

Выплаты дохода по облигациям осуществляют различными способами. Например, по облигациям с фиксированным доходом он регулярно выплачивается в соответствии с купонами, входящими в комплект каждой облигации. Дисконтные облигации приобретаются в банке по цене ниже номинала (с дисконтом), а погашаются по номинальной стоимости. Разница между ценой погашения и ценой приобретения составляет доход по облигации.

Одновременный выпуск банком акций и облигаций не допускается, однако может иметь место эмиссия облигаций с последующей конвертацией их в акции. Размещение облигаций осуществляется путем заключения договора между банком и покупателем. При этом банк может продавать облигации через посредников (брокеров), с которыми он заключает договор комиссии или договор поручения.

Банк имеет право предусмотреть возможность досрочного погашения облигаций по желанию их владельцев. При этом в решении о выпуске облигаций должны быть определены стоимость погашения и срок, не ранее которого они могут быть предъявлены к досрочному погашению.

Контрольные вопросы

1. Как осуществляется привлечение средств на межбанковском рынке?
2. Охарактеризуйте основные виды недепозитных источников привлечения средств.
3. Какие виды кредитов Банк России предоставляет кредитным организациям?
4. Какие ценные бумаги относятся к эмиссионным?
5. Какие ценные бумаги относятся к неэмиссионным ценным бумагам?
6. Каким образом привлекаются дополнительные ресурсы при выпуске облигаций?
7. Какие условия существуют при выпуске и обращения векселей?
8. Охарактеризуйте переучет и перезалог векселей.
9. Каким образом осуществляют сделки РЕ ПО?

Нормативно-правовая база

Федеральный закон от 8 февраля 1998 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью».

Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных **бумаг».**

Федеральный закон от 7 августа 2001 г. № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».

Федеральный закон от 20 августа 2004 г. № 121 -ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций».

Федеральный закон от 22 декабря 2003 г. № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках».

Федеральный закон от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».

Положение Банка России от 19 марта 2003 г. № 218-П «О порядке и Критериях оценки финансового положения юридических лиц — учредителей (участников) кредитных организаций».

Положение Банка России от 10 февраля 2003 г. № 215-П «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций».

Положение Банка России от 26 июня 1998 г. № 39-П «О порядке начисления процентов по операциям, связанным с привлечением и размещением денежных средств банками, и отражения указанных операций по счетам бухгалтерского учета».

Положение Банка России от 5 ноября 2002 г. № 203-П «О порядке проведения Центральным Банком Российской Федерации депозитных операций с кредитными организациями в валюте Российской Федерации».

Инструкция Банка России от 16 января 2004 г. № 110-И «Об обязательных нормативах банков».

Инструкция Банка России от 16 октября 2000 г. № 1-2р «О порядке совершения в Сберегательном банке Российской Федерации операций по вкладам физических лиц».

Письмо Банка России от 10 февраля 1992 г. № 14-3-20 «О сберегательных и депозитных сертификатах кредитных организаций».

Указание Банка России от 16 января 2004 г. № 1379-У «Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов».

Глава 3

РАСЧЕТНЫЕ ОПЕРАЦИИ

3.1. Общая характеристика безналичных расчетов в кредитных организациях

- *Порядок открытия, ведения и закрытия счетов клиентов*
- *Системы организации и способы проведения межбанковских расчетов*

Все сделки, связанные с осуществлением деятельности в лю-(>ой сфере (производство, выполнение работ, предоставление услуг) завершаются денежными расчетами, которые могут принимать как наличную, так и безналичную форму. Организация де-і южных расчетов с использованием безналичных денежных средств гораздо предпочтительнее платежей наличными, поскольку достигается значительная экономия на издержках обращения. Широкому применению безналичных расчетов способствует разветвленная сеть ьапков, а также заинтересованность государства в их развитии.

При осуществлении расчетов одна из сторон всегда выступает н роли плательщика, а другая — в роли получателя платежа. При этом плательщик и получатель платежа могут располагаться в разных городах или регионах одной страны, или даже в разных странах и на разных континентах. Это требует организации развитой системы безналичного денежного оборота, которая бы позволила беспрепятственно (с соблюдением действующих правил) производить расчеты между контрагентами.

Первый принцип безналичных расчетов в рыночных условиях хозяйствования состоит в их осуществлении по *банковским счетам,* которые открываются клиентам для хранения и перевода средств. Безналичные расчеты осуществляются через кредитные организации (филиалы) Банка России по счетам, открытым на

креплено право субъектов рынка самим определять очередность платежей с их счетов. Ограничение прав владельца счета на распоряжение находящимися на нем денежными средствами не допускается, за исключением случаев, предусмотренных законодательством. Это — значительный шаг на пути к утверждению подлинной экономической самостоятельности хозяйственников.

Третий принцип — принцип *свободы выбора* субъектами рынка форм безналичных расчетов и закрепления их в хозяйственных договорах при невмешательстве банков в договорные отношения. Списание денежных средств со счета осуществляется на основании расчетных документов, составленных в соответствии с установленными требованиями в пределах имеющихся на счете денежных средств, если иное не предусмотрено в договорах. Этот принцип также нацелен на утверждение экономической самостоятельности всех субъектов рынка (независимо от формы собственности) в организации договорных и расчетных отношений. Банку отводится роль посредника в платежах.

Помимо перечисленных следует упомянуть о таких принципах организации безналичных расчетов, как срочность платежа и обеспеченность платежа.

Принцип *срочности* платежа означает осуществление расчетов, исходя из сроков, предусмотренных в хозяйственных, кредитных, страховых договорах, трудовых соглашениях, договорах подряда и т.д. Получатель денежных средств заинтересован в зачислении средств на свой счет не в произвольные, а в заранее оговоренные и зафиксированные сроки. Принцип срочности платежа имеет важное практическое значение. Хозяйствующие субъекты, располагая информацией о сроках поступления платежа, могут более рационально построить свой денежный оборот, более точно определить потребность в заемных средствах и, следовательно, могут управлять ликвидностью своего баланса.

Принцип *обеспеченности* платежа тесно связан с принципом срочности платежа, так как обеспеченность платежа предполагает для соблюдения срочности платежа наличие у плательщика или его гаранта ликвидных средств, которые могут быть использованы для погашения обязательств перед получателем денежных средств. Принцип обеспеченности платежей создает гарантию платежа, укрепляет платежную дисциплину.

Все принципы расчетов тесно связаны и взаимообусловлены. Нарушение одного из них приводит к нарушению других.

Для осуществления платежного оборота необходимо иметь счета, на которых находятся суммы или по которым клиентам банка предоставляются кредиты, при этом их счета могут быть открыты как в одном банке, так и в разных. В свою очередь банки, в которых находятся счета клиентов, могут иметь между собой прямые отношения для расчетов или не иметь их. Эти и многие другие

обстоятельства влияют на выбор способа проведения и формы безналичных расчетов.

Операции по безналичным расчетам отражаются на расчетных, текущих и иных счетах, открываемых банками своим клиентам после представления соответствующих документов.

Расчетные счета открываются коммерческим юридическим лицам (хозяйственным товариществам и обществам, производственным кооперативам, государственным и муниципальным унитарным предприятиям и т.д.). Владелец расчетного счета имеет спой отдельный баланс, осуществляет платежи в бюджет, самостоятельно вступает в кредитные взаимоотношения с банками, Т. е. имеет полную экономическую и юридическую независимость.

Текущие счета открываются некоммерческим юридическим лицам (учреждениям, общественным и религиозным организациям и т.д.), а также организациям, не являющимся юридическими лицами (филиалам, представительствам, отделениям).

Для открытия расчетного счета клиенту — юридическому лицу необходимо предоставить в банк следующие документы:

• заявление на открытие счета;

• копии учредительных документов, заверенные нотариально (устав, учредительный договор, свидетельство о государственной регистрации юридического лица);

• свидетельство о постановке на учет в налоговом органе;

• копию письма органа статистики о присвоении кодов стати- i i ического учета;

• карточку с образцами подписей лиц, уполномоченных распоряжаться счетом, и оттиска печати;

• копию протокола об избрании на должность руководителя;

• копии приказов о назначении главного бухгалтера и других ниц, имеющих право распоряжаться счетом.

Псе предоставленные документы проверяются юридической службой и службой экономической безопасности банка. После • оответствующей экспертизы документов банк открывает клиенту расчетный счет с присвоением ему номера. Между банком и Клиентом заключается договор банковского счета (прил. 1).

Предметом заключения договора банковского счета является 01 уществление расчетно-кассового обслуживания клиента, в со- lll нетствии с которым банк берет на себя обязанности:

• по своевременному комплексному расчетно-кассовому обслуживанию в соответствии с действующими нормативными документами (проведение расчетов, выдача денежных и расчетных четных книжек, а также выписок из лицевых счетов, осуществление почтовых и телеграфных переводов и т.п.);

• обеспечению сохранности всех денежных средств, поступивших па счет клиента, и возврата их по первому требованию клиента;

• конфиденциальности информации о хозяйственной деятельности клиента;

• сохранению коммерческой тайны по текущим операциям клиента.

Клиент в свою очередь обязуется:

• соблюдать требования действующих нормативных актов, регулирующих порядок осуществления расчетных и кассовых операций;

• хранить все свои денежные средства только на счете в банке;

• представлять в банк в установленные сроки бухгалтерскую и статистическую отчетность, отвечающую требованиям Положения о бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, и другие документы, необходимые для организации расчетно-кассового обслуживания;

• предварительно в письменной форме уведомить банк о закрытии счета, а также об изменении организационно-правовой формы (с представлением в последующем соответствующих нотариально удостоверенных учредительных документов).

Поскольку расчетно-кассовое обслуживание клиентов осуществляется банками на платной основе, то в договоре предусматривается специальный раздел о стоимости услуг и порядке расчетов за них. В частности, в договорах предусматриваются плата за открытие счета, комиссионные за операции по расчетному счету, за кассовое обслуживание клиентов. Кроме того договором устанавливается ответственность обеих сторон за невыполнение взятых на себя обязательств. Например, банк несет ответственность за несвоевременное или неправильное списание средств со счета клиента или зачисление банком сумм, причитающихся клиенту. Клиент несет ответственность за достоверность документов, представляемых для открытия счета и ведения операций по нему; за нарушение сроков оплаты услуг, оказываемых банком; за неполучение наличных денег, забронированных банком для него в день, указанный в заявке, и т. п.

В договоре фиксируются размеры штрафов за каждое из перечисленных нарушений как с одной, так и с другой стороны.

Списание со счета денежных средств может осуществляться только по распоряжению его владельца на основании установленных правилами расчетных документов и в пределах тех сумм, которые имеются на счете (кроме случаев, предусмотренных законом или договором банковского счета). При недостаточности денежных средств на счете для удовлетворения всех предъявленных к нему требований списание осуществляется по мере их поступления в очередности, установленной законодательством:

в первую очередь — 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 — 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 вознаграждения по авторскому договору;

в третью очередь* — по платежным документам, предусматривающим перечисление или выдачу денежных средств для расчетов по оплате труда лицам, работающим по трудовому договору (контракту), а также по отчислениям в Пенсионный фонд РФ, Фонд социального страхования РФ и фондов обязательного медицинского страхования;

в четвертую очередь* — по платежным документам, предусматривающим платежи в бюджет и внебюджетные фонды, отчисления в которые не предусмотрены в третьей очереди;

В пятую очередь — по исполнительным документам, предусматривающим удовлетворение других денежных требований;

к шестую очередь — по другим платежным документам в порядке календарной очередности.

Списание средств со счета по требованиям, относящимся к одной очереди, производится в порядке календарной очередности поступления документов.

Для осуществления безналичных расчетов между поставщиками и потребителями продукции необходимы взаимные расчеты между банками, которые могут осуществляться с использованием:

• корреспондентских счетов (субсчетов), открытых в Банке России;

• корреспондентских счетов, открытых в других кредитных организациях;

• счетов межфилиальных расчетов, открытых внутри одной кредитной организации;

• счетов участников расчетов, открытых в небанковских кредитных организациях, осуществляющих расчетные операции.

Для проведения расчетных операций каждая кредитная организация, расположенная на территории Российской Федерации и

* В целях обеспечения поступления доходов в бюджеты всех уровней бюджетной системы РФ впредь до внесения изменений в п. 2 ст. 855 ГК РФ в соответствии с постановлением Конституционного суда Российской Федерации от 23.10.1997 № 21-П ст. 31 Федерального закона № 186-ФЗ установлено, что при недостаточности денежных средств на счете налогоплательщика списание средств по платежным документам, предусматривающим платежи в бюджеты всех уровней) бюджетной системы и бюджеты государственных внебюджетных фондов, а также перечисление или выдача денежных средств для расчетов по оплате труда лицами, работающими по трудовому договору, производится в порядке календарной очередности поступления указанных документов.

имеющая лицензию Банка России на осуществление банковских операций, открывает по месту своего нахождения один *корреспондентский счет* в подразделении расчетной сети Банка России.

Корреспондентский счет — банковский счет, открытый кредитной организации в подразделении расчетной сети Банка России по месту нахождения головного офиса на основании договора корреспондентского счета.

Корреспондентский субсчет — банковский счет кредитной организации, открытый по месту нахождения филиала в подразделении расчетной сети Банка России на основании договора корреспондентского субсчета.

Кредитная организация имеет право открыть корреспондентский счет с даты государственной регистрации и присвоения ей регистрационного (порядкового) номера. Основанием для открытия корреспондентского счета кредитной организации в Банке России является заключение договора счета.

Корреспондентский счет (субсчет) открывается по распоряжению руководителя подразделения расчетной сети Банка России. Для открытия корреспондентского счета кредитная организация представляет документы:

• заявление на открытие корреспондентского счета;

• копию лицензии на осуществление банковских операций, заверенную в установленном порядке;

• копии учредительных документов, заверенные в установленном порядке (устава и свидетельства о государственной регистрации кредитной организации);

• письмо территориального учреждения Банка России с подтверждением согласования кандидатур руководителя и главного бухгалтера кредитной организации;

• свидетельство о постановке на учет в налоговом органе;

• заверенную в установленном порядке карточку с образцами подписей руководителя, главного бухгалтера и уполномоченных должностных лиц кредитной организации и оттиском печати кредитной организации.

Для открытия корреспондентского субсчета филиалу наряду с перечисленными документами кредитная организация дополнительно представляет:

• копию сообщения Банка России о внесении филиала в Книгу государственной регистрации кредитных организаций и присвоении ему порядкового номера, заверенную в установленном порядке;

• копию Положения о филиале, заверенную в установленном порядке;

• оригинал доверенности, выданной кредитной организацией руководителю филиала на открытие корреспондентского субсчета и ведение операций по этому счету.

Отношения между Банком России и обслуживаемой им кредитной организацией при осуществлении расчетных операций через расчетную сеть Банка России регулируются законодательством о банковской деятельности, договором корреспондентского счета, В также дополнениями к договору счета.

Договор счета определяет:

• порядок расчетного обслуживания;

• права и обязанности кредитной организации и Банка России при совершении расчетных операций по корреспондентскому счету;

• способ обмена расчетными документами с Банком России;

• порядок оплаты за оказываемые расчетные услуги, ответственность сторон за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору;

• иные условия в соответствии с законодательством и нормативными документами Банка России.

Срок договора устанавливается по согласованию сторон.

Прием расчетных документов Банком России осуществляется независимо от остатка средств на корреспондентском счете кредитной организации на момент их принятия. Платежи могут осуществляться в пределах средств, имеющихся на момент оплаты, И кредитов Банка России в случаях, установленных нормативными актами Банка России и договорами.

Кредитная организация определяет вид платежа («почтой», -телеграфом», «электронно») и в зависимости от выбранного вида платежа представляет в подразделение расчетной сети Банка России расчетные документы на бумажных носителях и/или в электронном виде (по каналам связи, на магнитных носителях).

Операции по корреспондентским счетам кредитных организаций осуществляются на основании расчетных документов, поступивших в подразделение расчетной сети Банка России на бумажных носителях или в электронном виде, путем оплаты каждого расчетного документа. Расчетные документы клиентов, а также і редитной организации по собственным операциям на бумажных носителях представляются в подразделения расчетной сети Банка России в составе сводного платежного поручения с приложением Описи расчетных документов.

Операции по списанию денежных средств с корреспондент-І кого счета кредитной организации или зачислению на этот счет подтверждаются выпиской из корреспондентского счета. При получении выписки с приложенными расчетными документами крепи гная организация зачисляет денежные средства клиенту только при полном совпадении реквизитов, указанных в выписке, с реквизитами соответствующего расчетного документа.

При открытии корреспондентских счетов кредитным организациям в подразделениях расчетной сети Банка России с целью ИХ однозначной идентификации при проведении расчетных опе-

раций присваиваются банковские идентификационные коды (БИК) участников расчетов. Кредитные организации могут направлять расчетные документы в подразделения расчетной сети Банка России с даты внесения сведений о них в «Справочник БИК Российской Федерации».

Платеж, осуществляемый через подразделение расчетной сети Банка России, считается:

• *безотзывным* — с момента списания денежных средств со счета плательщика в подразделении расчетной сети Банка России;

• *окончательным* — с момента зачисления денежных средств на счет получателя в подразделении расчетной сети Банка России.

При наличии на корреспондентском счете кредитной организации денежных средств, достаточных для удовлетворения всех требований, предъявленных к счету, списание этих средств осуществляется в порядке поступления распоряжений владельца счета и других расчетных документов в течение операционного дня, если иное не предусмотрено законодательством и договором счета.

Операции по списанию и зачислению денежных средств отражаются на балансе кредитной организации датой их проведения. При недостаточности денежных средств операции по списанию осуществляются в соответствии с очередностью, установленной законодательством.

Подразделение расчетной сети Банка России выдает кредитной организации выписку из корреспондентского счета, подтверждающую совершение операции, и извещения. Одновременно с выпиской выдается общая справка об оплаченных, помещенных в картотеку неоплаченных расчетных документов и возвращенных документах на бумажных носителях.

Основанием для закрытия корреспондентского счета является расторжение договора счета. Закрытие корреспондентского счета по инициативе кредитной организации осуществляется по заявлению кредитной организации. Закрытие корреспондентского счета в случае ликвидации кредитной организации осуществляется на основании заявления ликвидационной комиссии (конкурсного управляющего, ликвидатора).

Остатки денежных средств с корреспондентского счета перечисляются платежным поручением кредитной организации, одновременно сдаются неиспользованные денежные чековые книжки при сопроводительном письме, в котором указываются номера неиспользованных чеков.

Кредитная организация, которая закрывает корреспондентский счет в подразделении расчетной сети Банка России, уведомляет о закрытии счета налоговые и таможенные органы.

При закрытии корреспондентского счета кредитная организация, имеющая филиалы, обязана обеспечить закрытие корреспондентских субсчетов филиалов. Остатки денежных средств, находящиеся на корреспондентских субсчетах, подлежат перечислению платежным поручением филиала кредитной организации на корреспондентский счет кредитной организации до его закрытия, если иное не предусмотрено договором счета.

Поступающие в период после закрытия корреспондентского счета расчетные документы возвращаются в банк, обслуживающий отправителя (взыскателя), с пометкой: «Возврат без исполнения В связи с закрытием корреспондентского счета (субсчета)».

Расчетные документы, находящиеся в картотеке неоплаченin.ix расчетных документов, в случае закрытия кредитной организации из-за отзыва лицензии на осуществление банковских операций до создания ликвидационной комиссии могут быть нозвращены кредитной организации по ее письменному заявлению. Расчетные документы на бесспорное (безакцептное) списание могут быть возвращены взыскателю средств по его письменному заявлению.

Подразделение расчетной сети Банка России уведомляет налоговые и таможенные органы о закрытии счета и о передаче ликвидационной комиссии неоплаченных расчетных документов кливнтов, самой кредитной организации и ее филиалов по обязательным платежам в бюджет и государственные внебюджетные фонды.

Кредитная организация возвращает расчетные документы клиентов-плательщиков и документы на бесспорное (безакцептное) I писание средств соответственно клиентам и взыскателям.

Возврат подразделением расчетной сети Банка России расчетных документов, не оплаченных из-за недостаточности средств на i орреспондентском счете, осуществляется не позднее дня закрыIIИ счета.

Кредитные организации могут открывать корреспондентские счета в других кредитных организациях.

Расчетные операции осуществляются при условии обеспечения ежедневного равенства остатков денежных средств по корреспондентскому счету по балансу кредитной организации, открывшей корреспондентский счет в другой кредитной организации i IIмое — банк-респондент), и по балансу кредитной организации, в которой открыт корреспондентский счет указанной кре-Ш гной организации (далее — банк-корреспондент).

Подтверждением совершения операции списания или зачис-16НИЯ денежных средств по счету в другой кредитной организации является выписка из этих счетов, направленная банком-ис-N11Шнителем банку-отправителю.

При выборе банка-корреспондента внутри страны учитывается | пек гр операций, которые планирует осуществлять коммерческий ВйИК. При подготовке предложений должны быть изучены и про-

анализированы баланс банка, тарифы комиссионных ставок, данные печати и материалы, полученные в необходимых случаях по запросам от других банков-корреспондентов.

Взаимоотношения между кредитными организациями при осуществлении расчетных операций по корреспондентским счетам регулируются законодательством о банковской деятельности и договором корреспондентского счета, заключенным между сторонами.

Счет «НОСТРО» («NOSTRO» в переводе «наш») — это корреспондентский счет, открытый на имя данного банка в банке-корреспонденте ,

Счет «ЛОРО» («LORO» в переводе «их») — это корреспондентский счет, открытый в данном банке на имя его банка-корреспондента.

В соответствии с порядком осуществления операций по корреспондентским счетам «ЛОРО», «НОСТРО», между банком-респондентом и банком-корреспондентом должна быть достигнута договоренность:

• о порядке установления даты проведения платежа;

• правилах обмена документами и форме реестра предстоящих платежей, способе и порядке его передачи;

• обязательствах банка-исполнителя направлять банку-отправителю подтверждение о совершении расчетной операции для ее отражения по корреспондентскому счету в банке-респонденте и банке-корреспонденте одной датой;

• порядке действий банка-респондента и банка-корреспондента при поступлении расчетного документа позже установленной даты проведения платежа, несвоевременном получении или неполучении подтверждений о совершении расчетной операции либо в связи с возникновением форс-мажорных обстоятельств;

• обязательствах банка-респондента по пополнению корреспондентского счета для оплаты расчетных документов;

• кредитовании счета банком-корреспондентом;

• условиях расторжения договора;

• других вопросах, регулирующих проведение расчетов по корреспондентскому счету.

Закрытие корреспондентского счета производится при расторжении договора счета в случаях, предусмотренных законодательством о банковской деятельности, нормативными актами Банка России и договором счета.

Сторона — инициатор расторжения договора счета направляет другой стороне письменное заявление о закрытии счета с указанием даты расторжения договора счета. Остаток денежных средств перечисляется на основании платежного поручения банка-респондента на его корреспондентский счет в подразделении расчетной сети Банка России или на корреспондентский счет в

другой кредитной организации. Одновременно банк-респондент передает банку-корреспонденту неиспользованные денежные чековые книжки.

Банк-корреспондент прекращает проведение операций по корреспондентскому счету «ЛОРО» после получения заявления банка-респондента о закрытии счета или наступлении указанной в договоре даты расторжения договора. Все поступающие в банк-корреспондент расчетные документы для списания со счета банка-респондента подлежат возврату с указанием причины возврата: «Возврат без исполнения в связи с закрытием корреспондентского счета».

Банк-корреспондент уведомляет о закрытии корреспондентского счета налоговые и таможенные органы.

Расчетные операции кредитной организации между головной организацией и филиалами, а также между филиалами одной кредитной организации осуществляются через счета *межфилиальных расчетов*.

По счетам межфилиальных расчетов подразделения кредитной организации могут проводить платежи по всем банковским операциям, разрешенным кредитной организации лицензией Банка России, определенным Положением о филиале и внутрибанковскими правилами, разработанными в соответствии с законодательством о банковской деятельности и нормативными актами Банка России.

Внутрибанковские правила оформляются в виде отдельного документа, утверждаются исполнительным органом кредитной организации и должны содержать порядок открытия, закрытия и пополнения счетов межфилиальных расчетов и другие вопросы, регулирующие проведение расчетов внутри кредитной организации.

Филиал имеет право открывать корреспондентские счета другим кредитным организациям (их филиалам) и проводить операции по ним, если такие права делегированы ему в Положении о филиале и отражены в доверенности, выданной руководителю.

Большое значение имеет развитие системы банковского обслуживания на основе клиринга путем организации сети расчетов через клиринговые центры или создания такой сети на базе крупнейших коммерческих банков.

Клиринг — система безналичных расчетов, основанная на зачете взаимных требований и обязательств.

Клиринг осуществляется через банки или специально создании, расчетные центры, палаты, дома — клиринговые учреждения

Кпирингоеое учреждение — это организация, являющаяся юридическим лицом, заявившая себя в качестве центра взаимных расчет, которой на основании лицензии, выданной Банком Рос-

сии, предоставлено право осуществлять расчетные (клиринговые) операции, а также ограниченное количество банковских операций, поддерживающих выполнение клиринга.

Основные цели создания клирингового учреждения:

• ускорение и оптимизация расчетов между банками и другими кредитными учреждениями в Российской Федерации, с другими государствами;

• повышение достоверности и надежности расчетов;

• развитие и обеспечение новых форм безналичных расчете» (чеков, векселей, кредитных карточек и др.);

• наиболее рациональное использование временно свободных ресурсов банков;

• внедрение современных международных технологий, стандартов, постепенное вхождение в мировую банковскую систему;

• создание современной информационной банковской структуры.

Клиринговое учреждение, оснащенное программно-техническими комплексами, должно обеспечивать:

• прием, передачу данных по каналам связи с использованием аппаратных и программных средств криптозащиты (электронная подпись), способов шифрования данных, сертифицированных уполномоченным органом;

• надежную многоуровневую защиту данных от несанкционированного доступа, использования, искажения и фальсификации на этапах обработки и хранения;

• контроль достоверности данных на всех этапах.

Учредителями клирингового учреждения могут быть коммерческие банки, Банк России и его учреждения, другие юридические и физические лица, за исключением политических организаций и специализированных общественных фондов.

Клиентами клирингового учреждения могут быть учредители клирингового учреждения, а также привлекаемые в качестве таковых на договорной основе коммерческие банки, биржи и другие кредитные учреждения.

Сеть клиринговых учреждений, оснащенных программно-техническими средствами и системами передачи данных, функционирующих на единой нормативно-правовой базе, образуют клиринговую систему.

Клиринговое учреждение создается на основе любой формы собственности, предусмотренной законодательством Российской Федерации, и осуществляет свою деятельность на коммерческой основе.

Деятельность клирингового учреждения определяется его уставом и осуществляется на основании лицензии на совершение клиринговых операций, выдаваемой Банком России.

Клиринговым учреждениям запрещено осуществлять:

• посредническую деятельность;

• деятельность в сфере материального производства и торговли материальными ценностями;

• операции по страхованию всех видов, за исключением страхования валютных, кредитных рисков и сделок в пределах, необходимых для гарантирования сделок и возмещения ущерба в случае их неисполнения;

• виды деятельности, в которых может быть использована конфиденциальная информация, циркулирующая в клиринговой си-
• геме.

11адзор за деятельностью клирингового учреждения осуществ-ЧЯет Банк России.

Деятельность клирингового учреждения подлежит ежегодной проверке аудиторскими организациями.

К клиринговым операциям относятся:

• прием расчетных документов от клиентов клирингового учреждения в электронной форме;

• ввод с автоматизированных рабочих мест расчетных документ-гоп с магнитных носителей (допускается использование докумен-Гов на бумажных носителях в соответствии с Положением о без-Ииличных расчетах в Российской Федерации);

• идентификация и контроль поступающих расчетных докумен-|.MI на наличие банка-плательщика и банка-получателя в базе данных клирингового учреждения;

• контроль на наличие заявленной к платежу суммы на счете lll ка-плательщика;

• открытие и ведение счетов клиентов клирингового учреждении но внутренним и внешним проводкам;

• сортировка расчетных документов для проводки и последующей рассылки;

• осуществление проводок расчетных документов по счетам 1 тентов клирингового учреждения с зачетом взаимных плате-' п , формированием сводных авизо;

• перерасчет валютного курса;

• печать выписок по счетам клиентов на основании электронных прототипов;

• подведение баланса по окончании операционного дня;

• рассылка выписок по счетам клиентов, других отчетных до-i \ментов клиентам и банкам-корреспондентам в соответствии с I" i и а ментом обслуживания;

• передача отчетных документов в Банк России в устанавлива-I MUX формах, порядке и сроках.

I панковским операциям, поддерживающим выполнение кли-.....на, относятся:

• привлечение вкладов (депозитов) и предоставление кратко-• I'M'ini.ix кредитов по соглашению с заемщиком;

• открытие и ведение счетов клиентов и банков-корреспондентов;

• осуществление расчетов по поручению клиентов и банков-корреспондентов;

• оказание брокерских и консультационных услуг, осуществление лизинговых операций;

• приобретение права требования по поставке товаров и оказанию услуг, принятие рисков исполнения таких требований и инкассирование этих требований (форфейтинг), а также выполнение этих операций с дополнительным контролем за движением товаров (факторинг).

Эти операции могут производиться как в рублях, так и в иностранной валюте при наличии соответствующей лицензии.

Система клиринговых центров предполагает полную компьютеризацию всей банковской инфраструктуры, что позволяет осуществлять межбанковские расчеты практически мгновенно.

Контрольные вопросы

1. Кому могут быть открыты расчетные счета?

2. Кому могут быть открыты текущие счета?

3. Какие документы предоставляются юридическими лицами в банк для открытия счета?

4. Охарактеризуйте понятия «договор банковского счета», «корреспондентский счет», «корреспондентский субсчет».

5. Какие документы должны быть предоставлены кредитной организацией для открытия корреспондентского счета?

6. В каких случаях закрывают корреспондентский счет?

3.2. Формы безналичных расчетов

• Общая характеристика безналичных расчетов, расчетные документы и требования к их оформлению • Платежные поручения • Расчеты по инкассо • Аккредитив • Расчетные чеки Сбербанка России • Банковские карты

3.2.1. Общая характеристика

В соответствии с законодательством о банковской деятельности и Положением о безналичных расчетах в Российской Федерации используются следующие формы безналичных расчетов:

• расчеты платежными поручениями;

• расчеты по аккредитиву;

• расчеты чеками;

• расчеты по инкассо.

Эти формы безналичных расчетов применяются клиентами банков, а также самими банками, причем клиентом они выбираются < амостоятельно и указываются в договорах, заключаемых ими со своими контрагентами.

Участниками расчетов являются плательщики, получатели оредств, обслуживающие их банки и банки-корреспонденты.

Банки не вмешиваются в договорные отношения клиентов, если между плательщиком и получателем денежных средств возникают претензии, то они решаются в порядке, установленном законоцательством о банковской деятельности, но без участия банков.

В зависимости от того, кто является инициатором платежа, расчетный документ представляет собой:

• распоряжение *плательщика* о перечислении средств с его счета на счет получателя платежа;

• распоряжение *получателя платежа* о перечислении на его счет I редств, списанных со счета плательщика.

Для осуществления расчетов используются следующие расчетмые документы:

• платежные поручения;

• аккредитивы;

• чеки;

• платежные требования;

• инкассовые поручения.

Расчетные документы заполняются в количестве экземпляров, необходимом для всех участников расчетов и должны содержать (чедующие реквизиты:

• наименование расчетного документа и код формы;

• номер расчетного документа, дата его выписки;

• вид платежа;

• наименование плательщика, номер его счета и ИНН;

• наименование и местонахождение банка плательщика, его ЬИК, номер корреспондентского счета или субсчета;

• наименование получателя средств, номер его счета и ИНН;

• наименование и местонахождение банка получателя, его БИК, Номер корреспондентского счета или субсчета;

• назначение платежа;

• сумма платежа цифрами и прописью;

• очередность платежа;

• вид операции (в соответствии с правилами ведения бухгалм рского учета в Банке России и кредитных организациях на терннюрии Российской Федерации);

• подписи уполномоченных лиц и оттиск печати.

Расчетные документы должны приниматься банками незави- | имо от их суммы.

< писание банком денежных средств производится на основании первого экземпляра.

Клиенты могут отзывать расчетные документы, если средств на счете недостаточно и документ помещен в картотеку: «Расчетные документы, не оплаченные в срок». Отзыв осуществляется на основании заявления клиента, составленного в двух экземплярах.

Неисполненные расчетные документы отзываются из картотеки в полной сумме, частично исполненные — в сумме остатка. Частичный отзыв сумм по расчетным документам не допускается.

3.2.2. Расчеты платежными поручениями

Платежное поручение — это распоряжение владельца счета (плательщика) обслуживающему банку перевести определенную сумму на счет получателя средств, открытый в этом или другом банке. Срок исполнения платежного поручения — 10 дней, не считая дня выписки. Платежное поручение составляется на бланке формы № 0401060 (прил. 2).

Платежными поручениями могут производиться следующие операции:

- перечисления денежных средств за поставленные товары, выполненные работы, оказанные услуги (в том числе и для предварительной или периодической их оплаты);
- перечисления денежных средств в бюджеты всех уровней и во внебюджетные фонды;
- перечисления денежных средств в целях возврата/размещения кредитов (займов)/депозитов и уплаты процентов по ним;
- перечисления денежных средств в других целях, предусмотренных законодательством или договором.

Платежные поручения принимаются банком независимо от наличия денежных средств на счете плательщика. При отсутствии или недостаточности денежных средств на счете плательщика платежные поручения помещаются в картотеку документов, не оплаченных в срок. Банк обязан информировать плательщика об исполнении платежного поручения.

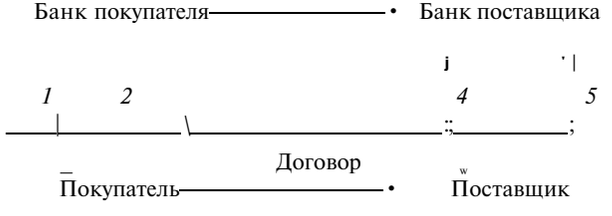


Рис. 3.1. Схема проведения платежа платежным поручением:

1 — покупатель оформляет платежное поручение и передает его в обслуживающий банк; *2* — банк покупателя дебетует счет клиента; *3* — банк покупателя перечисляет сумму в банк поставщика; *4* — банк поставщика кредитует счет поставщика; 5 — банк поставщика передает поставщику выписку из счета

Схема проведения платежа платежным поручением приведена на рис. 3.1.

3.2.3. Расчеты по аккредитивам

Аккредитив — это условное денежное обязательство, принимаемое банком (банком-эмитентом) по поручению плательщика, произвести в пользу получателя средств по предъявлении последним документов, соответствующих условиям аккредитива, или предоставить полномочия другому банку (исполняющему банку) произвести такие платежи.

Банки могут открывать следующие виды аккредитивов:

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

При *покрытом* аккредитиве банк-эмитент перечисляет сумму аккредитива в распоряжение исполняющего банка на весь срок m йствия аккредитива. При *непокрытом* аккредитиве банк-эмитент предоставляет право исполняющему банку списать сумму аккрепптива с ведущегося у него корреспондентского счета.

При *отзывном* аккредитиве банк-эмитент имеет право на основании письменного распоряжения плательщика без предвари - Гельного согласования с получателем средств изменить или отменить аккредитив. *Безотзывным* признается аккредитив, который может быть отменен только с согласия получателя средств. Если • > н-.утствует указание на то, что аккредитив является безотзывным, то он считается отзывным.

Безотзывный аккредитив по просьбе банка-эмитента может быть подтвержден исполняющим банком. Это означает, что исполняющий банк берет на себя ответственность за проведение расчета 110 аккредитиву наравне с банком-эмитентом.

Аккредитив предназначен для расчетов с одним получателем і рсдств.

Порядок расчетов по аккредитиву устанавливается в основном договоре, в котором указывается:

- наименования банков;
- наименование получателя средств;
- вид и сумма аккредитива;
- перечень документов, представляемых получателем средств;
- срок действия аккредитива;
- условие оплаты (с акцептом или без акцепта);
- ответственность за неисполнение обязательств.

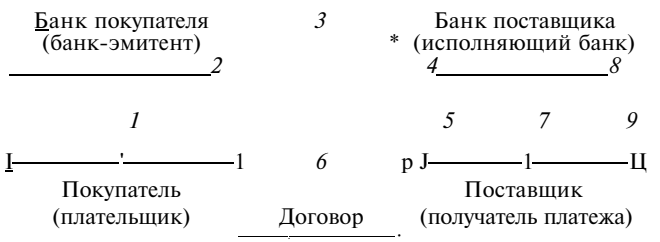


Рис. 3.2. Схема проведения платежа по покрытому безотзывному неподтвержденному аккредитиву:

/ — плательщик представляет обслуживающему банку заявление на аккредитив; *2* — банк-эмитент проверяет аккредитив; *3* — банк-эмитент извещает исполняющий банк об открытии аккредитива и перечисляет ему для депонирования сумму аккредитива; *4* — исполняющий банк депонирует средства, зачисляя их на отдельный счет; *5* — исполняющий банк извещает поставщика об открытии аккредитива; *6* — поставщик отгружает товар; 7 — поставщик представляет в банк реестр счетов и документы, предусмотренные аккредитивом; *8* — исполняющий банк проверяет представленные документы; *9* — исполняющий банк зачисляет сумму на расчетный счет поставщика

Платеж по аккредитиву производится в безналичном порядке путем перечисления суммы аккредитива на счет получателя средств. Допускаются частичные платежи по аккредитиву.

Схема проведения платежа по покрытому безотзывному неподтвержденному аккредитиву приведена на рис. 3.2.

Если плательщик отзывает аккредитив или изменяет его условия, то он должен представить соответствующее распоряжение в трех экземплярах в банк-эмитент.

Если установлено, что документы, принятые исполняющим банком от получателя средств, не соответствуют условиям аккредитива, банк-эмитент вправе потребовать от исполняющего банка возврата сумм.

Если получатель средств представил в банк документы, предусмотренные аккредитивом, с нарушениями или неправильно оформил реестр счетов, то платеж по аккредитиву не осуществляется. Возможно повторное представление документов до истечения срока аккредитива.

Закрытие аккредитива в исполняющем банке производится:

- по истечении срока аккредитива;
- на основании заявления получателя средств об отказе от дальнейшего использования аккредитива до истечения срока его действия;
- по распоряжению плательщика об отзыве аккредитива.

Исполняющий банк должен направить уведомление о закрытии аккредитива в банк-эмитент.

3.2.4. Расчеты чеками

Чек — это ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платеж указанной в нем суммы чекодержателю.

Участниками расчетов по чеку являются:

- *чекодатель* — юридическое лицо, имеющее денежные средства, которыми он вправе распоряжаться, в банке;
- *чекодержатель* -— юридическое лицо, в пользу которого выдан чек;
- *плательщик* — банк, в котором находятся денежные средства чекодателя.

Схема расчетов чеками приведена на рис. 3.3.

Чекодатель не вправе отозвать чек до истечения установленного срока для его предъявления к оплате.

Для осуществления безналичных расчетов могут применяться чеки, выпускаемые кредитными организациями. Такие чеки применяются в межбанковских расчетах на основании договоров, заключаемых с клиентами, и межбанковских соглашений о расчетах чеками в соответствии с внутрибанковскими правилами проведения операций с чеками, они не применяются для расчетов через подразделения расчетной сети Банка России. Внутрибанковские правила проведения операций с чеками должны предусматривать:

- форму чека, перечень всех его реквизитов и порядок заполнеиия чека;
- перечень участников расчетов чеками;
- срок предъявления чеков к оплате;
- условия оплаты чеков;
- ведение расчетов и состав операций по чекообороту;

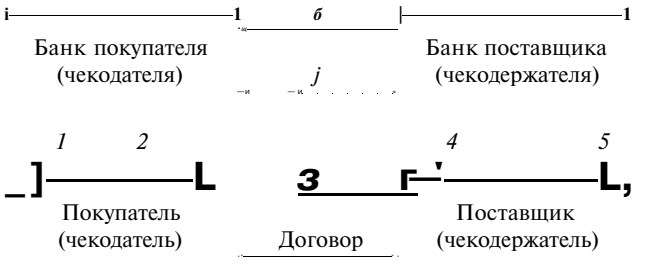


Рис. 3.3. Схема проведения платежа чеком:

/ чекодатель направляет в банк заявление на выдачу ему чеков и платежное Поручение, на основании которого банк депонирует денежные средства; *2* — ВЫНК пылает чеки чекодателю; *3* — чекодатель выписывает чек чекодержателю; *4* — Чекодержатель предъявляет чек в обслуживающий его банк; 5 — банк зачисляет I умму чека на счет чекодержателя; *6* — банк чекодержателя предъявляет чек для ВПТВПЫ банку чекодателя; 7 — банк чекодателя перечисляет сумму чека банку чекодержателя

• бухгалтерское оформление операций с чеками;
• порядок архивирования чеков.

3.2.5. Расчеты по инкассо

Инкассо — это банковская операция, посредством которой банк (банк-эмитент) по поручению и за счет клиента на основании расчетных документов осуществляет действия по получению от плательщика платежа. Для осуществления расчетов по инкассо банк-эмитент вправе привлекать другой банк (исполняющий банк).

Расчеты по инкассо производятся на основании:
• платежных требований;
• инкассовых поручений.

Платежные требования и инкассовые поручения предъявляются получателем средств к счету плательщика через банк, обслуживающий получателя средств. Принимая на инкассо расчетные документы, банк-эмитент берет на себя обязательство доставить их по назначению.

Платежное требование — это расчетный документ, содержащий требование кредитора (получателя средств) к должнику (плательщику) об уплате определенной денежной суммы через банк.

Схема расчетов платежными требованиями приведена на рис. 3.4.

Платежное требование составляется на бланке формы № 0401061 (прил. 3).

Расчеты посредством платежных требований могут осуществляться с предварительным акцептом и без акцепта плательщика, при этом на бланке платежного требования в поле «условие оплаты» указывается «с акцептом» или «без акцепта». Срок для акцепта не должен быть менее пяти рабочих дней и устанавливается

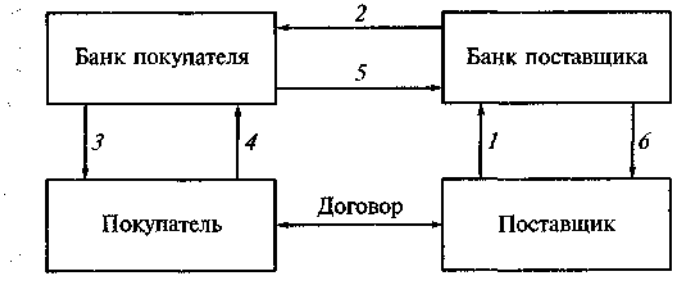


Рис. 3.4. Схема расчетов по платежному требованию:

1 — поставщик передает в обслуживающий его банк платежное требование; *2* — банк поставщика направляет платежное требование в банк покупателя; *3* — банк покупателя передает покупателю платежное требование для акцепта; *4* — покупатель акцептует платежное требование и возвращает его в банк; *5* — банк покупателя перечисляет сумму платежного требования банку поставщика; *6* — банк поставщика зачисляет сумму на счет поставщика

равным пяти рабочим дням, если он не указан. До наступления срока платежа с учетом срока для акцепта платежные требования в исполняющем банке помещаются в картотеку «расчетных документов, ожидающих акцепта для оплаты».

Акцепт платежного требования либо отказ от акцепта оформляется «Заявлением об акцепте, отказе от акцепта» (прил. 4). При отказе от акцепта или неполучении в установленный срок заявления об акцепте платежное требование возвращается в банк-эмитент.

Если указание «без акцепта» отсутствует, то платежные требования подлежат оплате плательщиком в порядке предварительного акцепта со сроком для акцепта — пять рабочих дней.

Инкассовое поручение — это расчетный документ, на основании которого производится списание денежных средств со счетов плательщиков в бесспорном порядке.

Инкассовые поручения применяются:
• если бесспорный порядок взыскания денежных средств установлен законодательством, в том числе для взыскания денежных средств органами, выполняющими контрольные функции;
• для взыскания по исполнительным листам;
• если это указано в основном договоре.

Банки приостанавливают списание денежных средств в бесспорном порядке в следующих случаях:
• по решению органа, осуществляющего контрольные функции;
• при наличии судебного акта о приостановлении взыскания;
• по иным основаниям, предусмотренным законодательством.

При отсутствии или недостаточности денежных средств на счете плательщика платежные требования или инкассовые поручения помещаются в картотеку «расчетных документов, не оплаченных is срок». Исполняющий банк обязан известить об этом банк-эмитент не позднее следующего дня, а тот обязан довести это извещение до клиента. Оплата расчетных документов производится по мере поступления денежных средств на счет плательщика.

Банки не рассматривают по существу возражений плательщиков по списанию денежных средств с их счетов в безакцептном или бесспорном порядке.

3.2.6. Банковские карты

Банковская карта — это платежная карта, выпущенная банком, которая является персонализированным инструментом безналичных расчетов и предназначена для совершения физическими лицами, в том числе представителями юридических лиц (держателями) операций с денежными средствами, находящимися у банка-эмитента.

Банковские карты являются одним из инструментов безналичных расчетов, использование которых имеет ряд достоинств как для их держателей, так и для банков.

К достоинствам банковских карт для клиентов относится:

• компактность — карта имеет небольшие размеры и легко помещается в бумажник;

• безопасность — утрата карты не влечет за собой утраты денежных средств на счете, счет карты блокируется, а карта впоследствии восстанавливается;

• доступ к своему счету 24 ч в сутки — это позволяют обеспечить банкоматы;

• возможность пользования счетом несколькими лицами на основании дополнительных карт, выданных к одному счету по заявлению основного держателя карты;

• возможность рассчитываться по всему миру в магазинах, ресторанах, гостиницах, на заправках автомобилей и т.д.;

• приобретение товаров в кредит при отсутствии средств на счете по отдельным картам;

• возможность перевозить через границу без ограничений по сумме и без декларирования;

• использование карты за рубежом без обмена валюты.

• возможность получения скидок на определенные услуги в соответствии с условиями банков-эмитентов.

К достоинствам банковских карт для банков относится следующее:

• престиж;

• расширение круга клиентов;

• привлечение дополнительных средств за счет средств клиентов — держателей карт;

• получение доходов в виде комиссионных при обслуживании карт, а также в виде процентов по кредитам в пределах установленных лимитов и неустоек при их превышении.

Крупнейшими международными платежными системами являются:

• Visa International;

• MasterCard International;

• American Express International.

Участниками платежной системы на основе банковских карт являются:

• кредитная организация-эмитент банковских карт;

• держатели банковских карт;

• организации, обслуживающие карты;

• процессинговый центр;

• банк-эквайер;

• расчетный банк.

Банк-эмитент осуществляет выпуск (эмиссию) банковских карт, открытие карточных счетов, предоставление банковских карт

в распоряжение клиентов (при этом карты остаются собственностью банка, а клиенты получают право пользования ими) и расчетно-кассовое обслуживание клиентов при совершении операций с использованием ими банковских карт.

Банк-эмитент выполняет следующие функции:

• выпуск карт, их кодирование и запись персональных данных владельца карты, выдача карты клиенту, возобновление действия карты;

• анализ кредитоспособности (оценка финансового положения) заявителя, открытие карточного счета, определение кредитного лимита;

• авторизация при приеме карты к оплате или выдаче наличных денег;

• формирование и отсылка клиентам отчетов по счетам некоторых видов карт;

• взыскание просроченного долга и контроль за соблюдением лимита;

• работа с клиентами;

• обеспечение безопасности;

• маркетинг.

Авторизация — это разрешение эмитента на совершение операции с помощью данной банковской карты. Для осуществления авторизации торговая организация делает запрос в платежную систему о подтверждении полномочий предъявителя карты и о его финансовых возможностях. В случае положительного результата система дает разрешение на оплату и сообщает код авторизации, который затем переносится на специальный чек.

Технология авторизации зависит от схемы платежной системы, типа карты и технической оснащенности точки обслуживания. Авторизация может проводиться как вручную, когда продавец или кассир передает по телефону запрос оператору (голосовая авторизация), так и автоматически по каналам связи. В последнем случае карта помещается в POS-терминал (point of sale — торговый терминал), данные считываются с карт, с клавиатуры кассир вводит сумму платежа, а держатель карты — свой секретный персональный идентификационный номер (PIN-код). После этого терминал проводит авторизацию: либо устанавливает связь с базой данных платежной системы (режим on-line), либо дополнительно обменивается данными с самой картой (режим off-line).

Отчет по карте — периодическое (как правило, 1 раз в месяц) предоставление клиенту выписки из его счета, где указываются все операции за отчетный период, комиссионные, которые клиент должен заплатить банку за проведенную операцию, обязательная минимальная сумма погашения долга и его новый остаток. Выписка должна быть выслана клиенту не позднее 14 дней до наступления даты платежа.

Банк-эквайер обслуживает держателей карт. На этапе вступления в платежную систему такой банк заключает с процессинговой компанией договор об обслуживании держателей карт в создаваемой им терминальной сети, открывает корреспондентский счет в расчетном банке системы и выбирает способ взаимодействия с процессинговым центром. Банк организует в своих подразделениях рабочие места для обслуживания держателей карт, заключает по согласованию с процессинговой компанией договоры с организациями торговли или услуг, обеспечивает оснащение последних необходимыми техническими устройствами и расходными материалами.

Процессинговый центр — это компания, обеспечивающая информационное и технологическое взаимодействие между участниками платежной системы. Центр располагает информацией о состоянии карточных счетов участников системы и соответственно осуществляет авторизацию всех операций по банковским картам. В функции процессингового центра также включают сбор, обработку и рассылку участникам системы данных по операциям с банковскими картами.

Расчетный банк — кредитная организация, осуществляющая взаиморасчеты между банками — членами платежной системы на основе данных, полученных из процессингового центра. Для этого между банками устанавливаются корреспондентские отношения. Таким образом, расчетный банк зачисляет средства на корреспондентские счета банков-эквайеров и списывает средства со счетов банков-эмитентов карт.

В качестве *организаций, обслуживающих карты,* как правило, выступают организации торговли и сферы услуг, которые на основе договора, заключенного с эквайером, принимают к оплате за свои товары банковские карты. Одна организация может принимать карты разных эмитентов.

Пластиковые карты классифицируются по следующим признакам:

- *по назначению* — расчетные, кредитные, пред оплаченные;
- *территориальному признаку* — международные, локальные;
- *технологии изготовления* — с магнитной полосой, микропроцессорные (чиповые);
- *режиму использования* — обычные, золотые, корпоративные;
- *способу нанесения информации* — эмбоссированные, с напечатанной информацией;
- *принадлежности* — личные (в том числе зарплатные), корпоративные.

Расчетная карта предназначена для совершения операций ее держателем в пределах суммы денежных средств (расходного лимита), установленной банком-эмитентом. При этом расчеты осуществляются за счет денежных средств клиента, находящихся на

его банковском счете или кредита, предоставляемого банком-эмитентом клиенту в соответствии с договором банковского счета при недостаточности или отсутствии на банковском счете денежных средств (овердрафт).

Кредитная карта предназначена для совершения ее держателем операций, расчеты по которым осуществляются за счет денежных средств, предоставляемых банком-эмитентом клиенту в пределах установленного лимита в соответствии с условием кредитного договора.

Предоплаченная карта предназначена для совершения ее держателем операций, расчеты по которым осуществляются банком-эмитентом от своего имени, и удостоверяет право требования держателя предоплаченной карты к банку-эмитенту по оплате товаров (работ, услуг и т.п.) или выдаче наличных денежных средств. Карты выдаются непосредственно при обращении в банк после внесения денежных средств. Они могут заменить наличные деньги и дорожные чеки, удобны для путешествий.

Международные карты принимаются в большинстве стран мира. Территория обращения локальных карт ограничена, они действительны только в определенной стране и указание об этом присутствует на самой карте (например, Valid only in Russia — действительна только в России).

Банковская карта с магнитной полосой — это карта, магнитный индикатор которой содержит только информацию об именных данных держателя и номере его счета в банке. При расчетах с использованием такой карты каждый раз необходимо обращаться к центральному компьютеру для получения информации о наличии на счете необходимой суммы денег. Кроме того, следует провести процедуру персонификации, т.е. уточнение того факта, что держателем карты является именно ее предъявитель. Связь с системным кассовым терминалом нужна для передачи команды на списание определенной суммы денег, подлежащей оплате.

Микропроцессорная банковская карта (smart-карта) предоставляет намного больше возможностей для манипуляции денежными средствами, находящимися на счете. Такая карта содержит микропроцессор (чип), в памяти которого содержится вся информация о банковском счете ее владельца: о количестве денег на счете, максимальном размере суммы, которую можно снять со счета единовременно, об операциях, совершенных в течение дня. Держатель микропроцессорной карты может переводить средства с карточного счета на депозитный или иной счет, однако лишь в пределах банка-эмитента.

Микропроцессорная карта не требует процедуры идентификации и персонификации, способна работать в режиме off-line, а значит, нет необходимости обращения при каждом необходимом случае к банку или компании, где открыт счет держателя карты.

Обычные карты (Visa Classic, MasterCard Mass) предназначены для рядового клиента.

Золотыми (Visa Gold, MasterCard Gold) картами пользуются наиболее состоятельные клиенты.

Корпоративные карты выдаются представителям фирм, организаций (Visa Business, MasterCard Business) для оплаты ими командировочных, представительских и хозяйственных расходов.

Информация на карту (именные данные, номер карты, срок ее действия) может наноситься *эмбоссированием* (путем выдавливания) или же печататься типографским способом.

Личные карты выпускаются к банковским счетам, принадлежащим держателям карт.

Денежные средства на счетах корпоративных карт являются собственностью фирм.

Кредитная организация-эмитент вправе осуществлять на территории Российской Федерации выдачу банковских карт других кредитных организаций-эмитентов и платежных карт эмитентов — иностранных юридических лиц, не являющихся иностранными банками.

Кредитные организации-эквайеры на территории Российской Федерации осуществляют расчеты с организациями торговли по операциям, совершаемым с использованием платежных карт, и выдают наличные денежные средства держателям платежных карт, не являющимся клиентами указанных кредитных организаций (эквайринг).

Кредитная организация вправе одновременно осуществлять эмиссию банковских карт, эквайринг платежных карт, а также распространение платежных карт.

Клиент совершает операции с использованием расчетных и кредитных карт по банковскому счету, открытому на основании договора. Счет открывается после подачи заявления клиентом на получение определенного вида карты и принятия положительного решения о выдаче карты данному клиенту. В дальнейшем при поступлении изготовленной карты комиссия за ее обслуживание может списываться со счета в безналичном порядке. При совершении клиентом — физическим лицом операций с использованием предоплаченной карты договор банковского счета с ним не заключается.

При совершении операций с использованием платежной карты кредитная организация обязана идентифицировать ее держателя.

По одному счету клиента могут совершаться операции с использованием нескольких расчетных или кредитных карт, выданных кредитной организацией — эмитентом.

По нескольким счетам клиентов могут совершаться операции с использованием одной расчетной или кредитной карты.

Клиент — физическое лицо осуществляет с использованием банковской карты следующие операции:

- получение наличных денежных средств в рублях или иностранной валюте на территории Российской Федерации;
- получение наличных денежных средств в иностранной валюте за пределами Российской Федерации;
- оплату товаров (работ, услуг, результатов интеллектуальной деятельности) в рублях на территории Российской Федерации, а также в иностранной валюте — за пределами территории Российской Федерации.

Клиент — юридическое лицо, индивидуальный предприниматель осуществляет с использованием расчетных и кредитных карт следующие операции:

- получение наличных денег в рублях для осуществления на территории Российской Федерации расчетов, связанных с хозяйственной деятельностью, в том числе с оплатой командировочных и представительских расходов;
- оплата расходов в рублях, связанных с хозяйственной деятельностью, в том числе с оплатой командировочных и представительских расходов на территории Российской Федерации;
- получение наличных денежных средств в иностранной валюте за пределами территории Российской Федерации для оплаты командировочных и представительских расходов;
- оплата командировочных и представительских расходов в иностранной валюте за пределами территории Российской Федерации;

Клиенты могут осуществлять с использованием расчетных и кредитных карт операции по банковским счетам, открытым в рублях или в иностранной валюте. Валюта, в которой совершается операция, может быть отличной от валюты счета.

В случае отсутствия или недостаточности денежных средств на банковском счете при совершении клиентом операций с использованием расчетной карты клиенту в пределах лимита, предусмотренного в договоре банковского счета, может быть предоставлен овердрафт для осуществления данной расчетной операции при наличии соответствующего условия в договоре банковского счета.

Кредитные организации при осуществлении эмиссии расчетных и кредитных карт могут предусматривать в договоре банковского счета или в кредитном договоре условие об осуществлении клиентом операций с использованием данных карт, сумма которых превышает:

- остаток денежных средств на банковском счете клиента в случае отсутствия в договоре условия предоставления овердрафта;
- лимит предоставления овердрафта;
- лимит предоставляемого кредита, определенный в кредитном договоре.

По кредитным картам банки обычно оговаривают необходимость открытия дополнительно к банковскому счету резервного счета, открываемого в режиме депозитного счета. Этот счет позволяет в случае непогашения овердрафта клиентом воспользоваться им по окончании срока действия карты для взыскания суммы овердрафта и процентов.

Основанием для составления расчетных и иных документов для отражения сумм операций, совершаемых с использованием платежных карт, в бухгалтерском учете участников расчетов является реестр платежей или электронный журнал. Списание или зачисление денежных средств по операциям, совершаемым с использованием платежных карт, осуществляется не позднее рабочего дня, следующего за днем поступления в кредитную организацию реестра платежей или электронного журнала.

При совершении операции с использованием платежной карты составляются документы на бумажном носителе и (или) в электронной форме. Документ по операциям с использованием платежной карты является основанием для осуществления расчетов по указанным операциям и служит подтверждением их совершения.

Этот документ должен содержать следующие обязательные реквизиты:

- идентификатор банкомата, электронного терминала или другого технического средства, предназначенного для совершения операций с использованием платежных карт;
- вид операции;
- дата совершения операции;
- сумма операции;
- валюта операции;
- сумма комиссии (если имеет место);
- код авторизации;
- реквизиты платежной карты.

Если документ по операциям с использованием платежной карты составляется без осуществления процедуры авторизации, но при этом возникает обязательство эмитента перед эквайером по исполнению этого документа, код авторизации в нем не указывается.

При совершении клиентами операций по получению или внесению наличных денежных средств в банкоматах документ, подтверждающий совершение указанных операций, не оформляется.

3.2.7. Расчетные чеки Сбербанка России

Расчетный чек Сбербанка России — это денежный документ, удостоверяющий право на получение суммы в валюте Российской Федерации за счет средств, помещенных клиентом в Сбербанк России. Расчетный чек может быть использован его владельцем:

- для получения наличных денег;
- для зачисления суммы расчетного чека на счет по вкладу в любом структурном подразделении Сбербанка России, независимо от места его выдачи;
- для расчетов с организациями за купленные товары либо оказанные услуги при наличии договоров, заключенных с этими организациями, о приеме расчетных чеков Сбербанка России в уплату ш товары (услуги).

Расчетный чек выдается на имя клиента (физического лица) мри внесении им наличных денег на расчетный чек либо списания суммы со счета по вкладу. На имя одного физического лица может быть выдано одновременно несколько расчетных чеков. По желанию клиента расчетный чек может быть выписан на имя другого физического лица, которое в этом случае становится владельцем расчетного чека. Срок действия расчетного чека — 4 мес.

Расчетный чек выдается на любую сумму (от 10 до 100 000 р.), кратную 10 р. При выдаче расчетного чека, оплате расчетного чека наличными денежными средствами либо зачислении сум-

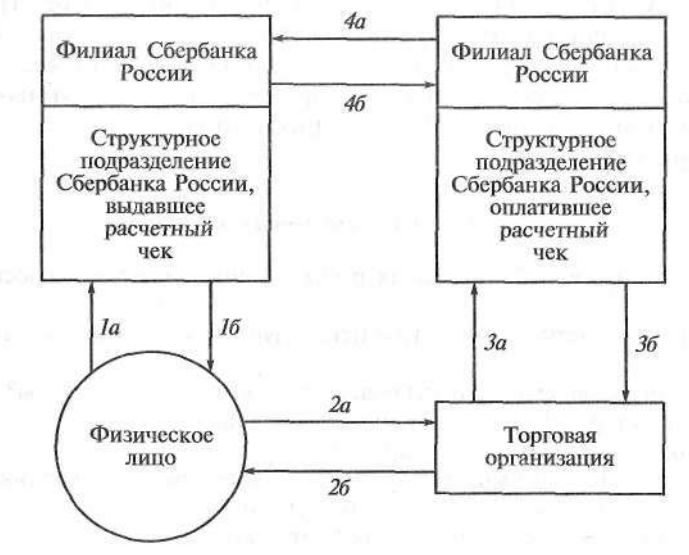


Рис. 3.5. Схема документооборота по расчетному чеку:

In — оплата расчетного чека клиентом; *1б* — выдача расчетного чека клиенту; *2а* — предъявление расчетного чека в уплату за товар; *2б* — выдача товара клиенту; *3а* — предъявление представителями организации, заключившей договор с филиалом Сбербанка России, расчетного чека и описи в двух экземплярах; *3б* — шчисление суммы расчетного чека на счет торговой организации в сроки, укащнные в договоре; *4а* — пересылка расчетного чека в филиал Сбербанка России, выдавший расчетный чек; *4б*— перечисление возмещения из филиала Сбербанка России, выдавшего расчетный чек, в филиал, оплативший чек

мы расчетного чека на счет по вкладу с владельца расчетного чека взимается плата за услуги в соответствии с действующими тарифами.

Выдача и оплата расчетных чеков осуществляется всеми структурными подразделениями Сбербанка России при предъявлении клиентом (владельцем расчетного чека) документа, удостоверяющего личность.

Схема документооборота по расчетному чеку Сбербанка России приведена на рис. 3.5.

Расчетный чек может быть оплачен структурным подразделением наличными денежными средствами по нотариально удостоверенной доверенности, выданной владельцем расчетного чека. В доверенности обязательно указываются номер, серия расчетного чека и его сумма.

При утрате расчетного чека его владелец должен немедленно обратиться в филиал Сбербанка России, структурное подразделение которого выдало расчетный чек, и написать заявление об утрате расчетного чека. При невозможности личного обращения владелец расчетного чека направляет в филиал Сбербанка России заявление об утрате чека по почте либо посылает об этом телеграмму. Сбербанк России (его структурное подразделение) не несет перед владельцем расчетного чека имущественной ответственности, если оплата утраченного им чека произведена структурным подразделением в соответствии с установленным в Сбербанке России порядком.

Контрольные вопросы

1. Какие формы безналичных расчетов применяются в Российской Федерации?
2. Какие расчетные документы используются для осуществления расчетов?
3. Какие реквизиты должны содержать расчетные документы?
4. Охарактеризуйте понятие «платежное поручение».
5. Каков срок платежного поручения?
6. Какие операции могут проводиться платежными поручениями?
7. Дайте определение понятия «аккредитив».
8. Какие виды аккредитивов может открыть банк?
9. Что указывается в основном договоре, в котором устанавливается порядок расчетов по аккредитиву?
10. Охарактеризуйте понятие «чек».
11. Перечислите участников расчетов по чеку.
12. Дайте определение понятию «инкассо».
13. На основании каких документов производятся расчеты по инкассо?
14. Охарактеризуйте понятия «платежное требование», «инкассовое поручение».

Нормативно-правовая база

Положение Банка России от 3 октября 2002 г. № 2-П «О безналичных расчетах в Российской Федерации».

Положение Банка Росси от 1 апреля 2003 г. № 222-П «О порядке осуществления безналичных расчетов физическими лицами в Российской Федерации».

Положение Банка России от 24 декабря 2004 г. № 266-П «Об эмиссии банковских карт и об операциях, совершаемых с использованием банковских карт».

Глава 4

НАЛИЧНО-ДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ

4.1. Организация работы с денежной наличностью

• Организация обращения наличных денег» Прогнозирование наличного денежного оборота

Все организации, предприятия, учреждения независимо от организационно-правовой формы должны хранить свободные денежные средства в кредитных организациях на соответствующих счетах на договорных условиях.

Наличные денежные средства, поступающие в кассы организаций подлежат сдаче в кредитные организации для последующего зачисления на счета этих организаций.

Денежная наличность сдается организациями непосредственно в кассы кредитных организаций или через объединенные кассы при организациях, а также организациям связи и для перевода на соответствующие счета в кредитные организации. Наличные денежные средства могут сдаваться организациями на договорных условиях через инкассаторские службы кредитных организаций или специализированные инкассаторские службы, имеющие лицензию Банка России на осуществление соответствующих операций по инкассации денежных средств и других ценностей.

Порядок и сроки сдачи наличных денежных средств устанавливаются обслуживающими кредитными организациями каждой организации по согласованию с их руководителями исходя из необходимости ускорения оборачиваемости денег и своевременного поступления их в кассы в дни работы кредитных организаций.

При этом могут устанавливаться следующие сроки сдачи организациям наличных денежных средств:

• для организаций, расположенных в населенном пункте, где имеются кредитные организации или организации связи — ежедневно в день поступления наличных денежных средств в кассы организаций;

• для организаций, которые в силу специфики своей деятельности и режима работы, а также при отсутствии вечерней инкассации или вечерней кассы кредитных организаций не могут ежедневно в конце рабочего дня сдавать наличные денежные средства в учреждения банков или организаций связи — на следующий день;

ш для организаций, расположенных в населенном пункте, где нет учреждений банков или организаций связи, а также находящихся от них на отдаленном расстоянии — один раз в несколько дней.

В кассах организаций могут храниться наличные денежные средства в пределах лимитов, устанавливаемых обслуживающими их кредитными учреждениями по согласованию с руководителями организаций.

Лимит остатка наличных денежных средств в кассе устанавливается кредитными организациями ежегодно всем организациям, независимо от организационно-правовой формы и сферы деятельности, имеющим кассу и осуществляющим налично-денежные расчеты.

Для установления лимита остатка наличных денежных средств в кассе организация представляет в кредитную организацию, осуществляющую его расчетно-кассовое обслуживание, расчет на установление предприятию лимита остатка кассы и оформление разрешения на расходование наличных денег из выручки, поступающей в его кассу. Данный расчет составляется по форме № 0408020 (прил. 5).

Организации обязаны сдавать в кредитные организации все наличные денежные средства сверх установленных лимитов остатка наличных в кассе. Организации могут хранить в своих кассах наличные денежные средства сверх установленных лимитов только для выдачи заработной платы, на выплаты социального характера и стипендии не свыше трех рабочих дней (для организаций, расположенных в районах Крайнего Севера и приравненных к ним местностях — до пяти дней), включая день получения денежных средств в кредитной организации. По истечении этого срока не использованные по назначению суммы наличных денежных средств сдаются в кредитные организации.

Организации не имеют права накапливать в своих кассах наличные денежные средства для осуществления предстоящих расходов (в том числе на заработную плату, выплаты социального характера и стипендии) до установленного срока их выплаты.

Для определения объема, источников поступлений наличных денежных средств в кассы кредитных организаций и направлений их выдач, а также выпуска или изъятия их из обращения в областях, краях, республиках и в целом по Российской Федерации составляется прогноз кассовых оборотов на квартал.

Кредитные организации осуществляют проверки соблюдения организациями порядка ведения кассовых операций и работы с денежной наличностью, установленного Банком России.

Круг организаций, подлежащих проверке, определяется руководителем кредитной организации в зависимости от объема налично-денежного оборота и имеющейся информации о соблюде-

нии организациями установленного порядка работы с денежной наличностью. При этом учитывается также информация других контролирующих органов.

Для осуществления проверки:

• выбираются сведения о произведенных в течение проверяемого периода операциях по поступлениям (зачислению) на счета организации в кредитной организации наличных денежных средств и их выдачам (списанию) из кассы кредитной организации;

• уточняется сумма установленного лимита остатка денежных средств в кассе;

• наличие разрешения на расходование денежной выручки из кассы организации и его условия;

• согласованный порядок и сроки сдачи выручки в кредитную организацию.

Полученные результаты оформляются справкой об итогах проверки соблюдения организацией порядка работы с денежной наличностью.

В ходе проверки организации рассматривается:

» полнота оприходования денежной наличности, полученной в кредитной организации;

• полнота сдачи денежных средств в кассу;

• сверяются суммы и даты сдачи наличных денежных средств в банк с записями в кассовой книге, при наличии расхождений между данными и записями в кассовой книге выясняются причины такого расхождения;

• соблюдение согласованных с кредитной организацией условий расходования поступающих в кассу организации наличных денежных средств;

• соблюдение установленных предельных сумм расчетов наличными денежными средствами между юридическими лицами;

• соблюдение установленного кредитной организацией лимита остатка наличных денежных средств в кассе организации;

• ведение кассовой книги и других кассовых документов.

По результатам проверки проверяющим делаются выводы и вносятся необходимые рекомендации руководству организации по устранению имеющихся недостатков по оформлению кассовых операций и работе с денежной наличностью.

Справка по результатам проверки составляется в трех экземплярах и подписывается руководителем, главным бухгалтером организации и представителем кредитной организации (проверяющим).

Результаты проверки в трехдневный срок рассматриваются руководителем кредитной организации или его заместителем. После этого третий экземпляр справки передается организации, второй — остается в банке. При установлении фактов нарушений порядка работы с денежной наличностью первый экземпляр справки направляется налоговому органу по месту учета налогоплательщика для

определения мер ответственности, предусмотренных законодательными и иными нормативно-правовыми актами Российской Федерации.

Контрольные вопросы

1. Каков порядок и сроки сдачи организациями денежной наличности и обслуживающие их банки?
2. Каков порядок установления лимита остатка наличных денег в кассе?
3. Каков порядок проведения кредитными организациями проверки соблюдения кассовой дисциплины?
4. Каков порядок заключения результатов проверки?

4.2. Порядок совершения операций с наличными денежными средствами в кредитной организации

• Прием и выдача наличных денежных средств • Организация работы с денежной наличностью • Операции с наличной иностранной валютой • Организация работы с денежными знаками Банка России и иностранных государств

4.2.1. Прием наличных денежных средств от организаций

Кредитная организация обязана принимать от физических и юридических лиц для зачисления на банковские счета аккредитивы или обменивать денежные знаки Банка России в соответствии с Признаками платежеспособности банкнот и монеты Банка России (прил. 6).

Прием наличных денежных средств от организаций в приходную кассу производится по объявлениям на взнос наличными (форма № 0402001), представляющим собой комплект документов, состоящий из объявления на взнос наличными, ордера и квитанции (прил. 7).

После приема денежной наличности кассовый работник сверяет сумму, указанную в объявлении на взнос наличными, с суммой, фактически оказавшейся при пересчете. При соответствии сумм кассовый работник подписывает объявление, ордер, ставит печать на квитанции и выдает ее вносителю денежных средств. Объявление кассовый работник оставляет у себя, ордер передает соответствующему бухгалтерскому работнику.

В тех случаях, когда кассовым работником установлено расхождение между суммой сдаваемых клиентом денежных средств и суммой, указанной в объявлении на взнос наличными, объявление на взнос наличными переоформляется клиентом на фактически вносимую сумму денег.

Первоначально оформленное объявление на взнос наличными кассовый работник перечеркивает, на обороте квитанции указывает фактически принятую сумму денежной наличности и расписывается. Объявление на взнос наличными передается бухгалтерскому работнику, который осуществляет исправления в кассовом журнале, оформляет вновь полученный документ и передает в кассу. Первоначально оформленные объявление и ордер уничтожаются, квитанция направляется в кассовые документы.

Если клиентом деньги в кассу не были внесены, кассовый работник возвращает объявление на взнос наличными бухгалтерскому работнику. Записи в кассовом журнале аннулируются, объявление на взнос наличными перечеркивается и помещается в кассовые документы.

4.2.2. Выдача наличных денежных средств организациям

Выдача наличных денежных средств организациям с их банковских счетов производится по денежным чекам.

Для получения денежной наличности клиент предъявляет денежный чек бухгалтерскому работнику. После соответствующей проверки ему выдается контрольная марка от денежного чека для предъявления в кассу.

Получив денежный чек, кассовый работник:

• проверяет наличие подписей должностных лиц кредитной организации, оформивших и проверивших денежный чек, и тождественность этих подписей имеющимся образцам;

• сличает сумму, проставленную в денежном чеке цифрами, с суммой, указанной прописью;

• проверяет наличие на денежном чеке подписи клиента в получении денежной наличности и данных его документа, удостоверяющего личность;

• подготавливает сумму денежных средств, подлежащую выдаче;

• вызывает получателя денежных средств по номеру чека и спрашивает у него сумму получаемых средств;

• сверяет номер контрольной марки с номером на чеке и приклеивает контрольную марку к чеку;

« повторно пересчитывает подготовленную к выдаче сумму денежных средств в присутствии клиента;

• выдает денежную наличность получателю и подписывает чек.

Кассовый работник выдает банкноты полными и неполными пачками и полными корешками по обозначенным на накладках и бандеролях суммам, монету — полными, неполными мешками, пакетами, тюбиками по надписям на ярлыках к мешкам и пакетах, тюбиках при условии сохранения неповрежденной упаковки. Полные и неполные пачки банкнот, мешки, пакеты, тюбики с монетой и полные корешки банкнот, имеющие повреждения упаковки, а также неполные корешки банкнот, отдельные банкноты и монеты выдаются кассовым работником полистным и поштучным пересчетом.

Совершение операций, при которых клиент, не внося денежных средств, предъявляет одновременно денежный чек и объявление на взнос наличными, не допускается.

Получатель денежной наличности, не отходя от кассы, в присутствии кассового работника, принимает банкноты по надписям на верхних накладках пачек с проверкой количества корешков в них, целости упаковки и пломб (оттисков клише) и наличия необходимых реквизитов. Полные корешки, не упакованные в пачки, и отдельные банкноты пересчитываются полистно, монета — по надписям на ярлыках к мешкам с монетой с проверкой правильности и целости упаковки и пломб, а пакеты, тюбики и отдельные монеты — пересчетом по кружкам.

Клиент имеет право по своему желанию пересчитать в кредитной организации полученные денежные средства полистно. Доставка денежной наличности в помещение для пересчета клиентами и пересчет осуществляются в присутствии одного из работников кассового подразделения кредитной организации. На недостачу или излишек денежных средств, выявленные в результате пересчета, составляется акт.

4.2.3. Порядок работы с денежной наличностью но обслуживанию населения

Прием и выдача денежной наличности физическим лицам по договорам банковского счета (вклада), производятся по приходным и расходным кассовым ордерам (прил. 8, 9), в которых указываются фамилия, имя, отчество (при его наличии) или другие персональные данные клиента, позволяющие его идентифицировать и отраженные в заключенном с ним договоре банковского счета (вклада).

Прием кассовым работником денежной наличности от физического лица для осуществления операции по переводу без открытия банковского счета, в том числе для уплаты коммунальных, налоговых и других платежей, производится по документу, предназначенному для представления (заполнения) физическим in ном при перечислении денежных средств без открытия банковского счета.

В случае расхождения вносимой клиентом суммы денежных оредств с суммой, указанной в приходном кассовом документе, I также при обнаружении неплатежных или сомнительных денежных знаков кассовый работник предлагает ему довнести недостающую сумму или возвращает излишне внесенную сумму денежных средств. Если клиент отказался довнести недостающую сум-

му, кассовый работник предлагает вносителю денежных средств заново заполнить приходный кассовый документ на фактически вносимую сумму.

Полученные от клиента денежные средства пересчитываются таким образом, чтобы он мог наблюдать за действиями кассового работника. Клиент пересчитывает полученные от кассового работника денежные средства, не отходя от кассы. В случае возникновения у клиента претензий по полученной и пересчитанной сумме денежных средств указанная сумма повторно просчитывается под наблюдением заведующего кассой, который принимает решение о снятии остатка денежных средств в кассе. При этом клиент в помещение кассы не допускается.

4.2.4. Совершение операций с наличной иностранной валютой

Операции по приему и выдаче наличной иностранной валюты при обслуживании физических и юридических лиц осуществляются по приходным и расходным кассовым ордерам (см. прил. 9, 10), оформляемым в трех экземплярах отдельно на каждый вид наличной иностранной валюты.

Первый экземпляр кассового ордера остается у кассового работника, второй экземпляр с оттиском печати кассы выдается вносителю (получателю) наличной иностранной валюты, третий экземпляр передается бухгалтерскому работнику.

При формировании кассовых документов по операциям с наличной иностранной валютой по одному номеру балансового счета кассовые документы подбираются в порядке возрастания цифровых кодов валюты согласно Общероссийскому классификатору валют.

Сомнительные и поврежденные денежные знаки принимаются по номиналу, образцы денежных знаков, знаки, имеющие признаки подделки, — в условной оценке один рубль за банкноту (монету).

В справке о приеме на экспертизу сомнительных денежных знаков (задержании денежных знаков, имеющих явные признаки подделки) (прил. 10) кассовый работник в графе «дополнительные реквизиты» указывает: для банкнот США — чековую букву, номер квадранта, номер клише лицевой и оборотной сторон; для банкнот стран — членов Европейского Союза — буквенно-цифровую метку.

Поврежденный денежный знак иностранного государства, за исключением вызывающего сомнение в подлинности, с согласия клиента может быть принят на инкассо либо заменен на неповрежденный денежный знак того же или другого иностранного государства.

Поврежденные банкноты кредитная организация направляет в иностранный банк, принимающий на инкассо денежные знаки

иностранных государств, или уполномоченный банк, являющийся посредником при направлении указанных поврежденных банкнот на инкассо в иностранный банк.

Кредитная организация (за исключением обменных пунктов) может осуществлять проверку подлинности сомнительных банкнот иностранных государств по инициативе клиента на основании заявления, составленного клиентом, под его визуальным наблюдением. Банкноты, подлинность которых подтверждена кассовым работником, выдаются клиенту полистным пересчетом. Заявление клиента направляется в кассовые документы.

Кредитная организация обязана принимать от клиентов сомнительные банкноты иностранных государств для их передачи на экспертизу.

При наличии в кредитной организации кассового работника, на которого возложена функция дополнительной проверки подлинности банкнот иностранных государств, выявленные сомнительные банкноты рассматриваются этим кассовым работником. В случае их подлинности он оформляет Заключение о подтверждении подлинности сомнительных банкнот иностранных государств (прил. 11). Данное заключение является основанием для оформления соответствующих ордеров и не выдается клиенту.

Если банкнота по результатам экспертизы признана подлинной, то по желанию клиента:

- банкнота возвращается клиенту;
- сумма выплачивается в рублях в эквиваленте по курсу иностранных валют, установленному кредитной организацией на текущую дату;
- сумма зачисляется на счет клиента в кредитной организации и иностранной валюте;
- сумма зачисляется на счет клиента в рублях по курсу иностранных валют, установленному кредитной организацией на текущую дату.

Направление на экспертизу сомнительных банкнот иностранных государств, выявленных кассовыми работниками, принятых для направления на экспертизу по заявлению клиента, В также выдача клиенту результатов экспертизы осуществляются кредитной организацией без взимания комиссионного вознаграждения.

4.2.5. Организация работы с неплатежными, сомнительными и имеющими признаки подделки денежными знаками

При приеме и обработке денежной наличности кассовые работники кредитных организаций осуществляют контроль за платежностью и подлинностью денежных знаков Банка России на

основании признаков платежеспособности банкнот и монеты Банка России и оперативной информации, получаемой от территориальных учреждений Банка России.

Кассовым работникам запрещается:

• возвращать клиенту денежные знаки, вызывающие сомнение в их подлинности, а также имеющие признаки подделки;

• уничтожать сомнительные и имеющие признаки подделки денежные знаки;

• производить погашение сомнительных и имеющих признаки подделки банкнот путем проставления штампов, пробивания отверстий, разрезания и т.п.;

• до окончания операции убирать из поля зрения клиента принимаемые от него полистным (поштучным) пересчетом денежные знаки.

В случае выявления сомнительных или имеющих признаки подделки денежных знаков при приеме от клиента наличных денежных средств полистным (поштучным) пересчетом кассовый работник оформляет справку о приеме на экспертизу сомнительных денежных знаков (задержании денежных знаков, имеющих явные признаки подделки) в двух экземплярах.

Один экземпляр справки о приеме на экспертизу с оттиском печати кассы выдается клиенту, другой помещается в кассовые документы. Сомнительные и неплатежные денежные знаки Банка России принимаются по номиналу, имеющие признаки подделки — в условной оценке один рубль за банкноту (монету). Прием на экспертизу денежных знаков Банка России, имеющих существенные повреждения, реквизиты которых установить не представляется возможным, осуществляется в условной оценке один рубль за упаковку.

При пересчете денежной наличности на выявленные неплатежные, сомнительные денежные знаки, поступившие в сумке с оформленной к ней препроводительной ведомостью, составляется акт.

Сомнительные денежные знаки сдаются на экспертизу в расчетно-кассовый центр.

Клиент может сдать в кредитную организацию сомнительные денежные знаки для их передачи на экспертизу в расчетно-кассовый центр Банка России. Кредитная организация не вправе отказать клиенту в приеме на экспертизу сомнительных денежных знаков, имеющих надпись (оттиск штампа) «В обмене отказано», проставленную другой кредитной организацией.

Сомнительные денежные знаки принимаются кредитной организацией по заявлению и описи, составленными клиентом.

Неплатежные, сомнительные и имеющие признаки подделки денежные знаки хранятся в кредитной организации в хранилище ценностей отдельно от других ценностей.

Заведующий кассой кредитной организации передает сотрудникам органа внутренних дел денежные знаки, имеющие признаки подделки. При этом сотрудниками органа внутренних дел оформляется протокол, один экземпляр которого передается заведующему кассой кредитной организации и помещается в кассовые документы.

По результатам проведения исследований сомнительных денежных знаков кредитной организации выдается акт экспертизы. Акт экспертизы подписывается экспертом и заведующим кассой.

Если в результате проведенной экспертизы установлено, что сомнительный денежный знак является поддельным, он передается расчетно-кассовым центром в территориальные органы внутренних дел.

Кредитная организация выдает копию акта экспертизы клиенту, от которого поступил указанный денежный знак.

В случае если сомнительный денежный знак признан подлинным, но неплатежным, он возвращается кредитной организации. На неплатежных банкнотах проставляются: штамп с текстом «В обмене отказано», наименование учреждения Банка России, нага, фамилия и подпись эксперта.

Невостребованные клиентом неплатежные денежные знаки \ранятся в кредитной организации в течение одного года со дня их обнаружения в кассе кредитной организации или поступления и і расчетно-кассового центра. После чего банкноты уничтожаются путем сжигания или измельчения на машине для уничтожения бумаг. Для этого создается комиссия, в состав которой входят дол м юстные лица кредитной организации, ответственные за сохранность ценностей.

Если в результате проведенной экспертизы сомнительные денежные знаки признаются платежеспособными, их сумма зачисцятся на корреспондентский счет кредитной организации. Акт эк- I Псртизы, выданный расчетно-кассовым центром, является оснопаписм для зачисления кредитной организацией указанной суммы па счет организации. Физическому лицу сумма денежных знаков, принятых от него на экспертизу и признанных платежеспособными, возвращается указанным в заявлении способом. Если сомнипш.пые денежные знаки приняты на экспертизу по инициативе физического лица, оплата расходов, связанных с возвратом ука мп пой суммы почтовым переводом или перечислением в другие і редитные организации, производится за счет физического лица.

В случае затруднения в определении платежеспособности денежных знаков, сданных кредитной организацией на экспертизу | расчетно-кассовый центр, они направляются в головной рас-41 и ю- кассовый центр. Кредитной организации передается акт и і псртизы, в котором указано, что денежные знаки требуют доЯОЛ н и тельных исследований.

Контрольные вопросы

1. Какие существуют признаки платежеспособности банкнот и монеты Банка России?
2. Как осуществляется прием наличных денег от организаций?
3. Как осуществляется выдача наличных денег организациям?
4. Как осуществляется работа с физическими лицами по приему и выдаче наличных денег?
5. Каков порядок приема наличной иностранной валюты?
6. Каков порядок выдачи наличной иностранной валюты?
7. Каков порядок работы с неплатежными денежными знаками?
8. Каков порядок работы с денежными знаками, вызывающими сомнение в их подлинности?

4.3. Организация работы с наличными денежными средствами и ценностями

• Организация кассовой работы • Хранение и ревизия денежных и иных ценностей» Порядок формирования и упаковки банкнот и монет

4.3.1. Общие вопросы организации кассовой работы

Для осуществления комплексного кассового обслуживания физических и юридических лиц, а также для выполнения операций с наличными денежными средствами и другими ценностями кредитные организации в зданиях, принадлежащих или арендуемых ими, создают оборудованные и технически укрепленные помещения. К ним относятся:

• хранилища ценностей кредитной организации, хранилища ценностей клиентов — специально оборудованные кладовые или сейфы в сейфовых комнатах, соответствующие требованиям действующих государственных стандартов;

• операционные кассы (приходные, расходные, приходно-расходные и другие);

• кассы пересчета;

• вечерние кассы;

• помещения по приему-выдаче ценностей инкассаторам;

• помещения для клиентов.

Целесообразность создания тех или иных касс, их количество и численность кассовых работников, а также необходимость установки банкоматов, электронных кассиров, автоматических сейфов определяются руководителем кредитной организации.

Техническая укрепленность помещений кредитных организаций для совершения операций с ценностями должна обеспечивать защиту жизни персонала, сохранность денежной наличности и ценностей. Для этого указанные помещения должны быть оснащены охранной, пожарной и тревожной сигнализацией с выводом сигналов на пост охраны кредитной организации.

Руководитель кредитной организации обеспечивает сохранность денежных средств и ценностей, организацию кассового обслуживания клиентов, контроль за оприходованием денежной наличности, поступившей в кассы кредитной организации, и несет ответственность в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Непосредственное выполнение операций с наличными денежными средствами осуществляют кассовые и инкассаторские работники.

С должностными лицами, ответственными за сохранность ценностей, кассовыми и инкассаторскими работниками заключаются договоры о материальной ответственности в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Кассовые работники приходных и расходных касс снабжаются образцами подписей бухгалтерских работников, уполномоченных подписывать приходные и расходные документы, а бухгалтерские работники, связанные с оформлением приходно-расходных кассовых документов, — образцами подписей кассовых работников указанных касс. Образцы заверяются подписями руководителя и главного бухгалтера и скрепляются печатью кредитной организации.

Кассовым работникам запрещается:

• передоверять выполнение порученной работы с ценностями нругим лицам, а также выполнять работу, не входящую в круг их обязанностей;

• выполнять поручения клиентов по проведению операций с денежной наличностью по их счетам, минуя бухгалтерских работников при отсутствии вышеуказанной системы контроля;

• хранить свои денежные средства и другие ценности вместе с in'нежными средствами и ценностями кредитной организации.

Для обеспечения своевременной выдачи наличных денежных I редств клиентам с их банковских счетов устанавливается сумма минимально допустимого остатка наличности в операционной кассе на конец дня. Фактический остаток денежных средств в кассе не должен быть ниже установленного.

Минимальный остаток денежной наличности в операционной кассе устанавливается кредитной организацией по согласованию I учреждением Банка России, исходя из объема оборота наличных денежных средств, проходящих через кассу, графика поступ-111-ния денежной наличности от клиентов, порядка ее обработки и других особенностей организации наличного денежного оборота ‖ i ; юсовой работы.

4.3.2. Хранение денежных **средств** и **других ценностей** в кредитных организациях

Наличные денежные средства операционной кассы и другие ценности кредитной организации хранятся в хранилищах ценностей. Вход в хранилище ценностей оборудуется бронированной дверью специальной конструкции, закрывающейся не менее чем на два ключа.

Ключи от хранилища ценностей находятся у должностных лиц, ответственных за сохранность ценностей.

Должностные лица, ответственные за сохранность ценностей, производят опечатывание (опломбирование) хранилищ ценностей.

Хранилище ценностей может оборудоваться охранной сигнализацией с выводом контрольного сигнала на пульт централизованной охраны, оборудованный на базе программно-технических средств, обеспечивающих возможность круглосуточного контроля открытия (закрытия) хранилища ценностей в режиме реального времени с использованием систем охраны.

Хранилища ценностей должны иметь дубликаты ключей, которые с подробной описью вкладываются в пакет, обшиваются тканью и опечатываются печатями должностных лиц, ответственных за сохранность ценностей.

Порядок и место хранения пакета с дубликатами ключей от хранилища ценностей определяются распорядительным документом кредитной организации.

В случаях изъятия из мест хранения должностными лицами, ответственными за сохранность ценностей, пакета с дубликатами ключей составляется и подписывается акт с указанием причин изъятия. Акт приобщается к мемориальному ордеру.

Дубликаты ключей от металлических шкафов, стеллажей, сейфов, тележек внутри хранилища, предназначенных для хранения ценностей кассовыми работниками, а также неиспользуемые в работе и неисправные ключи от средств хранения, упакованные и опечатанные должностными лицами, ответственными за сохранность ценностей, хранятся вместе с описью в хранилище ценностей.

Для хранения наличных денежных средств и других ценностей в течение рабочего дня кассовые работники кредитной организации обеспечиваются металлическими шкафами, сейфами, тележками закрытого типа, специальными столами, имеющими индивидуальные секреты замков (индивидуальные средства хранения).

Хранение печатей, пломбиров, клише, именных и других штампов, ключей от средств хранения, используемых должностными лицами, ответственными за сохранность ценностей, и кассовыми

работниками, должно исключать возможность использования их другими лицами.

Перед открытием хранилища ценностей должностные лица, Ответственные за сохранность ценностей, в присутствии представителя охраны проверяют, не имеют ли повреждений двери, замки, после чего расписываются в контрольном журнале приема мод охрану и сдачи из-под охраны хранилища ценностей.

В течение рабочего дня хранилище ценностей закрывается должностными лицами, ответственными за сохранность ценностей, На ключи.

Во время совершения кассовых операций из скважин замков дверей хранилища, сейфов, металлических шкафов, тележек ключи изымаются.

Банкноты хранятся упакованными в пачки, монета — в мешки.

Ценные бумаги и бланки ценных бумаг хранятся упакованными в пачки и корешки по наименованиям, а также выпускам и достоинствам (где они имеются).

Бланки хранятся упакованными по их видам в пачки.

Иностранная валюта хранится отдельно от денежных знаков Банка России и других ценностей.

Банкноты, монета и другие ценности в хранилище учитываются в книге (книгах) учета денежной наличности и других ценностей.

Книги ведутся заведующим кассой и в течение дня хранятся у

iicro, по окончании дня — в хранилище ценностей.

Перед закрытием хранилища должностные лица, ответственные за сохранность ценностей, проверяют:

- все ли ценности, ценные бумаги, книги и документы внесены в хранилище;
- заверены ли остатки, указанные в книге (книгах) учета денежной наличности и других ценностей, главным бухгалтером (его заместителем);
- все ли металлические шкафы, стеллажи, сейфы и тележки, используемые для хранения ценностей, по окончании операций, независимо от наличия в них ценностей, закрыты на ключ.

Хранилище закрывается должностными лицами, ответственными за сохранность ценностей, в присутствии представителя Охраны, который расписывается в контрольном журнале приема под охрану и сдачи из-под охраны хранилища ценностей в приеме хранилища под охрану. Контрольный журнал хранится у заведующего кассой.

Необходимость присутствия представителя охраны при открытии и закрытии хранилища ценностей, оборудованного системой охраны, определяется руководителем кредитной организации совместно с организацией, осуществляющей охрану кредитной организации.

4.3.3. Ревизия ценностей и проверка организации кассовой работы

Ревизия ценностей в операционной кассе кредитной организации производится:

• не реже одного раза в квартал, а также ежегодно по состоянию на 1 января;

• при смене или временной смене должностных лиц, ответственных за сохранность ценностей;

• в других случаях по усмотрению руководителя кредитной организации.

По распорядительному документу кредитной организации ревизия может производиться самой кредитной организацией (комиссией, состав которой определяется указанным распорядительным документом). Один из членов комиссии назначается ее руководителем. Ревизия проводится с проверкой всех ценностей по состоянию на одну и ту же дату и в такой последовательности, которая исключала бы возможность скрытия хищений и недостач денег и ценностей.

Наряду с ревизией ценностей в операционной кассе кредитной организации (филиала), а также во внутреннем структурном подразделении может производиться проверка организации кассовой работы.

Проведение ревизий и проверок не должно нарушать нормального кассового обслуживания клиентов кредитной организации.

О произведенной ревизии ценностей составляется акт за подписями всех работников, участвовавших в ревизии, и должностных лиц, ответственных за сохранность ценностей.

Причины всех выявленных расхождений фактического наличия ценностей с данными учета выясняются немедленно и указываются в акте или оформляются объяснительными записками. Принимаются меры к устранению этих расхождений. На сумму выявленного излишка (недостачи) оформляется приходный (расходный) кассовый ордер. Во всех случаях принимаются меры к взысканию выявленной недостачи.

4.3.4. Порядок формирования и упаковки банкнот и монет

В кредитных организациях на территории Российской Федерации применяется единый порядок формирования и упаковки рублевой денежной наличности.

Рассортированные по достоинствам и годам образца годные и ветхие банкноты, а также годная к обращению и дефектная монета формируются и упаковываются кассовыми работниками отдельно.

Каждые 100 листов банкнот одного достоинства формируются в *корешки* и обандероливаются в зависимости от способа упаковки пачки крестообразно или кольцевой поперечной бандеролью установленного образца, имеющей стандартные реквизиты: «Банкноты Банка России», сумма, количество и достоинство банкнот, год образца, «Без гарантии. При получении пересчитывать». На бандероли проставляются: полное официальное или сокращенное наименование кредитной организации (кредитной организации и филиала; кредитной организации, филиала и внутреннего структурного подразделения), банковский идентификационный код расчетно-кассового центра, осуществляющего кассовое обслуживание кредитной организации (филиала), дата, именной штамп и подпись кассового работника, производившего сортировку и пересчет банкнот.

Каждые 10 корешков одного достоинства формируются в *полную* пачку по 1 000 листов, которая снабжается верхней и нижней накладками из картона.

Верхняя накладка имеет стандартные реквизиты: «Банкноты Банка России», сумма, количество и достоинство банкнот, год образца. При формировании пачки банкнот на верхней накладке проставляются: полное официальное или сокращенное наименование кредитной организации (кредитной организации и филиала; кредитной организации, филиала и внутреннего структурного подразделения), БИК расчетно-кассового центра, осуществляющего кассовое обслуживание кредитной организации (филиала), дата упаковки, именной штамп и подпись кассового работника, считавшего и формировавшего банкноты в пачки.

Неполные корешки одного достоинства, из которых нельзя сформировать полные пачки, упаковываются в *неполные* пачки. На верхней накладке неполной пачки проставляются: полное официальное или сокращенное наименование кредитной организации, банковский идентификационный код расчетно-кассового центра, • к уществляющего кассовое обслуживание кредитной организации, цата, именной штамп и подпись кассового работника, надпись 1.ИКНОТЫ Банка России», сумма (цифрами и прописью), количество и достоинство банкнот, год образца.

Полные и неполные корешки разного достоинства формируют-i и В *сборные* пачки, которые не могут содержать более 1000 листов. Па верхних накладках сборных пачек указываются: полное офи-ВИвльное или сокращенное наименование кредитной организации, год образца выпуска, количество и сумма банкнот каждого и» тинства, общая сумма, дата, именной штамп и подпись кас-10ВОГО работника, производившего пересчет и упаковку пачки, I гакже надпись «Сборная».

Пачка из корешков, обандероленных крестообразно, обвязы-Ц| гея шпагатом без узлов и надрывов крестообразно двойной И 1КОЙ на четыре глухих узла и снабжается пломбой. Оттиск на ЙЯОМбе имеет следующие реквизиты: сокращенное наименование

кредитной организации или ее банковский идентификационный код и номер пломбира кассового работника.

Пачка из корешков, обандероленных крестообразно или кольцевой поперечной бандеролью, упаковывается в полиэтиленовый рукав (пакет).

На сварочном шве рукава, пакета проставляется оттиск (оттиски) клише с реквизитами: полное официальное или сокращенное наименование кредитной организации или ее банковский идентификационный код.

Монета расфасовывается кассовыми работниками по достоинствам в полные и неполные мешки без наружных швов. Горловина мешка прошивается и плотно завязывается шпагатом без узлов и надрывов. Концы шпагата завязываются глухим узлом с наложением пломбы. На ярлыках к мешкам с монетой проставляются: полное официальное или сокращенное наименование кредитной организации, банковский идентификационный код расчетно-кассового центра, дата упаковки, сумма, достоинство монеты, именной штамп и подпись кассового работника.

Монета разного достоинства может формироваться в сборные мешки. Максимальная сумма вложения монеты в один мешок определяется заведующим кассой, исходя из допустимых в весовом отношении пределов нагрузки на кассовых работников. На ярлыках к сборным мешкам с монетой дополнительно проставляются суммы монеты по каждому достоинству, а также надпись «Сборный».

При частичном изъятии монеты или дополнительном вложении ее в мешок остаток монеты пересчитывается кассовым работником по кружкам. Мешок заново пломбируется, к нему прикрепляется ярлык за подписью кассового работника, сформировавшего его.

На бандеролях корешков и верхних накладках пачек с ветхими банкнотами, на ярлыках к мешкам с дефектной монетой проставляется надпись «Ветхие», «Дефектные».

Банкноты и монета иностранных государств формируются отдельно по каждому наименованию валюты и по номиналам.

В случае обнаружения при пересчете пачек банкнот, мешков с монетой иностранных государств излишка, недостачи или сомнительного денежного знака оформляется акт, который подписывается кассовым работником, производившим пересчет наличной иностранной валюты, и лицами, присутствовавшими при пересчете.

Контрольные вопросы

1. Как осуществляется комплексное кассовое обслуживание физических и юридических лиц?

2. Какие операции запрещаются кассовым работникам?

3. Как устанавливается минимальный остаток наличных денег в операционной кассе?

4. Как хранятся банковские ценности в рабочее и в нерабочее время?

5. Каков порядок ревизии ценностей и проведения проверок кассовой работы?

6. Каков порядок формирования банкнот и монет?

7. Какова особенность формирования ветхих банкнот и дефектных монет?

4.4. Доставка и инкассация денежной наличности и других ценностей

• *Порядок доставки денежной наличности организациям — клиентам банка* в *Порядок вывоза излишков денежной наличности и других банковских ценностей*

В подразделении инкассации для работы с клиентами ведется список организаций, предприятий, учреждений, обслуживаемых данным подразделением. Организации представляют в подразделение инкассации образцы оттисков пломбиров, которыми будут опломбировываться сумки. Оттиск пломбы содержит номер и сокращенное наименование организации или ее фирменный знак. Образцы оттисков пломбиров заверяются руководителем подразделения инкассации. Один экземпляр заверенного образца пломбы передается организации для предъявления инкассаторам при получении ими сумок с ценностями, второй экземпляр — в кассовое подразделение кредитной организации для осуществления контроля при приеме денег от инкассаторов.

На каждую организацию для инкассации денежной наличности ежемесячно выписывается явочная карточка с присвоением ей номера, указанного в списке.

От организаций может приниматься денежная наличность, упакованная в инкассаторские сумки, специальные мешки, кейсы, другие средства для упаковки денег, обеспечивающие их сохранность при доставке. В кредитной организации ведется список организаций, сдающих денежную наличность в сумках.

Количество сумок, выдаваемых организации, определяется объемом инкассируемой выручки. На каждой сумке проставляется порядковый номер.

Руководитель подразделения инкассации составляет маршруты И графики заездов инкассаторов в организации и заполняет справку о ныданных инкассаторам сумках и явочных карточках и передает ее it кассовое подразделение кредитной организации. Время заезда и периодичность обслуживания устанавливаются кредитной организацией по согласованию с клиентом.

Кассир организации к каждой сдаваемой инкассаторам сумке с денежной наличностью выписывает препроводительную ведомость в трех экземплярах:

• *первый экземпляр* — вкладывается в сумку;

• *второй экземпляр* (накладная к сумке) — передается инкассатору при получении им сумки;

• *третий экземпляр* (копия препроводительной ведомости) — остается у клиента.

Сумка с денежной наличностью пломбируется кассиром организации таким образом, чтобы предотвратить ее вскрытие.

Перед получением ценностей инкассатор-сборщик предъявляет кассиру организации:

• документ, удостоверяющий личность;

• доверенность на получение ценностей;

• явочную карточку;

• порожнюю сумку.

Кассир организации предъявляет образец оттисков пломбиров, сумку с ценностями и два экземпляра препроводительной ведомости.

Инкассатор-сборщик принимает сумку с ценностями с проверкой целости упаковки, наличия целых и четких оттисков пломб, соответствия их имеющемуся образцу, проверяет правильность заполнения препроводительной ведомости и передает кассиру организации порожнюю сумку и явочную карточку для заполнения. Затем инкассатор проверяет соответствие суммы, указанной в явочной карточке кассиром, суммам в накладной и копии препроводительной ведомости, сумм цифрами и прописью, номера сумки, указанного в явочной карточке и сопроводительных документах, номеру принимаемой сумки, после чего на копии препроводительной ведомости расписывается, ставит печать и дату приема сумки.

Исправления при заполнении явочной карточки не допускаются. Неправильно произведенная запись зачеркивается, на свободном поле явочной карточки делается новая запись, заверенная подписью кассира организации.

Производить записи в явочной карточке инкассатору не разрешается.

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

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

В случае отказа от сдачи денежной наличности кассир организации делает запись в явочной карточке «Отказ» и заверяет ее своей подписью.

инкассация денежной наличности и других ценностей из филиалов, внутренних структурных подразделений кредитной организации осуществляется по описи.

Опись составляется заведующим кассой филиала (кассовым работником внутреннего структурного подразделения). Второй экземпляр описи остается в филиале, внутреннем структурном подразделении, первый и третий экземпляры описи передаются подразделению инкассации.

Доставленные в кредитную организацию в течение операционного дня денежная наличность и другие ценности сдаются заведующему кассой. На сумму доставленных денежных средств или ценностей оформляется приходный ордер.

Операции по доставке и инкассации денег и других ценностей производятся бригадами инкассаторов в количестве в зависимости от объема работы и сложности выполнения указанных операций. Перед выездом на маршрут старший бригады инкассаторов получает порожние сумки, инкассатор-сборщик — доверенность на получение ценностей, печать и явочные карточки. Для доставки ценностей старший бригады получает доверенность на прием и доставку ценностей или доверенность на получение ценностей и явочную карточку.

Подкрепление кредитными организациями денежной наличностью и другими ценностями филиалов, а также одним филиалом кредитной организации другого филиала этой кредитной организации производится на основании письма за подписями руководителя филиала, главного бухгалтера и заведующего кассой, II торенными печатью филиала. Внутреннее структурное подразделение кредитной организации подкрепляется на основании заявки кассового работника этого внутреннего структурного подразделения.

Прием денежных средств и ценностей инкассаторами, кассовым работником внутреннего структурного подразделения осуществляется по пачкам с проверкой правильности и целости упаковки, наличия на верхних накладках необходимых реквизитов, целости пломб и четкости оттисков пломбиров или клише; по надписям на ярлыках к мешкам с монетой с проверкой правильности и целости упаковки и пломбы.

Обнаруженные в момент приема пачки и мешки с монетой, имеющие дефекты упаковки, приему не подлежат.

На денежную наличность и ценности, отправляемые через инкассаторов, составляются отдельные описи, подписанные заведующим кассой и скрепленные печатью кредитной организации. В описях указываются:

• *на денежную наличность* — номер сумки, достоинство банкнот (монеты), сумма по каждому достоинству и общая сумма денег;

• *на ценности* — номер сумки, вид, наименование ценностей, их номинальная или условная оценка, общая сумма вложения.

Описи составляются в трех экземплярах:

• *первый экземпляр* описи отправляется в кредитную организацию — получатель (внутреннее структурное подразделение);

• *второй экземпляр* остается в кредитной организации-отправителе;

• *третий экземпляр* после выполнения задания инкассаторами передается подразделению инкассации.

После проверки инкассаторы под контролем заведующего кассой кредитной организации — отправителя упаковывают денежную наличность и другие ценности в сумки, которые опломбировываются заведующим кассой. На ярлыке к сумке проставляются:

• сумма вложения;

• дата;

• подпись;

• именной штамп заведующего кассой кредитной организации-отправителя.

Денежная наличность и ценности вкладываются в отдельные сумки.

Инкассаторы принимают сумки по надписям на ярлыках; проверяют их целость, наличие целых и четких оттисков пломб.

Прием денежных средств и других ценностей, доставленных инкассаторами, осуществляется заведующим кассой кредитной организации — получателя, по надписям на верхних накладках пачек с проверкой количества корешков в них, целости упаковки и пломб (оттисков клише) и наличия необходимых реквизитов, по надписям на ярлыках к мешкам с монетой с проверкой правильности и целости упаковки и пломб.

Пачки и мешки с монетой, доставленные инкассаторами в поврежденной упаковке, принимаются полистным пересчетом и пересчетом по кружкам в присутствии инкассаторов. О результатах пересчета составляется акт в трех экземплярах.

Акт подписывается всеми лицами, присутствовавшими при приеме и пересчете денежных средств и ценностей. В акте указываются: дата приема, кем и в чьем присутствии был произведен пересчет, какие повреждения были обнаружены, в какой упаковке были денежные средства или ценности, сумма по данным описи и фактическая сумма вложенных денежных средств или ценностей.

Первый экземпляр акта помещается в кассовые документы кредитной организации-получателя (внутреннего структурного

подразделения), второй — передается кредитной организации - отправителю, третий — подразделению инкассации.

Прием денежной наличности и ценностей, выданных в кредитной организации-отправителе инкассаторам упакованными в сумки, осуществляется заведующим кассой кредитной организации-получателя по надписям на ярлыках к сумкам с проверкой целости сумок, наличия целых и четких оттисков пломб, соответствия номера сумки номеру, указанному в описи.

Заведующий кассой кредитной организации-получателя и старший бригады инкассаторов расписываются в приеме сумок с денежной наличностью (ценностями), наличных денежных средств и ценностей на первом и третьем экземплярах описи. Первый экземпляр описи направляется в кассовые документы кредитной организации-получателя, внутреннего структурного подразделения, третий экземпляр описи передается подразделению инкассации.

Для зачисления принятых денежных средств в кассу в кредитной организации-получателе выписывается приходный ордер.

Прием денежной наличности от организаций, сумок с денежной наличностью и другими ценностями от организаций и инкассаторов после окончания операционного дня кредитной организации производится *вечерними кассами.*

Кассовому работнику вечерней кассы выдается печать с надписью «Вечерняя касса», оттиск которой проставляется на принятых им приходных кассовых документах.

Сумки, используемые кредитными организациями и организациями для инкассации и доставки наличной иностранной валюты, имеют надпись «Валюта».

Контрольные вопросы

1. Как осуществляется сдача инкассаторам денежной наличности?
2. Какие документы должен предъявить инкассатор при получении им инкассаторской сумки?
3. Какие документы предъявляет перед получением ценностей инкассатор-сборщик кассиру организации?
4. Что должен проверить инкассатор при получении инкассаторской сумки?
5. Каков порядок доставки ценностей в организацию?
6. Каковы действия при обнаружении в момент приема банковских ценностей дефектов упаковки?
7. Каков порядок отправки банковских ценностей через инкассаторов?
8. Как осуществляется прием банковских ценностей кредитными организациями после окончания операционного дня?
9. Какие данные предоставляются при опломбировании сумки с денежной наличностью?

4.5. Операции с памятными монетами

• Организация выпуска в обращение памятных монет » Порядок продажи и покупки памятных монет кредитными организациями

К памятным монетам относятся юбилейные, памятные, инвестиционные и иные монеты специальных чеканов, являющиеся валютой Российской Федерации, в изготовлении которых используются дорогостоящие материалы (в частности, драгоценные металлы), применяются сложные технологии чеканки и методы художественного оформления. Это придает памятным монетам специфические свойства и позволяет им обращаться как в качестве средства платежа по номинальной стоимости, так и в качестве предметов коллекционирования, инвестирования, тезаврации по иной стоимости.

Организацию производства памятных монет и их выпуска в обращение осуществляет Департамент эмиссионно-кассовых операций Банка России, который:

• размещает заказы Банка России на чеканку памятных монет;

• контролирует своевременное и качественное исполнение этих заказов монетными дворами;

• информирует территориальные учреждения Банка России и межрегиональные хранилища о выпуске памятных монет в обращение, их тиражах, технических параметрах, отпускных ценах;

• организует в установленном порядке их доставку с монетных дворов в межрегиональные хранилища.

В денежном хранилище памятные монеты хранятся отдельно от иных монет и ценностей.

Решения о выпуске в обращение памятных монет принимаются Советом директоров Банка России. Выпуск памятных монет в обращение осуществляется исключительно по разрешениям Департамента эмиссионно-кассовых операций.

Памятные монеты выдаются кредитным организациям и специализированным нумизматическим организациям по распоряжениям Департамента эмиссионно-кассовых операций по отпускным ценам, которые включают в себя фактические расходы Банка России на производство памятных монет, их доставку с монетных дворов в межрегиональные хранилища и выпуск в обращение.

Межрегиональные хранилища выдают памятные монеты только высшей степени сохранности, т.е. монеты, не имеющие видимых невооруженным глазом механических повреждений, обусловленных обращением.

Расчетно-кассовые центры принимают заявки на памятные монеты только от тех кредитных организаций, которые в договоре на кассовое обслуживание с территориальным учреждением

Банка России или с расчетно-кассовым центром, действующим но доверенности последнего, взяли на себя обязательство осуществлять операции с памятными монетами.

Оборотная касса межрегионального хранилища передает памятные монеты по кассовому ордеру в кладовую по обработке ценностей для пересчета, переупаковки и оценки памятных монет по отпускным ценам.

Работники кладовой по обработке ценностей, подготавливая памятные монеты к выдаче, осуществляют их пересчет, переупаковку и оценку по отпускным ценам.

При этом памятные монеты, содержащие драгоценные металлы, подвергаются обязательному пересчету по кружкам, а количество памятных монет из недрагоценных металлов'может опреднпиться без вскрытия упаковки, по ярлыкам.

Пересчет, переупаковка памятных монет и их оценка по отпускным ценам проводится кассирами в присутствии старшего контролера хранилища или заведующего хранилищем. При этом пересчет и переупаковка памятных монет, содержащих драгоценные металлы, производится двумя работниками: кассиром и кончи >лером.

Подготовленные к выдаче памятные монеты упаковываются в коробки, затем вкладываются в мешки, которые прошиваются и опломбируются. Мешки снабжаются ярлыками с указанием следующих реквизитов:

• наименование межрегионального хранилища;

• дата упаковки;

• наименование и количество монет;

• достоинство монет;

• наименование металла или сплава монет;

• сумма вложения по номинальной стоимости цифрами;

• сумма вложения по отпускным ценам цифрами и прописью;

• подписи и именные штампы работников, производивших пересчет и упаковку монет;

• наименование кредитной организации-получателя.

Кладовая по обработке ценностей межрегионального хранилища выдает упакованные памятные монеты инкассаторам по доверенности головного расчетно-кассового центра для доставки ему.

Головной расчетно-кассовый центр приходит полученные от межрегионального хранилища памятные монеты без вскрытия упаковки и выдает кредитной организации памятные монеты в упаковке межрегионального хранилища. Выдача памятных монет осуществляется по доверенности данной кредитной организации. Претензии по вложениям выдаваемых ими упаковок с памятными монетами принимаются только по результатам вскрытия упаковок непосредственно при получении памятных монет в поме-

щении головного расчетно-кассового центра в присутствии его представителя.

Основанием для выдачи памятных монет головным расчетно-кассовым центром являются копия заявки кредитной организации на памятные монеты, полученной данным головным расчетно-кассовым центром непосредственно от кредитной организации, и копия платежного поручения кредитной организации на сумму стоимости памятных монет в отпускных ценах.

Кредитные организации осуществляют с памятными монетами сделки купли-продажи и иные сделки, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Операции с памятными монетами должны совершаться в помещении, оборудованном в установленном порядке для кассового обслуживания клиентов.

Для осуществления со своими клиентами операций с памятными монетами кредитные организации самостоятельно устанавливают цены продажи и цены покупки на памятные монеты. Цены на памятные монеты рассчитываются на базе отпускных цен на них, устанавливаемых Банком России, с учетом покрытия операционных расходов кредитных организаций, обеспечения прибыльности их операций с памятными монетами и предусмотренных законодательством Российской Федерации о налогах и сборах.

В течение периода времени, установленного кредитной организацией для осуществления с клиентами операций с памятными монетами, кредитные организации осуществляют котировку памятных монет: помещают на видном для клиентов месте или опубликовывают иными приемлемыми для их клиентов способами свои прейскуранты с указанием цен продажи и цен покупки на памятные монеты.

В течение всего периода времени, установленного для осуществления с клиентами операций с памятными монетами, кредитная организация не может уклоняться от заключения с клиентами сделок купли-продажи котируемых памятных монет по ценам котировок, ограничивать сделки только продажей или только покупкой памятных монет либо обусловливать эти сделки какими-либо дополнительными требованиями.

Цены продажи и покупки на памятные монеты кредитных организаций устанавливаются на памятные монеты высшей степени сохранности, т. е. на такие монеты, которые не имеют видимых невооруженным глазом повреждений, обусловленных обращением.

В операциях с памятными монетами более низких степеней сохранности кредитные организации могут самостоятельно устанавливать корректирующие коэффициенты к ценам продажи и покупки в зависимости от степени сохранности монет, по взаимной договоренности, учитывая особенности той или иной монеты и состояния рыночной конъюнктуры.

Кредитные организации обязаны предоставлять всю необходимую информацию и документацию по своим операциям с памятными монетами представителям государственных контролирующих организаций, Банка России и его территориальных учреждений.

Расчетно-кассовые центры вправе отказаться принимать заказы на памятные монеты от тех кредитных организаций, которые:

• не соблюдают требований, установленных для кассового обслуживания клиентов;

• не обеспечивают условий для надежной сохранности памятных монет в соответствии с действующими требованиями по организации работы с ценностями;

• деятельность которых вызывает регулярные жалобы со стороны клиентов на некомпетентность персонала в вопросах работы с памятными монетами, необоснованные отказы от совершения сделок с котируемыми памятными монетами, ограничение таких вделок и пр.;

• допускают нарушения правил учета операций с памятными монетами и установленного порядка начисления налогов на полумления от этих операций.

Каждый участник рынка за свой счет и под свою ответственность организует и проводит работу по идентификации и экспертце памятных монет, операции с которыми он проводит.

Банк России направляет территориальным учреждениям Банка России и публикует материалы, необходимые для идентификации и экспертизы памятных монет:

• официальные справочные данные и действующие нормативы на памятные монеты, содержащие точные описания технических параметров монет (масса, проба, диаметр, толщина) и пределы допусклонений (допусков) от этих параметров;

• официальные подробные описания внешнего оформления памятных монет;

• ориентировки об имеющихся фактах и способах фальсификации памятных монет, а также соответствующие рекомендации по методике их выявления.

В связи с вносимыми Банком России изменениями в отпускные цены на памятные монеты кредитные организации проводят переоценку их нереализованных остатков. Подлежат переоценке памятные монеты, подготовленные для выдачи клиентам, но неоплаченные (денежные средства за которые не поступили в кассу или на счет кредитной организации) и не выданные клиентам на дату переоценки. Переоценка производится на разницу между новыми и ранее действовавшими отпускными ценами на памятные монеты (в рублях за монету).

Контрольные вопросы

1. Какие монеты относятся к памятным?
2. Каким образом осуществляется организация производства памятных монет и их выпуск в обращение?
3. Какие реквизиты указываются на ярлыках мешков с памятными монетами?
4. Как устанавливаются цены на памятные монеты?
5. В каких случаях расчетно-кассовые центры имеют право отказаться принимать заказы на памятные монеты от кредитных организаций?

Нормативно-правовая база

Положение Банка России от 5 января 1998 г. № 14-П «О правилах организации наличного денежного обращения на территории Российской федерации».

Положение Банка России от 9 октября 2002 г. № 199-П «О порядке ведения кассовых операций в кредитных организациях на территории Российской Федерации».

Инструкция Банка России от 27 декабря 1995 г. № 33 «О порядке выпуска в обращение в Российской Федерации памятных монет».

Письмо Банка России от 26 марта 1997 г. № 14-2/133 «О некоторых вопросах организации налично-денежного оборота в филиалах кредитных организаций, не имеющих корреспондентских субсчетов в расчетно-кассовых центрах».

Глава 5

КРЕДИТНЫЕ ОПЕРАЦИИ

5.1. Кредитная политика банка

• Классификация кредитных сделок • Оценка кредитных рисков и учет их при формировании кредитного портфеля

Кредитные операции являются важнейшей составляющей деЯ гльности банка, образующей его доходы. За счет этого источника формируется основная часть чистой прибыли, отчисляемой в резервные фонды, которая идет на выплату дивидендов акционерам банка. Кредиты банков служат основным источником пополнения оборотных средств. Банковские кредиты, играя важную роль в развиш и банков и организаций, определяют эффективность функционирования экономики страны в целом.

Слово «кредит» происходит от латинского «credere», что означает «верить», «доверять».

Отношения по кредиту — это финансовые отношения между кредитором и заемщиком, связанные с кругооборотом капитала в целях получения прибыли.

Кредитор — это физическое или юридическое лицо, предоставляющее свои временно свободные денежные средства в распоряi спие заемщика на определенный срок.

Заемщик — это сторона кредитных отношений, получающая |1-нежные средства в пользование и обязанная вернуть их в опре(еленный срок.

Объект кредитования — цель, стремление к достижению которой приводит заемщика к временной потребности в дополнительных платежных средствах и побуждает его совершать кредитную l н-лку.

Панковский кредит — банковская операция, при которой банк Или иная кредитная организация (кредитор) предоставляет заемшику денежные средства на определенное время. При этом должны выполняться основные принципы банковского кредитования, КО! орые принято подразделять на две группы:

• *во-первых,* принципы, отражающие сущность и функции йене нредственно кредита (срочность, возвратность и платность);

• *во-вторых,* общеэкономические принципы, присущие всем жономическим категориям (целенаправленность, дифференцированность).

Принцип *возвратности* банковского кредита означает, что денежные средства, полученные в виде кредита, служат для заемщика лишь временным источником финансовых ресурсов и должны быть возвращены банку.

Принцип *срочности* означает, что кредит подлежит возврату в установленные сроки, нарушение которых влечет за собой применение определенных санкций.

Осуществление принципа *платности* банковского кредитования основывается на возмездном характере услуг, оказываемых кредитными организациями при предоставлении кредита. За предоставление банковского кредита взимается определенная плата в виде процента. Размер процентной ставки указывается в кредитном договоре.

Банковский кредит предоставляется на *определенные цели,* использование его не по целевому назначению нарушает принцип целенаправленности и влечет за собой применение соответствующих санкций.

Дифференцированность кредитования означает необходимость при выдаче кредита учитывать кредитоспособность клиента и предоставлять кредиты только тем заемщикам, финансовое положение которых создает у кредитной организации уверенность в возможности возвращения кредита в установленные договором сроки.

К перечисленным принципам можно добавить принцип *обеспеченности.* Обеспечение может выступать в форме залога, поручительства, банковской гарантии или страхования. В то же время законодательством предусмотрена возможность предоставления кредита без соответствующего обеспечения (бланковый кредит).

Кредиты, которые предоставляются коммерческими банками, можно классифицировать по различным признакам (табл. 5.1).

Кредитная политика банка — это стратегия и тактика банка в области организации кредитного процесса. Коммерческие банки разрабатывают общие принципы кредитной политики, определяют ее главную цель, приоритеты на кредитном рынке и основные направления кредитования. Указанные позиции закрепляются в Положении о кредитной политике банка, которое является внутренним документом каждого банка. Условия конкуренции на банковском рынке диктуют требования к расширению круга предоставляемых банковских услуг, но идти по этому пути можно только с учетом оценки возможных рисков и определения путей их снижения, разработки оптимальной для банка организации процесса кредитования и мер по обеспечению ликвидности кредитного портфеля, а также ведения правильной процентной политики.

Кредитный риск — это потенциальные потери, возникающие при невозврате или несвоевременном возврате клиентами-заемщиками сумм задолженностей банкам. Прогнозирование риска, заключающееся, например, в оценке кредитоспособности, вклю-

Таблица 5.1

Классификация кредитов

Признак	Вид кредитов
Группы заемщиков	Кредиты хозяйствам Кредиты населению Кредиты государственным органам власти Кредиты другим банкам
Назначение	Промышленный Торговый Сельскохозяйственный Бюджетный Межбанковский Потребительский
Цели функционирования	Кредит для расширенного воспроизводства Кредит для формирования оборотных фондов
Сферы применения	Кредиты, направляемые в сферу производства Кредиты, обслуживающие сферу обращения
Сроки использования	До востребования (онкольные) Срочные: краткосрочные (до 1 года); среднесрочные (от 1 до 3 лет); долгосрочные (свыше 3 лет)
Обеспечение	Необеспеченные (бланковые) Обеспеченные: залоговые; гарантированные; застрахованные
Размеры	Мелкие (до 1 % собственных средств банка) Средние (от 1 до 5 % собственных средств банка) Крупные (свыше 5 % собственных средств банка)
Способ выдачи	Компенсационные (сумма кредита направляется на счет заемщика или выдается наличными деньгами) Открытие кредитной линии (заключение договора о праве заемщика на получение денежных средств в течение определенного времени) Платежные (сумма кредита направляется непосредственно на оплату расчетно-денежных документов) Кредитование банковского счета в случае недостаточности средств на нем (овердрафт)
Способ погашения	Кредиты, погашаемые единовременно (на определенную дату) Кредиты, погашаемые в рассрочку (равными или разными долями)

чает такие моменты, как проверку юридической правоспособности клиента, его финансового положения, кредитной истории и качества предложенного им обеспечения. Факторы, влияющие на кредитоспособность заемщика приведены на рис. 5.1.

Целями кредитной политики являются:

• во-первых, общая, подразумевающая создание условий для эффективного размещения денежных средств путем предоставления кредитов, обеспечения стабильного увеличения прибыли банка в процессе роста доходов от кредитных операций и снижения расходов по ним;

• во-вторых, частная, заключающаяся в улучшении обслуживания клиентов, изменении структурных показателей, повышении репутации банка.

Приоритеты банка на кредитном рынке определяют выбор отраслей, представляющих зону интересов банка на данном этапе его развития, оптимальную структуру по каждой категории кредитов, по срокам и видам, планируемый уровень крупных кредитов, целесообразность и внедрение новых видов кредитов.

Организация процесса кредитования включает разработку положения о кредитном подразделении, его сотрудниках, порядок

Рис. 5.1. Факторы, влияющие на кредитоспособность заемщика

проведения кредитной сделки, изменения условий кредитования и процедуру взыскания просроченной задолженности.

Меры по обеспечению ликвидности кредитного портфеля включают предпочтительные формы обеспечения возвратности кредитов, порядок оценки кредитоспособности клиентов и кредитного портфеля, возможные варианты реструктуризации кредитного портфеля в кризисные периоды, порядок покрытия убытков.

Процентные ставки устанавливаются с учетом ставки рефинансирования Банка России, средних процентных ставок по межбанковским кредитам, спроса на кредит, стабильности денежного обращения в стране, вида кредита, качества обеспечения, финансового состояния заемщика и стоимости привлеченных кредитных ресурсов.

Управление кредитным риском является одной из самых важных щдач для достижения высоких финансовых результатов деятельности в сфере кредитования. Оно осуществляется следующими способами:

• диверсификация портфеля ссуд и инвестиций банка;

• предварительный анализ кредитоспособности заемщика;

• оценка стоимости выдаваемых кредитов и последующее их сопровождение;

• страхование кредитов;

• привлечение достаточного обеспечения.

Суть политики *диверсификации* состоит в предоставлении кредитов большому числу независимых друг от друга клиентов. Кроме юго, производится распределение кредитов и ценных бумаг по срокам (регулирование доли краткосрочных, среднесрочных и noj досрочных вложений в зависимости от ожидаемого изменения i опъюнктуры), по назначению (сезонные, на строительство и т.д.), по виду обеспечения, по способу установления процентной став- i и за кредит (фиксированная или переменная), по отраслям и т.д. И целях диверсификации банки устанавливают плавающие лими- ГЫ кредитования заемщиков или кредитные лимиты, сверх которых кредиты не предоставляются независимо от уровня процентной ставки.

Предварительный анализ кредитоспособности признается одним и i наиболее эффективных методов снижения риска кредитования. Результат наиболее ощутим, если удовлетворены присущие этому Методу высокие требования к квалификации персонала по оценке приемлемости риска, правильности выбранных теорий и методик и цепки кредитоспособности клиентов в зависимости от объемов их операций и стадии становления субъекта хозяйствования.

Оценка стоимости выдаваемых кредитов и последующее их соироиождение выражается в классификации кредитов по группам риска и созданием резерва по сомнительным долгам в зависимо- 'Ш от группы риска.

Страхование кредита предполагает полную передачу риска его невозврата организации, занимающейся страхованием. В настоящее время существуют различные варианты страхования кредитов, но все расходы, связанные с их осуществлением, относятся обычно на заемщиков.

Привлечение достаточного обеспечения означает, что банку гарантируется возврат выданного кредита и процентов по нему. Размер обеспечения должен покрывать не только величину выданного кредита, но и сумму процентов по нему, а также расходы по взысканию просроченной задолженности.

Подразделения банка, принимающие участие в выполнении операций по кредитованию юридических лиц и предпринимателей и обязанности сотрудников этих подразделений приведены в табл. 5.2.

Таблица 5.2

Обязанности сотрудников различных подразделений банка при выполнении операций по кредитованию

Наименование подразделения банка	Обязанности сотрудника
Отдел кредитования	Прием от заемщика и рассмотрение документов, подготовка заключения, направление документов в подразделение рисков, оформление кредитных документов, координация других подразделений, мониторинг, формирование и ведение досье, сопровождение кредитного договора
Отдел сопровождения кредитных операций	Прием от подразделения кредитования документов, их проверка и регистрация, оформление передачи в хранилище и возврат из хранилища предметов заклада, формирование платежного поручения на выдачу кредита, предоставление заемщику выписок из ссудного счета, контроль за просроченной задолженностью, расчет резервов на возможные потери, подготовка отчетных форм по кредитному портфелю, возврат подразделению кредитования кредитной документации при закрытии кредитного договора
Отдел учета кредитных операций	Осуществление последующего контроля, резервирование номера ссудного счета, открытие и закрытие ссудных счетов, ведение лицевых счетов заемщиков и формирование выписок по ним
Юридический отдел	Проведение анализа правоустанавливающих документов заемщика, поручителя, гаранта, I залогодателя, контроль за соблюдением

Наименование подразделения банка	Обязанности сотрудника
	законодательства при оформлении документов, консультирование подразделений банка по юридическим вопросам
С 'лужба безопасности	Проведение проверки на наличие негативной информации и подготовка заключения относительно деятельности и деловой репутации заемщика, поручителя, гаранта, залогодателя, их руководителей и партнеров по контрактам, а также кредитной истории заемщика
()тдел рисков	Подготовка предложений по присвоению определенной категории кредитного риска, мониторинг кредитных рисков
()тдел расчетно-кассового (>(>служивания	Списание кредитных средств со счетов заемщика по его платежным поручениям
Отдел хранения цен ностей	Прием, хранение и возврат ценных бумаг и драгоценных металлов, принятых в качестве обеспечения обязательств по кредитному договору
Депозитарий	Открытие и ведение счетов депо, учет и оформление в залог депозитарных ценных бумаг, предоставление депоненту выписок из счета депо и подразделению сопровождения кредитных операций для проверки наличия и сохранности заложенных ценных бумаг
(>гдел валютных и неторговых (Ш юраций	Проведение внешнеторговых документарных операций, определение оценочной стоимости драгоценных металлов, принимаемых в залог, предоставление необходимой информации по документарным операциям

При возникновении проблемной или просроченной задолженн(к ти отдел сопровождения кредитных операций, юридический ЬТДСЛ, служба безопасности, отделы расчетно-кассового обслуживания и учета кредитных операций осуществляют необходимые мероприятия для ее взыскания.

Контрольные вопросы

I. Охарактеризуйте понятие «кредит».

2. Кто является кредитором и кто заемщиком?

), Дайте определение понятиям «объект кредитования», «банковский I редит».

4. Охарактеризуйте принципы возвратности, срочности и платности.
5. В чем заключается дифференцированность кредитования?
6. В чем состоит кредитный риск?
7. Какие виды кредитов существуют?
8. Каким образом осуществляется управление кредитными рисками?
9. В чем заключается страхование кредита?

5.2. Кредитные правоотношения. Кредитный договор

» *Основные принципы кредитования * Методы оценки кредитоспособности клиентов • Порядок предоставления и погашения кредитов • Кредитный мониторинг и способы страхования от возможных потерь по ссудам*

Мировая банковская практика, основанная на многолетнем опыте работы в условиях меняющейся конъюнктуры рынка кредитов и конкурентного соперничества кредитных организаций, выработала правила, направленные на проведение взвешенной кредитной политики и позволяющие в значительной мере снизить риск по ссудным операциям. Процесс кредитования любого банка необходимо разделять на несколько этапов, каждый из которых вносит свой вклад в качественные характеристики кредита и определяет степень его надежности и прибыльности для банка.

Процесс кредитования можно разбить на следующие этапы:

1) рассмотрение заявки на кредит и проведение переговоров с потенциальным заемщиком;

2) оценка кредитоспособности потенциального заемщика и риска, связанного с предоставлением кредита;

3) оформление кредитного договора и выдача кредита;

4) кредитный мониторинг;

5) погашение кредита.

Схема организации кредитного процесса приведена на рис. 5.2.

На *первом этапе* на основании заявки клиента проводится изучение сферы его деятельности, состояние дел в данном бизнесе на текущий момент и в перспективе, основные поставщики, покупатели, правовой статус организации-заемщика; определяется цель кредита и ее соответствие текущей кредитной политике банка, устанавливаются вид кредита, срок, источники возврата основного долга и уплаты процентов.

Заявка поступает к кредитному работнику, который после ее рассмотрения проводит предварительную беседу с будущим заемщиком — непосредственно с руководителем организации или его представителем. Эта беседа имеет большое значение для решения вопроса о будущей ссуде: она позволяет кредитному инспектору не только выяснить многие важные детали кредитной заявки, но

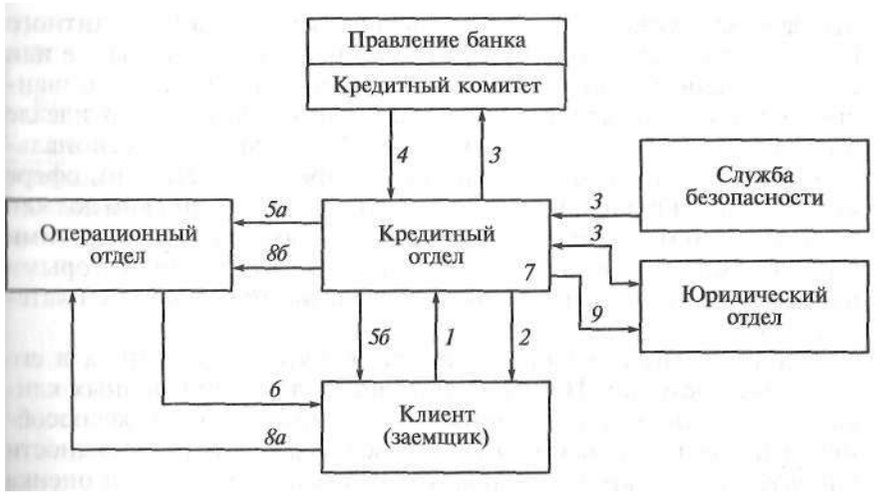


Рис. 5.2. Схема организации кредитного процесса:

/ - клиент предъявляет в банк заявку на кредит и пакет документов; *2* — кредитный отдел консультирует клиента; *3* — кредитный отдел анализирует финансовое положение и платежеспособность клиента, подключает службу безопасности и юридический отдел, составляет заключение о возможности выдачи кредита со стандартными условиями или передает документы в кредитный комитет; *4* — кредитный комитет рассматривает вопрос о кредитовании клиента і верх лимита (по срокам или сумме), правление банка принимает решение по і |«'дитам с нестандартными условиями; *5а* — при получении положительного решения в операционный отдел дается распоряжение о выдаче кредита; *5б* — При отказе документы возвращаются клиенту, ему сообщается причина отказа; *(* сумма зачисляется на счет клиента; 7 — кредитный мониторинг; *8а* — погашение кредита; *8б* — при несвоевременном погашении кредита в бухгалтерию Панка передается распоряжение о вынесении соответствующих сумм на счета по учету просроченных процентов и просроченные задолженности по кредиту, и также об изменении группы кредитного риска; *9* — по истечении определенно-ю срока документы по кредитам, непогашенным в срок передаются в юридический отдел для принудительного взыскания долга

И составить психологический портрет заемщика, выяснить профессиональную подготовленность руководящего состава органи-1ВЦИИ, реалистичность его оценок положения и перспектив развития организации.

При получении заявки на кредит банк должен изучить не только различные аспекты кредитной сделки, но и дать оценку пер-.... альных качеств заемщика — руководителя фирмы. Оценивая пичпость клиента, банк акцентирует внимание на следующих моментах: порядочность и честность, профессиональные способности, возраст и состояние здоровья, наличие преемника (на і пучай заболевания и смерти), материальная обеспеченность. Банк не должен предоставлять кредит организации, руководство ко-ГОрого не заслуживает доверия, и если имеются сомнения в том,

что заемщик будет строго придерживаться условий кредитного соглашения. Если клиент ранее получал ссуду в этом банке или он имеет депозитный счет, это существенно повышает его шансы на получение кредита. Руководитель организации в идеале должен быть среднего возврата, иметь хорошую профессиональную подготовку и достаточный опыт в представляемой им сфере коммерческой деятельности. Банк особенно внимательно должен следить за тем, имеет ли фирма обязательства перед другими кредитными организациями. Например, если здания, которыми владеет фирма, уже заложены, это серьезно подрывает ее платежеспособность.

Очень важным является изучение репутации заемщика и его кредитной истории. На основании анализа представленных клиентом документов, рассчитанных коэффициентов платежеспособности и кредитоспособности производится оценка возможности клиента вернуть кредит в срок. Осуществляется анализ и оценка вторичных источников погашения кредита, т.е. обеспечения, а также оценивается качество кредита в целом.

На *втором этапе* кредитный инспектор, который по итогам предварительного собеседования, продолжает работу с клиентом, должен провести углубленное, тщательное исследование финансового положения заемщика по оценке его кредитоспособности с использованием различных методик. Для проведения этой работы и принятия решения о возможности предоставления кредита от клиента требуются определенные документы (табл. 5.3).

Таблица 5.3

Перечень основных документов, необходимых для кредитования

Вид документа	Наименование документа	
	для юридических лиц	для физических лиц
Правоустанавливающие документы	Нотариально заверенные копии учредительных документов. Документ о государственной регистрации (нотариально заверенный). Карточка с образцами подписей и оттиска печати (нотариально заверенная). Документ, подтверждающий полномочия лица, заключающего договор от имени юридического лица. Реестр акционеров (для акционерных обществ)	Документ, удостоверяющийличность

Окончание табл. 5.3

Вид документа	Наименование документа	
	для юридических лиц	для физических лиц
Финансовые документы	Годовая отчетность (на каждую квартальную дату). Аудиторское заключение. Справки о кредитах, полученных в других банках. Расшифровка дебиторской и кредиторской задолженности. Справки из налоговой инспекции о наличии (отсутствии) задолженности перед бюджетом и о счетах, открытых в коммерческих банках. Информация о состоянии расчетных счетов в других банках. Другие необходимые документы	Справка о доходах
) [.окументы, характеризующие кредиуемое мероприятие	Технико-экономическое обоснование (бизнес-план). Разрешение на проведение сделок, связанных с кредитуемым мероприятием. Копии контрактов, под которые испрашивается кредит	Договор купли-продажи или договор на выполнение работ, предоставление услуг
Документы, представлявмые заемщиком для выбора способа обеспечения нозвратности кредита	Опись возможных предметов залога (расшифровка основных средств). Документы, подтверждающие право собственности на предметы залога, их реальную рыночную стоимость. Договор страхования на закладываемое имущество. Документы, подтверждающие правоспособность и характеризующие финансовое положение поручителя или гаранта	Документы, подтверждающие право собственноста на предметы залога, их реальную рыночную стоимость, Договор страхования на закладываемое имущество, Документы, подтверждающие правоспособность и характеризующие финансовое положение поручителя или гаранта

Это один из самых важных этапов процесса кредитования, поскольку он позволяет с достаточной степенью точности оценить способность заемщика своевременно и в полном объеме погасить задолженность по ссуде, степень риска, который банк считает возможным взять на себя, размер кредита и условия его предоставления. На этом этапе в работу включаются такие службы банка, как служба безопасности, юридический отдел, экономический отдел, а также при необходимости отдел ценных бумаг, валютный отдел и другие.

Юридический отдел проводит правовую экспертизу предоставленных клиентом документов, осуществляет проверку права собственности на предмет залога, проверку правоспособности и дееспособности заемщика, рассматривает условия гарантийного письма, договора поручительства и договора страхования.

Служба безопасности осуществляет проверку личности заемщика — физического лица, наличие государственной регистрации юридического лица, дает заключение о надежности заемщика.

Для целей повышения защищенности кредиторов и заемщиков за счет общего снижения кредитных рисков, повышения эффективности работы кредитных организаций служит *бюро кредитных историй,* функцией которого является формирование, обработка, хранение и раскрытие информации, характеризующей своевременность исполнения заемщиками своих обязательств по договорам займа (кредита).

Бюро кредитных историй — юридическое лицо, зарегистрированное в соответствии с законодательством Российской Федерации, являющееся коммерческой организацией и оказывающее услуги по формированию, обработке и хранению кредитных историй, а также по предоставлению кредитных отчетов и сопутствующих услуг.

Бюро кредитных историй предоставляет кредитный отчет:

• пользователю кредитной истории — по его запросу;

• субъекту кредитной истории — по его запросу для ознакомления со своей кредитной историей;

• в Центральный каталог кредитных историй — титульную часть кредитного отчета;

• в суд (судье) по уголовному делу, находящемуся в его производстве, а при наличии согласия прокурора в органы предварительного следствия по возбужденному уголовному делу, находящемуся в их производстве, — дополнительную (закрытую) часть кредитной истории.

Кредитные организации обязаны представлять необходимую имеющуюся информацию в отношении всех заемщиков, давших согласие на ее представление, хотя бы в одно бюро кредитных историй, включенное в государственный реестр бюро кредитных историй.

Результатом всей проведенной банком работы на первом и втором этапах кредитного процесса является *заключение* специалиста кредитного отдела банка на выдачу кредита. Оно должно содержать следующую информацию:

• полную характеристику самого заемщика;

• оценку его бизнеса и финансового положения, плана доходов и расходов и платежного календаря на период кредитования;

• характеристику объекта кредитования, способов обеспечения кредита и основных источников его погашения;

• оценку реальности сроков возврата основного долга и процентов, а также оценку кредитного риска банка по данному кредиту.

Окончательное решение о выдаче кредитов в соответствии с полномочиями по принятию решений выносят: руководитель кредитного отдела, кредитный комитет банка, правление банка.

В случае принятия решения о целесообразности выдачи кредита банком разрабатываются условия кредитного договора, т. е. определяется позиция банка в отношении основных его параметров: форма кредита, сумма, сроки и порядок погашения, процентная ставка, обеспечение и прочие условия.

Форма кредита выбирается в зависимости от категории заемщика и особенностей объекта кредитования. Например, при финансировании долгосрочного проекта и при доверительном отношении к заемщику банк может открыть ему кредитную линию.

Сумма кредита обычно индивидуальна, поскольку определяется финансовыми потребностями и возможностями кредитора и заемщика, и очень важно правильно оценить ее. Неправильное определение суммы кредита может вызвать серьезные проблемы в ходе кредитования. Так, при завышении суммы кредита относительно платежеспособности в дальнейшем у заемщика могут возникнуть затруднения с погашением задолженности. Занижение же суммы кредита могут привести к сложностям для клиента, связ ти ным с реализацией проекта. Поэтому банк, получив расчеты клиента, должен сам дать оценку необходимой суммы кредита, ниеся необходимые уточнения.

Банк должен определить конечный срок погашения кредита и предусмотреть условия продления сроков возврата средств (пролонгацию) в случае их несвоевременного поступления. Чем более продолжителен срок ссуды, тем выше риск и вероятность того, что возникнут непредвиденные затруднения, и клиент не сможет погасить долг в соответствии с договором.

Процентная ставка по кредиту определяется обеими сторонами по договоренности и зависит от стоимости кредитных ресур- I tin, характера ссуды и степени риска, связанного с ней. В случаях, когда кредитоспособность клиента не может быть оценена с достаточной точностью, ставки банковского кредитования тесно унизываются с наличием и надежностью обеспечения по ссуде.

Порядок погашения кредита определяется банком по согласованию с клиентом в зависимости от величины и регулярности получения прибыли, обычно поквартально. Для этого разрабатывается график погашения ссуды. Правильное определение сроков выплаты долга также оказывает существенное влияние на прохождение кредитной сделки. Если банк установит слишком сжатые сроки погашения ссуды, то заемщик может остаться без капитала, необходимого для нормального функционирования, и прибыль не будет расти согласно первоначальным прогнозам.

При выборе обеспечения банк должен руководствоваться следующим. Вопрос обеспечения должен решаться уже после того, как принято решение о приемлемости кредитной сделки для банка. Обеспечение может приниматься банком по балансовой стоимости или на основании оценки экспертной компании, имеющей лицензию на осуществление оценочной деятельности. Оценочная стоимость имущества, передаваемого в залог, корректируется с использованием поправочных коэффициентов. Она должна полностью покрывать сумму кредита и процентов, причитающихся за пользование этим кредитом в течение всего срока договора. Например, если испрашивается кредит в сумме 100 млн р. на срок два года под 20 % годовых и залогом является недвижимость, то ее оценочная стоимость с учетом поправочного коэффициента, равного 0,7, будет составлять (100 + 40) млн р. : 0,7 = = 200 млн р.

В случае принятия решения об отказе в выдаче кредита банк возвращает клиенту представленные им документы и сообщает ему причину отказа.

На *третьем этапе* кредитный отдел банка оформляет кредитный договор и договор обеспечения, юридический отдел банка проводит правовую экспертизу заключаемых договоров и визирует их.

Кредитный договор — это развернутый документ, который подписывают участники кредитной сделки и который содержит подробное описание всех условий предоставления кредита. Стандартный кредитный договор включает следующие разделы:

- общие положения, предмет договора;
- условия предоставления кредита;
- условия расчетов и платежей;
- в права и обязанности заемщика;
- права и обязанности банка;
- ответственность сторон;
- порядок разрешения споров;
- срок действия договора;
- юридические адреса сторон.

По кредитному договору клиент обязан:

- вернуть в срок полученный кредит и проценты за пользование кредитом;

- не уклоняться от банковского контроля;
- не ухудшать свое хозяйственно-финансовое состояние;
- соблюдать целевое назначение полученного кредита;
- предоставить и гарантировать наличие обеспечения по кредитному договору в течение всего срока кредитования, т. е. по день фактического возврата кредита.

В зависимости от способа обеспечения могут оформляться:

- договор залога;
- договор поручительства;
- банковская гарантия;
- другие соглашения об обеспечении кредитного обязательства.

Выдача кредита производится на основании распоряжения кредитного отдела бухгалтерии банка за подписью уполномоченного • юпжностного лица-

В распоряжении должны быть указаны:

- наименование заемщика и номер его расчетного счета, на Который перечисляется кредит;
- номер и дата кредитного договора;
- способ предоставления кредита;
- сумма кредита (лимит кредитования);
- срок уплаты процентов и размер процентной ставки;
- сроки возврата кредита;
- вид обеспечения и его сумма;
- группа кредитного риска.

I бухгалтерия банка (операционный отдел) при выдаче кредита шкрмвает счет по его учету и перечисляет с него средства на "ликовский счет заемщика. Одновременно на внебалансовые сче-1,1 приходуются обеспечение предоставленных кредитов, обяза-Гельства по предоставлению кредитов в виде «овердрафт» или по in крытой кредитной линии. Кроме того, в установленный срок формируется резерв на возможные потери по ссудам.

Все документы по кредитному делу заемщика формируются в Вело, на котором указываются наименование заемщика, номер кредитного договора, дата его заключения, шифр, номер ссудно-ц| счета в банке.

На *четвертом этапе* банк осуществляет контроль:

- *во-первых,* за соблюдением условий каждого кредитного до-i i и юра (для обеспечения погашения в срок суммы кредита и упла-ii.i процентов по нему);
- *во-вторых,* за кредитным портфелем в целом (для обеспече-пни минимизации кредитного риска и повышения доли прибыли MI кредитных операций в целом).

[1] Ито также очень важный этап процесса кредитования, поскольку 1l) конечная цель — обеспечение своевременного погашения кре-|и 1,1 и процентов по нему. На данном этапе банк контролирует регулярность поступления процентов за пользование кредитом,

проводит плановые и внеплановые проверки на местах с составлением акта проверки. В ходе таких проверок уточняется соответствие расходования ссуды ее целевому назначению, предусмотренному в кредитном договоре. Кроме того, банк проверяет накладные, договоры на куплю-продажу товарно-материальных ценностей, изучает выписки из банка заемщика и баланс на последнюю отчетную дату и знакомит заемщика с актом или справкой о проведенной проверке.

Кредитный работник регулярно отмечает в кредитной позиции движение задолженности по ссуде и поступление процентов по ней. В случае ухудшения финансового положения клиента и возникновения риска невозврата ссуды кредитный работник ставит в известность об этом свое руководство для принятия соответствующих мер. Появление проблемной ссуды, как правило, не является неожиданным фактом: опытный финансист может обнаружить признаки опасности задолго до того, как неспособность клиента погасить ссуду станет явной. Тщательный анализ финансовой отчетности в сопоставлении с прошлыми отчетами выявляет такие тревожные сигналы, как резкое увеличение дебиторской задолженности, снижение коэффициентов ликвидности, падение объема продаж, убытки от операционной деятельности и т.д.

Если банк обнаружил неблагополучную ссуду, он должен действовать незамедлительно. Наилучший выход — обсуждение дел с заемщиком и разработка программы преодоления кризисной ситуации. Такой вариант более предпочтителен, чем объявление заемщика банкротом. Судебное преследование заемщика может иметь отрицательное действие, если последний докажет, что действия банка нанесли ему ущерб и довели до банкротства.

Если удастся убедить клиента, что положение можно исправить, банк может предложить продать активы, сократить персонал, снизить накладные расходы, изменить маркетинговую стратегию, сменить руководство компании и т.д.

На *пятом этапе* производится погашение кредита. Юридические лица погашают кредит путем списания денежных средств с их банковских счетов на основании платежных поручений, а также платежных требований банка-кредитора, если это предусмотрено условиями кредитного договора. Погашение кредита физическими лицами производится путем перечисления денежных средств с их банковских счетов на основании их письменных распоряжений, перевода денежных средств через организации связи или другие кредитные организации, а также путем внесения наличных денег в кассу.

При несвоевременной уплате процентов и погашении кредита в бухгалтерию банка передается распоряжение о вынесении соответствующих сумм на счета учета просроченной задолженности по кредиту, а также об изменении группы кредитного риска. По

истечении определенного срока документы по непогашенным в срок кредитам передаются в юридический отдел для принудительного взыскания долга.

За нарушение срока возврата полученного кредита клиент обязан уплатить банку повышенные проценты, что также должно быть указано в договоре. Но в этом есть и существенный недостаток, поскольку в итоге просроченная задолженность начинает расти по ставкам двойной оплаты с вынесением просроченных процентов на тот же счет просроченных ссуд с последующим начислением процентов на проценты.

После полного погашения ссуды и соответствующих процентов кредитное дело закрывается. На отдельном листе указываются даты выдачи и возврата ссуды, расчеты по начислению процентов и даты их перечисления. Делается отметка «кредит возвращен полиостью с процентами, кредитное дело №___закрыто (дата закрыГия)». Кредитное дело передается в архив, где оно хранится в течение 3 лет с момента его закрытия.

В соответствии с требованиями Банка России всеми кредитными организациями должны формироваться *резервы для предотвращения возможных потерь по ссудам*.

Кредитные организации представляют в территориальные учреждения Банка России расчет резервов на возможные потери по I судам, выданным физическим и юридическим лицам — некредитным организациям ежеквартально, а кредитным организациям — ежемесячно.

Размеры резервов зависят от категории качества ссуды. В зави• имости от факторов кредитного риска ссуды могут быть отнесены к одной из пяти категорий качества (табл. 5.4).

Для определения категории качества ссуды кредитная органи-1ация, используя необходимую информацию и применяя разработанные методики, должна проанализировать и оценить следующие позиции:

1) финансовое положение заемщика (насколько стабильна и i юйчива его деятельность, нет ли негативных тенденций, которые могли бы привести к появлению финансовых трудностей, или i е (аемщик несостоятелен и признан банкротом);

Таблица 5.4

Кредитный риск в зависимости от категории качества ссуды

Кмтегория качества ссуды	Наименование категории качества ссуды	Кредитный риск, %
i (иысшая)	Стандартная	О
	Нестандартная	1—20
	Сомнительная	21—50
'I	Проблемная	51—100
*> 01изшая)	I Безнадежная	100

Таблица 5.5

Категории качества ссуды в зависимости от финансового положения заемщика и качества обслуживания долга

Финансовое положение заемщика	Качество обслуживания долга		
	хорошее	среднее	плохое
Хорошее	Стандартная	Нестандартная	Сомнительная
Среднее	Нестандартная	Сомнительная	Проблемная
Плохое	Сомнительная	Проблемная	Безнадежная

2) качество обслуживания долга заемщиком (насколько своевременно исполняются обязательства по погашению основного долга и процентов по нему, не имело ли место продление сроков погашения ссуды).

Проверка финансового положения и качества обслуживания долга осуществляется в соответствии с требованиями, установленными Банком России, и оценивается как хорошее, среднее или плохое в зависимости от результатов проведенного анализа.

Определение категории качества ссуды с учетом финансового положения заемщика и качества обслуживания долга производится в соответствии с табл. 5.5.

Размер расчетного резерва в процентах от суммы основного долга по ссуде для разных категорий качества ссуд составляет:

первая (высшая).....0
вторая.....1—20
третья.....21—50
четвертая.....51—100
пятая (низшая).....100

Резерв под возможные потери создается в рублях.

Нереальные для взыскания ссуды и начисленные проценты по ним списываются за счет сформированных под них резервов.

Возможно *страхование банком кредита в страховой компании*. В случае неблагоприятного хода кредитной сделки подключается страховая компания. В рамках договора со страховой компанией может осуществляться страхование жизни заемщика, страхование имущества, принятого как обеспечение кредита и т.д.

Контрольные вопросы

1. На какие этапы можно разбить процесс кредитования?
2. На какие качества следует обратить внимание при оценке личности клиента?
3. Какие документы необходимы для решения вопроса о предоставлении кредита?

4. Какие сведения должно содержать заключение специалиста кредитного отдела банка на выдачу кредита?
5. Какие пункты включает кредитный договор?
6. Какие обязанности в соответствии с договором есть у клиента?
7. Какие сведения должны быть указаны в распоряжении о выдаче кредита?
8. Какой контроль осуществляется на четвертом этапе процесса кредитования?
9. В чем состоит пятый этап процесса кредитования?

5.3. Способы обеспечения возвратности кредита. Залоговые операции

• Понятие обеспеченности возвратности кредита • Источники возврата кредита • Понятие залога • Виды и методы оценки стоимости залога • Классификация залоговых операций • Договор залога

Выдача кредита коммерческими банками может производиться под различные формы обеспечения. К ним относятся: поручительства, гарантии, залог, страхование кредитного риска.

Договор поручительства заключается между банком и кредитором в письменной форме. В договоре поручительства указывается предмет договора, права и обязанности сторон, прочие условия, адреса и реквизиты сторон. В соответствии с этим договором поручитель несет перед кредитором солидарную ответственность с заемщиком. Поручительство прекращается с прекращением всех обязательств заемщика по кредитному договору.

Гарантия — это вид договора поручительства, который применяется для обеспечения обязательства только между юридическими лицами. В качестве гаранта по кредиту могут выступать вышестоящие по отношению к заемщику организации, другие организации, а также банки. Гарантия оформляется гарантийным письмом, в котором указываются наименования гаранта, заемщика, обслуживающих банков, а также основные характеристики и условия по предоставляемому кредиту. Гарантия, так же как и поручительство, прекращается с прекращением всех обязательств заемщика по кредитному договору.

Залог — способ обеспечения обязательства, при котором кредитор — залогодержатель приобретает право в случае неисполнения должником обязательства получить удовлетворение за счет заложенного имущества. Залогом могут быть обеспечены обязательства как юридических, так и физических лиц.

Предметом залога может быть любое имущество, которое в соответствии с законодательством Российской Федерации может

быть отчуждено залогодателем: вещи, в том числе и те, которые будут приобретены залогодателем в будущем, ценные бумаги, иное имущество и имущественные права. Предметом залога не могут быть требования, носящие личный характер, а также иные требования, залог которых запрещен законом.

Залог товаров осуществляется путем передачи залогодержателю товарораспорядительного документа, являющегося ценной бумагой. Заложенные ценные бумаги могут быть переданы на хранение нотариальной конторе или банку.

Имущество, находящееся в общей совместной собственности, передается в залог только с согласия всех собственников. Залог собственником своей доли в общей долевой собственности не требует согласия остальных собственников. Замена предмета залога допускается только с согласия залогодержателя.

Отношения между залогодателем и залогодержателем регулируются договором о залоге. Это — юридический документ, который должен совершаться в письменной форме и содержать условия, предусматривающие вид залога, существо обеспеченного залогом требования, его размер, сроки исполнения обязательства, состав и стоимость заложенного имущества, а также любые иные условия, относительно которых по заявлению одной из сторон должно быть достигнуто соглашение.

Законом или договором на залогодержателя может возлагаться обязанность по страхованию переданного в его владение заложенного имущества.

При наступлении страховых случаев залогодержатель имеет право преимущественного удовлетворения своих требований из суммы страхового возмещения.

Залог предприятия в целом или иного имущества, подлежащего государственной регистрации, должен быть зарегистрирован в органе, осуществляющем такую регистрацию, при этом договор о залоге считается заключенным с момента его регистрации. Орган, осуществляющий регистрацию залога, обязан выдавать залогодержателю и залогодателю свидетельства о регистрации, а также выписки из реестра по запросу залогодержателя, залогодателя и других заинтересованных лиц.

Залогодержатель по требованию залогодателя обязан выдать ему документы, подтверждающие полное или частичное исполнение обязательства, на основании которых орган, осуществивший регистрацию залога, обязан незамедлительно внести соответствующую запись в реестр.

Залогодателем может быть лицо, которому предмет залога принадлежит на праве собственности или полного хозяйственного ведения, в последнем случае залог осуществляется с согласия собственника этого имущества или уполномоченного им органа. Залогодателем прав может быть лицо, которому принадлежит перс-

даваемое в залог право. Арендатор может передавать свои арендные права в залог без согласия арендодателя, если иное не предусмотрено договором аренды.

Залогодатель сохраняет право распоряжения заложенным имуществом, если иное не предусмотрено законом или договором о залоге.

Переход права на заложенное имущество возможен только с переходом основного долга к новому залогодателю. Допускаются последующие залоги уже заложенного имущества, однако залоговое право предшествующего залогодержателя сохраняет силу.

Требования последующего залогодержателя удовлетворяются из стоимости предмета залога после удовлетворения требований предшествующего залогодержателя.

Залогодатель обязан сообщать каждому последующему залогодержателю обо всех существующих залогах данного имущества, В также о характере и размере обеспеченных этими залогами обязательств. Залогодатель обязан возместить убытки, возникшие у любого из его залогодержателей вследствие неисполнения этой обяйнности.

Существует два вида залога:

• когда заложенное имущество остается у залогодателя;

• когда заложенное имущество передается во владение залогощ-ржателю (заклад).

Предметом залога *с оставлением заложенного имущества у заимодателя* могут быть предприятия, здания, сооружения, кварГиры, транспортные средства, космические объекты. Залог имущества, переданного залогодателем во временное владение или пользование третьему лицу, считается залогом с оставлением его v залогодателя.

При залоге с оставлением имущества у залогодателя залогодержатель имеет право:

• проверять по документам и фактически наличие, размеры, I (ютояние и условия хранения предмета залога;

• требовать от залогодателя принятия мер, необходимых для I охранения предмета залога;

• требовать от любого лица прекращения посягательства на Предмет залога, угрожающего его утратой или повреждением.

Если предмет залога утрачен не по вине залогодержателя и за-•ююдатель его не восстановил или с согласия залогодержателя не Щменил другим имуществом, равным по стоимости, залогодержатель вправе потребовать досрочного исполнения обязательства, "Іиспеченного залогом.

11 ри залоге с оставлением имущества у залогодателя он имеет право:

• владеть и пользоваться предметом залога в соответствии с его Назначением;

• распоряжаться предметом залога (путем его отчуждения с переводом долга на приобретателя залога либо путем сдачи в аренду)-

При залоге с оставлением имущества у залогодателя он обязан:

• страховать за свой счет предмет залога на его полную стоимость;

• принимать меры, необходимые для сохранения предмета залога, включая капитальный и текущий ремонт;

• уведомлять залогодержателя о сдаче предмета залога в аренду.

В случае нарушения залогодателем указанных обязанностей залогодержатель имеет право обратить взыскание на предмет залога до наступления срока исполнения обеспеченного залогом обязательства.

Предметом залога могут быть товары в обороте и переработке. В этом случае допускается изменение состава и натуральной формы предмета залога (товарных запасов, сырья, материалов, полуфабрикатов, готовой продукции и тому подобного) при условии, что их общая стоимость не становится меньше указанной в договоре о залоге. Уменьшение стоимости заложенных товаров, находящихся в обороте и переработке, допускается соразмерно исполненной части обеспеченного их залогом обязательства. Реализованные залогодателем товары перестают быть предметом залога с момента их реализации, а приобретенные залогодателем товары, предусмотренные в договоре о залоге, становятся предметом залога с момента их приобретения.

Договор о залоге товаров в обороте и переработке должен определять вид заложенного товара, общую стоимость предмета залога, место, в котором он находится, а также виды товаров, которыми может быть заменен предмет залога. Залогодатель сохраняет право владеть, пользоваться и распоряжаться предметом залога.

Закладом признается договор о залоге, по условиям которого заложенное имущество (вещь) передается залогодержателю во владение.

По соглашению залогодержателя с залогодателем предмет заклада может быть оставлен у залогодателя под замком и печатью залогодержателя (твердый залог).

При закладе залогодержатель, если иное не предусмотрено договором, обязан:

• застраховать предмет заклада на его полную стоимость за счет и в интересах залогодателя;

• принимать меры, необходимые для сохранения предмета заклада;

• немедленно известить залогодателя о возникновении угрозы утраты или повреждения предмета заклада;

• регулярно направлять залогодателю отчет о пользовании предметом заклада.

• немедленно возвратить предмет заклада после исполнения шлогодателем или третьим лицом обязательства, обеспеченного закладом.

Договором может быть предусмотрена обязанность залогодержателя извлекать из предмета заклада доходы в интересах залогодателя.

В соответствии с договором о залоге залогодержатель имеет право пользоваться предметом заклада. Доходы, приобретенные залогодержателем в результате пользования предметом заклада, и иные имущественные выгоды направляются на покрытие затрат по содержанию предмета заклада и на погашение кредита и процентов по нему.

Если возникнет реальная угроза утраты, недостачи или повреждения предмета заклада не по вине залогодержателя, он вправе потребовать его замены, а при отказе залогодателя выполнить это требование — обратить взыскание на предмет заклада до наступления срока исполнения обеспеченного закладом обязательства,

Предметом залога могут быть принадлежащие залогодателю права владения и пользования, в том числе права арендатора, и иные имущественные права. Право с определенным сроком действия может быть предметом залога только до истечения срока его *Щ*йствия. В договоре о залоге прав должно быть указано лицо, которое является должником по отношению к залогодателю, при >том, если договором залога являются права, не имеющие денежмой оценки, стоимость предмета залога определяется по соглашепию сторон. Залогодатель обязан уведомить своего должника о I «ютоявшемся залоге прав.

При залоге прав, если иное не предусмотрено договором, заиогодатель обязан:

• совершать действия, которые необходимы для обеспечения действительности заложенного права;

• не совершать уступки заложенного права;

• $_{не}$ совершать действий, влекущих прекращения заложенного Права или уменьшение его стоимости;

• принимать меры, необходимые для защиты заложенного правы от посягательств со стороны третьих лиц;

• сообщать залогодержателю сведения об изменениях, произошедших в заложенном праве, о его нарушениях третьими лицами И О притязаниях третьих лиц на это право.

При залоге прав, если иное не предусмотрено договором, заиогодержатель имеет право:

• независимо от наступления срока исполнения обеспеченного (алогом обязательства требовать в суде, арбитражном суде переиода на себя заложенного права;

• вступать в качестве третьего лица в дело, в котором рассматривается иск о заложенном праве;

• в случае неисполнения залогодателем вышеприведенных обязанностей, самостоятельно предпринимать меры, необходимые для защиты заложенного права от нарушений со стороны третьих лиц.

Залогодержатель приобретает право обратить взыскание на предмет залога, если в момент наступления срока исполнения обязательства, обеспеченного залогом, оно не будет исполнено.

Обращение взыскания на заложенное имущество производится по решению суда, арбитражного суда или третейского суда, а в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, осуществляется в бесспорном порядке на основании исполнительной надписи нотариуса. Если суммы, вырученной от продажи предмета залога, недостаточно для полного удовлетворения требований залогодержателя, он вправе получить недостающую сумму из другого имущества должника. Если сумма, вырученная при реализации предмета залога, превышает размер обеспеченных этим залогом требований залогодержателя, разница возвращается залогодателю.

Право залога прекращается:

• при прекращении обеспеченного залогом обязательства;

• при гибели заложенного имущества;

• при истечении срока действия права, составляющего предмет залога;

• при переходе прав на предмет залога к залогодержателю;

• в иных случаях, предусмотренных законом.

Страхование как форма обеспечения кредита может заключаться в страховании заемщиком своей ответственности на случай непогашения или несвоевременного погашения кредита или страхования кредитором своего кредитного риска.

Заемщики или кредиторы на возмездной основе заключают со страховой компанией договор страхования, в котором указывается лимит ответственности, принимаемый на себя страховой компанией.

При наступлении страхового случая страховщик в соответствии с правилами и условиями договора производит выплату возмещения в пользу кредитора.

Контрольные вопросы

1. Между какими сторонами заключается договор поручительства?
2. Дайте определение понятий «гарантия», «залог».
3. Какие объекты могут быть предметом залога?
4. Какие существуют виды залога?
5. Какие объекты признаются закладом?
6. В чем заключаются обязательства залогодержателя при закладе?
7. Когда прекращается право залога?

5.4. Краткосрочное кредитование. Принципиальная схема кредитования

• Понятие краткосрочного кредитования • Виды и этапы предоставления краткосрочных кредитов • Кредитный мониторинг и учет просроченной задолженности • Особые виды краткосрочных кредитов

Краткосрочные кредиты являются наиболее гибкой формой финансирования временной потребности заемщика в оборотных средствах со сроком пользования не более одного года. Такая потребность может возникнуть в результате конъюнктурных рыночных колебаний спроса и, следовательно, объемов реализации, а также в связи с увеличением интенсивности деятельности предприятий сезонных отраслей. К оборотным средствам (текущим активам) относятся:

• сырье, материалы и другие аналогичные ценности;

• затраты в незавершенном производстве;

• готовая продукция;

• товары для перепродажи и отгруженные товары;

• расходы будущих периодов;

• задолженность покупателей и заказчиков;

• векселя к получению;

• задолженность дочерних и зависимых обществ;

• задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал;

• авансы выданные;

• задолженность прочих дебиторов;

• займы, предоставленные организациям на срок менее 12 мес;

• собственные акции, выкупленные у акционеров;

• прочие финансовые вложения;

• расчетные, валютные счета;

• прочие денежные средства.

Объектами краткосрочного кредитования признаются оборотные средства в целом, а также отдельные их элементы.

Клиент банка может оформить краткосрочную ссуду на неопределенный срок (в пределах одного года), т. е. до востребования. Ссуда до востребования не имеет фиксированного срока, но банк вправе потребовать ее погашения в любое время. При предоставлении ссуды до востребования предполагается, что у клиента-заемщика сравнительно высокий показатель ликвидности и его активы, вложенные в заемные средства, могут быть в кратчайший срок превращены в наличность.

Краткосрочное кредитование осуществляется путем предоставления единовременной ссуды, открытия кредитной линии,

овердрафта, контокоррентного, учетного или гарантийного кредита.

Единовременные ссуды предоставляются заемщикам на удовлетворение возникающих потребностей в денежных средствах на определенные цели. В этом случае клиент должен при каждом обращении за кредитом предоставить в банк все необходимые документы, и вопрос о предоставлении кредита рассматривается по каждому обращению в отдельности. Такие ссуды выдаются единовременно зачислением суммы кредита на ссудный счет с оформлением кредитного договора, в котором указывается способ погашения задолженности: единовременно или отдельными долями. В случае непогашения или несвоевременного погашения суммы разовой ссуды она относится на счет просроченных ссуд, и банк может в установленном порядке обратить взыскание на предоставленное обеспечение.

Уплата процентов за пользование кредитом производится ежемесячно или ежеквартально. Размер процентной ставки может быть фиксированным или меняться в зависимости от кредитовых оборотов по счетам заемщика. Размер процентной ставки и порядок погашения кредита и процентов указывается в кредитном договоре.

В случае *открытия кредитной линии* заемщику банк принимает на себя обязательство предоставлять ему в течение определенного периода времени кредиты в сумме, не превышающей определенный согласованный лимит. Этот лимит по ходатайству клиента может быть пересмотрен. Кредитная линия открывается в том случае, когда между банком и клиентом существуют доверительные отношения. Кредитная линия может быть возобновляемой или невозобновляемой.

Кредитование заемщика осуществляется на основе:

• договора об открытии невозобновляемой кредитной линии с перечислением средств на счет заемщика по установленному графику;

• договора об открытии невозобновляемой кредитной линии со свободным перечислением средств на счет заемщика;

• договора об открытии возобновляемой кредитной линии;

• генерального соглашения об открытии рамочной кредитной линии, на основе которого заключаются отдельные кредитные договоры или договоры об открытии невозобновляемой кредитной линии.

В договоре об открытии невозобновляемой кредитной линии и в генеральном соглашении могут быть одновременно установлены лимит кредитования и лимит единовременной кредитной задолженности.

Помимо процентов за пользование кредитом заемщиком производится плата за лимит кредитной линии и плата за использование ресурсов. При открытии кредитной линии со свободным режимом перечисления средств заемщиком вносится плата за лимит кредитования в процентах годовых от суммы лимита кредитной линии. Если открытие кредитной линии предусматривает перечисление средств кредита на счет заемщика по установленному графику, то заемщик вносит плату за резервирование ресурсов в процентах годовых от суммы не использованного в срок кредита в течение просроченного периода. В зависимости от особенностей различных видов кредитования и проведения отдельных операций заемщиком в соответствии с условиями заключаемого договора производятся и другие платежи за обслуживание кредита.

Овердрафт — форма краткосрочного кредита, при которой банк осуществляет кредитование расчетного или текущего счета заемщика при возникновении у него краткосрочных потребностей в денежных средствах. Обязательное условие предоставления кредита — заемщик находится на расчетно-кассовом обслуживании в банке-кредиторе. Возможность кредитования в форме овердрафта должна быть установлена в договоре банковского счета.

Кредитование счета посредством предоставления овердрафта — это выдача кредита по мере возникновения потребности. Существует некоторое сходство овердрафта с кредитной линией, которое заключается в наличии лимита кредитования, установлении срока пользования кредитом, установлении процентных ставок отдельно за предоставляемый кредит и за открытие лимита. Овердрафт — наиболее гибкий механизм кредитования и практически единственный вид необеспеченного кредита, так как его погашение происходит автоматически за счет поступающих средств на счет клиента-заемщика.

Контокоррентный кредит — это кредит, которым заемщик может воспользоваться контокоррентным счетом в пределах установленного лимита (кредитной линии).

Контокоррентный счет — единый активно-пассивный счет, сочетающий свойства ссудного и расчетного (текущего) счета. По этому счету проводятся все операции клиента, связанные с его хозяйственной деятельностью.

Обычно контокоррентный кредит предоставляется на срок от грех до шести месяцев. Заемщик может распоряжаться контокоррентным кредитом по своему усмотрению: частично, в полном объеме или не использовать вообще.

Пример движения денежных средств в случае контокоррентного кредита, предоставленного банком 01.04.2005 на срок 30 дней с лимитом кредита 1 млн р., приведен на рис. 5.3.

Учетный кредит — кредит, который заемщик может использовать путем продажи коммерческих векселей в пределах определенного согласованного лимита. Банк предоставляет заемщику кредит путем покупки еще действительных векселей на период со дня покупки до наступления срока оплаты по векселю.

Фактическая стоимость векселя, равная его номинальной стоимости за вычетом учетного процента (дисконта), зачисляется на счет заемщика. Дисконт равен разности между номинальной стоимостью на день наступления срока оплаты по векселю и его фактической стоимостью на день покупки и является процентом за предоставленный кредит.

Погашение учетного кредита осуществляется не заемщиком, а плательщиком по векселю, который при наступлении срока оплаты векселя перечисляет сумму его номинальной стоимости.

Учетный кредит предназначен в основном для финансирования товарооборота организаций.

Заемщик заинтересован в учете коммерческих векселей, так как он может превратить обязательства по векселям, срок уплаты по которым наступает позднее, в денежные средства, которыми он может воспользоваться сразу.

Для кредитной организации покупка векселей представляет собой рентабельное и ликвидное вложение денежных средств.

Стоимость учетного кредита для заемщика включает учетный процент (дисконт), комиссионные сборы, плату за дополнительные расходы.

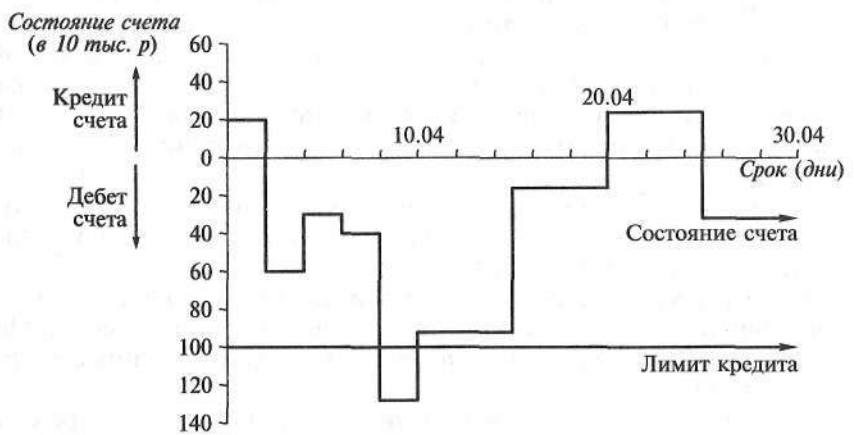


Рис. 5.3. Пример контокоррентного кредита:

по счету фирмы, остаток на котором на начало периода составлял 200 тыс. р., в период с 01.04.05 по 30.04.05 были отражены следующие операции:

02.04.05 — осуществлен платеж (запись в дебет счета) в сумме 800 тыс. р.
04.04.05 — поступила выручка (запись в кредит счета) в сумме 300 тыс. р.
06.04.05 — поступил перевод (запись в дебет счета) в сумме 100 тыс. р.
08.04.05 — поступила выплата по чеку (запись в дебет счета) в сумме 900 тыс. р.
10.04.05 — поступила выручка (запись в кредит счета) в сумме 400 тыс. р.
15.04.05 — поступил перевод (запись в кредит счета) в сумме 800 тыс. р.
20.04.05 — поступил перевод (запись в кредит счета) в сумме 300 тыс. р.
25.04.05 — выплачено по чеку (запись в дебет счета) в сумме 500 тыс. р.

Гарантийный кредит — кредит, который предоставляется кредитной организацией путем выдачи поручительства или гарантии. При этом кредитная организация предоставляет не ликвидные средства, а собственную кредитоспособность. Банковский аваль (поручительство) является обеспечением обязательств клиента банка перед его кредитором. Банковское поручительство зависит от размера, величины и срока требований, под которые оно предоставляется, в то время как банковская гарантия является абстрактной, т.е. не зависящей от возникновения или существования самого требования.

Банковские поручительства и гарантии для кредитной организации являются только вероятностными обязательствами, действительные же обязательства для нее могут возникнуть в том случае, если основной должник не выполнит своих договорных обязательств.

За предоставление гарантийного кредита клиент платит банку комиссионное вознаграждение.

Контрольные вопросы

1. В чем заключается краткосрочное кредитование?
2. Охарактеризуйте классификацию заемщиков и объектов кредитования.
3. В каком порядке предоставляется кредит?
4. В чем заключаются предварительные этапы выдачи кредита?
5. Как принимается решение о выдаче кредита?
6. Как оформляется распоряжение на предоставление кредита?
7. Как ведется контроль за предоставленным кредитом?
8. Какая работа проводится с проблемными кредитами?
9. Какие виды краткосрочного кредитования существуют?
10. Каковы условия выдачи краткосрочного кредита?

5.5. Долгосрочное кредитование

• Понятие долгосрочного кредитования, его особенности • Виды и этапы предоставления долгосрочных кредитов • Контроль за целевым использованием средств.

К *долгосрочным кредитам* относятся кредиты, сроки погашения которых превышают 3 года. Они обслуживают потребности в средствах, необходимых для формирования основного капитала, финансовых активов, а также некоторых разновидностей оборотных средств. Организации обращаются в банки с целью получения долгосрочных кредитов для финансирования расходов инвестиционного характера.

Инвестиционное кредитование — финансирование инвестиционного проекта в форме предоставления кредита (выдачи гарантий, организации лизингового финансирования), при котором источником погашения обязательств является вся хозяйственная и финансовая деятельность заемщика, включая доходы, получаемые от реализации кредитуемого проекта.

К целям долгосрочного кредитования относятся:

- приобретение оборудования, необходимого для технического перевооружения, модернизации, расширения существующего и создания нового производства;
- выполнение строительно-монтажных работ, связанных с возведением, реконструкцией или техническим перевооружением промышленных объектов;
- строительство жилья всех типов, торговых, офисных, многофункциональных комплексов, объектов сферы здравоохранения, образования, искусства;
- проекты в области дорожного строительства;
- разработка месторождений полезных ископаемых с целью их коммерческой эксплуатации;
- приобретение объектов недвижимости и формирование оборотного капитала в рамках реализации инвестиционных проектов;
- сделки по купле-продаже предприятий, осуществляемые в целях реализации инвестиционных проектов;
- возмещение ранее понесенных заемщиком затрат.

Долгосрочное кредитование осуществляется на основании:

- кредитного договора;
- договора об открытии невозобновляемой кредитной линии;
- генерального соглашения об открытии рамочной кредитной линии.

Кредитный договор заключается с заемщиком при условии единовременного зачисления суммы кредита на расчетный или текущий валютный счет заемщика.

Невозобновляемая кредитная линия открывается для осуществления различных платежей, связанных с одним или несколькими контрактами и для покрытия потребностей в оборотном капитале. В договоре может быть предусмотрен график выборки, лимит кредитования в течение срока выборки кредита, а также плата за резервирование ресурсов в случае несоблюдения заемщиком графика выборки ресурсов.

Рамочная кредитная линия открывается заемщику в том случае, когда реализация инвестиционного проекта предполагает несколько этапов осуществления затрат или неоднократные поставки оборудования. Для оплаты отдельных поставок в рамках контрактов, а также финансирования различных этапов проекта заключается отдельный кредитный договор о невозобновляемой кредитной

линии в рамках генерального соглашения об открытии рамочной кредитной линии.

В зависимости от параметров инвестиционного проекта в договорах указывается график погашения основного долга, период выборки средств, в течение которого заемщик может пользоваться открытым лимитом кредитной.линии, а также плата за резервирование ресурсов в случае несоблюдения заемщиком графика выборки ресурсов.

При финансировании инвестиционных проектов банк взимает с заемщика плату:

- за открытие кредитной линии;
- открытие кредитного счета;
- пользование лимитом кредитной линии;
- резервирование ресурсов;
- управление;
- организацию финансирования и экспертизу проекта;
- неполное исполнение условий кредитного договора в части требований, предъявляемых к его обеспечению и др.

Плата взимается в зависимости от вида, характера и сложности выполняемых операций.

При обращении в банк потенциальный заемщик представляет заявку на финансирование с указанием цели, суммы, сроков и возможного обеспечения. Кредитный отдел запрашивает у заемщика необходимые документы для оценки проекта, и после проведения анализа документов составляет предварительное заключение.

Анализ инвестиционного проекта и его участников включает проверку:

- финансового состояния потенциального заемщика на основе бухгалтерской отчетности (обычно за последние три года);
- кредитной истории;
- организационной структуры заемщика (организационно-правовой формы, состава учредителей, их доли в уставном капитале, степени защищенности интересов банков в проекте);
- параметров и структуры проекта (основных этапов, конкурентоспособности предполагаемой к выпуску продукции, правильности выбора фирм-исполнителей, общей стоимости проекта и т.д.).

Возможность предоставления кредита рассматривается:

- юридическим отделом — с точки зрения правоспособности заемщика, поручителя, гаранта и залогодателя;
- службой безопасности — в части наличия или отсутствия негативной информации о деятельности и деловой репутации заемщика и других участников проекта и проверки их кредитной истории;
- отделом рисков — для отнесения заемщика к определенной категории кредитного риска и размеру лимита риска на данного заемщика.

Решение о предоставлении кредита на основании проведенной работы принимает кредитный комитет. Он утверждает условия кредитования банком по следующим основным параметрам:

- цель кредита;
- валюта кредита;
- срок кредитования;
- процентная ставка и условия ее корректировки в течение срока кредитования;
- график выплаты процентов;
- платежи за услуги банка;
- график использования и возврата кредита;
- неустойки;
- обеспечение.

Заемщика официально уведомляют о принятом решении банка.

В течение срока кредитования осуществляется кредитный мониторинг. Кредитный работник ежеквартально контролирует целевое использование кредита на основании соответствующих документов (счетов за выполненные работы, транспортных накладных и т.д.), а также контрольных выездов на место.

Контрольные вопросы

1. В чем заключается долгосрочное кредитование?
2. Охарактеризуйте систему долгосрочного кредитования.
3. Охарактеризуйте классификацию заемщиков и объектов долгосрочного кредитования.
4. Какие существуют виды обеспечения долгосрочного кредитования?
5. В каком порядке погашаются кредиты и проценты?
6. Каковы особенности долгосрочного кредитования?
7. Какие документы необходимы для предоставления долгосрочного кредита?

5.6. Консорциальные кредиты

• Сущность и особенности консорциальных кредитов • Правовые отношения между банками, между банками и заемщиками при предоставлении кредита на консорциальной основе

Консорциум представляет собой временное объединение на договорной основе различных коммерческих единиц, в том числе и банков, для осуществления какого-либо проекта.

При переходе к рыночным отношениям возникает необходимость объединения деятельности банков в различных секторах рынка особенно в сфере кредитных отношений. Особое место в таких объединениях принадлежит банковским консорциумам, которые создаются для осуществления на совместной основе кредитных, гарантийных или иных кредитно-финансовых операций. В рамках такого объединения риск, связанный с долгосрочным кредитованием, распределяется между участниками, что позволяет банкам — членам консорциума поддерживать свои ликвидные резервы на более низком уровне.

Целью создания консорциума является финансирование крупномасштабных инвестиционных, внешнеэкономических, экологических, социальных, научно-технических или иных программ. После выполнения цели консорциум прекращает свое существование или же заключается новый договор для выполнения очередной задачи.

Заемщиками консорциальных кредитов могут быть любые хозяйствующие субъекты, включая банки и государство. Государство обращается к консорциумам в основном для финансирования бюджетных программ или инвестиционных программ, связанных с модернизацией и переоснащением государственных унитарных предприятий.

Консорциальный кредит — это кредит, предоставляемый двумя или более кредиторами (консорциумом банков) одному или нескольким заемщикам. Он используется, когда объем кредита или кредитный риск слишком велик для одного банка.

При объединении в консорциум один из банков-участников выступает в роли банка-руководителя. Именно этот банк на начальном этапе является организатором и выполняет координирующие и управленческие функции и осуществляет все соответствующие действия: ведет переговоры с клиентами, изучает предложение, анализирует риски и мобилизует необходимые средства. В роли такого банка обычно выступает опытный, устойчивый, крупный банк, имеющий высокий рейтинг в банковской системе.

Условием принятия банков в консорциум является их согласие на минимальный размер участия, который зависит от объема предоставляемого кредита и степени риска по данной кредитной операции. Чем выше риск по предлагаемому к кредитованию проекту, тем большее количество банков привлекается к участию в консорциуме и таким образом достигается снижение риска для каждого банка в отдельности.

Правоотношения по консорциальному кредиту регулируются следующими документами:

- консорциальный договор;
- кредитный договор;
- договор залога;
- договор поручительства.

Консорциальный договор заключается между банками — участниками консорциума. В нем фиксируется факт создания консорциума, его цели, состав участников и объемы их участия, поря-

док руководства консорциумом, права и обязанности всех участников, условие завершения консорциальной сделки.

Кредитный договор определяет правоотношения между заемщиком и консорциумом. Поскольку консорциальный кредит не является особым видом кредита, то и условия, на которых он предоставляется (срок, сумма, процентная ставка, порядок передачи средств, порядок погашения задолженности по кредиту), определяются исходя из общих требований (надежность заемщика, целесообразность и перспективность финансируемого проекта). В кредитном договоре также указывается цель кредита, права и обязанности сторон.

В качестве обеспечения кредита заемщик может предоставить залог или поручительства третьих лиц.

При наступлении сроков погашения кредита заемщик возвращает кредиторам (консорциуму) в определенные сроки, установленные договором, полученные в кредит средства, проценты за пользование кредитом, а также возмещает все издержки по организации и осуществлению кредитной операции.

Банки-участники получают суммы в погашение кредита, проценты по нему и комиссионное вознаграждение пропорционально их участию в консорциальной операции. Банк —- руководитель консорциума получает дополнительно специальное вознаграждение за организацию и руководство консорциумом.

Контрольные вопросы

1. **В** чем заключается сущность и необходимость консорциальных кредитов?
2. Кто является заемщиком консорциальных кредитов?
3. В чем заключаются основные положения консорциального договора?
4. Как распределяется доход между участниками консорциума?
5. В каком порядке предоставляется консорциальный кредит?
6. Перечислите возможные объекты и условия кредитования.
7. Как заключается кредитный договор и как контролируется его исполнение?

5.7. Потребительское кредитование

• Понятие потребительского кредитования • Виды потребительских кредитов • Оценка кредитоспособности клиента • Порядок выдачи и погашения потребительских кредитов • Овердрафтное кредитование с использованием банковских карт

Потребительским кредитом является кредит, предоставляемый населению на приобретение различных товаров, услуг, объектов недвижимости.

Значительную роль в потребительском кредитовании играют коммерческие банки. Покупая кредитные контракты у различных предпринимателей, они тем самым осуществляют косвенное кредитование. Развитию косвенного кредитования способствуют методы продажи и характер спроса на товары длительного пользования. Большинство покупателей вначале приобретают товар, а затем оформляют финансовые обязательства. Это выгодно и торговцам, которые предлагают товары в кредит, чтобы увеличить товарооборот, а из-за ограниченных финансовых средств обращаются за ссудами в коммерческие банки для покрытия дебиторской задолженности по предоставленным кредитам.

Косвенное кредитование позволяет увеличивать объем кредитов без существенного повышения операционных расходов, которые возникают при прямом кредитовании из-за необходимости привлечения к кредитному процессу квалифицированных сотрудников банка. Кроме того, обязательства, купленные у некоторых торговцев, могут оказаться более обеспеченными, чем прямые ссуды, так как обычно торговец индоссирует обязательство. Существуют и определенные дополнительные риски, поскольку банк не проводит оценку платежеспособности клиента.

С помощью потребительских кредитов решаются и социальные программы (кредитование молодых семей, образовательный кредит и т.д.).

Потребительский кредит стимулирует участие населения в создании жилого фонда, в приобретении собственного жилья, предметов домашнего обихода и многого другого. Он позволяет оказывать экономическую помощь семьям с невысоким уровнем доходов для приобретения дорогостоящих товаров. Однако в потребительском кредите нуждается, как правило, и население с высокими доходами, осуществляющее строительство индивидуальных жилых домов или участвующее в кооперативном жилищном строительстве.

Потребительские кредиты классифицируются по следующим признакам:

- по срокам;
- целевому назначению;
- способу погашения задолженности.

По *срокам,* на которые предоставляются потребительские кредиты, они подразделяются:

- на краткосрочные (со сроком до трех лет);
- среднесрочные (со сроком от трех до пяти лет);
- долгосрочные (со сроком свыше пяти лет).

По *целевому назначению* различают следующие потребительские кредиты:

Г» на приобретение предметов домашнего обихода, техники, ругих необходимых товаров;

• покупку, строительство или реконструкцию объектов недвижимости;

• образовательные цели.

По *способу погашения* задолженности потребительские кредиты могут быть:

• с единовременным погашением через определенный срок;

• погашением равными долями в течение всего срока кредита.

Важным моментом при принятии решения о предоставлении потребительского кредита является оценка кредитоспособности заемщика. Разработано и существует множество различных систем оценки кредитоспособности заемщика — физического лица, которые позволяют проанализировать и с высокой долей вероятности оценить риск возможного невозврата суммы кредита. Принципиально эти системы изучения кредитоспособности частного заемщика не отличаются и направлены обычно на получение следующей информации:

• профессия и получаемые доходы;

• стаж работы, в том числе и непрерывный;

• продолжительность проживания на данном месте;

• семейное положение;

• имеющееся имущество, например, банковские счета, ценные бумаги, недвижимость, транспортные средства, кредитные карты;

• наличие обязательств перед третьими лицами;

• качество кредитной истории.

Источниками информации являются предоставленные клиентом сведения с места работы или из налоговых органов о доходах, его заявление, а также данные о ранее полученных кредитах, имеющиеся в банке.

Не менее важным для принятия решения по выдаче потребительского кредита является обеспечение. В качестве обеспечения принимаются поручительства физических или юридических лиц, залог ликвидного имущества. Вид обеспечения определяется в каждом конкретном случае индивидуально по согласованию сторон.

После тщательного изучения кредитным работником представленных документов и принятия решения о возможности кредитования заемщика между ним и банком заключается кредитный договор. В нем указывается: стороны по договору, цель кредитования, сумма кредита, срок действия договора, условия предоставления кредита, порядок погашения задолженности и процентов по кредиту, размер процентной ставки, основания и условия для ее изменения, обязательства заемщика по обеспечению возвратности кредита, санкции за неисполнение или частичное неисполнение обязательств сторонами по договору, порядок разрешения конфликтных ситуаций. За нецелевое использование и за несвоевременное погашение кредита банк имеет право взимать с

заемщика штрафы по установленным тарифам. При неуплате заемщиком очередных платежей, включая проценты, банк вправе досрочно взыскать с него и его поручителей в судебном порядке всю задолженность по ссуде с обращением взыскания на все имущество.

Максимальная сумма предоставляемого кредита напрямую зависит от дохода заемщика, а также от срока и процентной ставки по данному виду кредита. Она рассчитывается таким образом, чтобы доходы клиента позволяли погашать основной долг и проценты по нему в течение всего срока, установленного в кредитном договоре.

На условия кредитования наравне с конъюнктурой рынка могут влиять также экономические и политические программы, декларируемые государством в данный период времени.

Например, Сбербанк России в рамках государственной программы обеспечения молодых семей жильем предоставляет долгосрочный кредит сроком на 15 лет молодым семьям на приобретение и строительство объектов недвижимости. Сумма по данному кредиту рассчитывается с учетом не только доходов молодой семьи, но и их родителей. Кроме того, следуя принципу стимулирования повышения рождаемости в стране, банк предоставляет отсрочку погашения задолженности на срок до 5 лет с увеличением срока кредитования молодым семьям, в которых рождается ребенок. Часть стоимости жилья вносится самими заемщиками, но и она для семей с детьми меньше по сравнению с той, которую должна внести семья, не имеющая детей.

Другим примером участия банков в решении задач, поставленных государством, является предоставление образовательного кредита. В условиях возрастающего в стране спроса на квалифицированных специалистов, увеличения объема платных образовательных услуг и недостаточно высокого уровня платежеспособности широких слоев населения появилась потребность в кредите для оплаты услуг образования. Сбербанк России предоставляет такой кредит с учетом платежеспособности созаемщиков студента (учащегося). Срок погашения кредита составляет 5 лет, В ссуда выдается на срок до 11 лет в зависимости от продолжительности обучения. Таким образом, предоставляется льготный период погашения в течение срока обучения, т.е. погашать задолженность по кредиту можно в течение 5 лет после окончания учебного заведения.

Примером дифференцированного подхода к заемщику может служить корпоративный кредит, когда сотрудникам тех фирм, которые являются клиентами данного банка, предоставляются кредиты на льготных условиях. Эти льготы могут относиться к оценке платежеспособности, к порядку погашения задолженности и т.д.

Потребительское кредитование осуществляется путем выдачи наличных денежных средств, но только для кредитов в рублях или зачислением на счет, если это кредит в иностранной валюте или в рублях.

С внедрением кредитных карт появился и относительно новый способ предоставления кредита путем разрешенного овердрафта по счету банковской карты. Размер овердрафта устанавливается для держателя банковской карты с учетом его платежеспособности и кредитной истории. Несомненное удобство использования банковских карт сделало такой способ предоставления кредита более привлекательным для держателей банковских карт, особенно зарплатных, поскольку этот способ является более гибким по сравнению с выдачей обычной банковской ссуды и требует от клиента меньших временных затрат, связанных с погашением задолженности и процентов по кредиту.

Контрольные вопросы

1. Охарактеризуйте классификацию кредитов, предоставляемых физическим лицам.
2. В чем заключается потребительский кредит с рассрочкой и без рассрочки платежа?
3. Каким образом осуществляется прямое и косвенное банковское кредитование потребительских нужд населения?
4. В чем преимущества косвенного кредитования потребителей?
5. Какие факторы влияют на основные условия договора о предоставлении потребительского кредита?
6. Какие существуют подходы к оценке платежеспособности физического лица?
7. Как определяется сумма кредита?
8. Как рассчитывается сумма взимаемых процентов?
9. Какие льготы предоставляются отдельным заемщикам?
10. Каков порядок предоставления кредита физическим лицам с использованием банковских карт?

5.8. Межбанковские кредиты

- *Понятие и субъекты межбанковского кредитного рынка*
- *Сроки, обеспечение возвратности межбанковского кредита*
- *Кредиты, предоставляемые Банком России*

Межбанковское кредитование — это привлечение и размещение на договорных началах банками между собой свободных денежных ресурсов в форме вкладов (депозитов) и кредитов.

Система межбанковского кредитования имеет два уровня: первый отражает движение средств между Банком России и коммерческими банками, второй — между различными коммерческими банками.

В современных условиях коммерческие банки для оперативного привлечения денежных средств используют возможности межбанковского рынка ресурсов, на котором происходит продажа денежных средств, мобилизованных другими кредитными организациями.

Межбанковский механизм является основным источником заемных кредитных ресурсов коммерческих банков, источником средств для поддержания платежеспособности баланса и обеспечения бесперебойности выполнения обязательств. Он предоставляется, как правило, в рамках корреспондентских отношений.

Механизм межбанковских корреспондентских отношений предусматривает открытие корреспондентских счетов одними банками в других для осуществления платежных и расчетных операций по поручению друг друга.

Привлечение межбанковского кредита осуществляется либо самостоятельно банками путем прямых переговоров, либо через финансовых посредников. Если банки сами договариваются о межбанковском кредите, то их отношения оформляются специальными договорами, которые заключаются в основном на определенный срок. Привлечение ресурсов осуществляется также в виде централизованных кредитов. Кредиты Банка России предоставляются коммерческим банкам в порядке финансирования и на конкурсной основе.

В зависимости от организационных свойств межбанковские кредиты классифицируются по следующим критериям.

В зависимости *от срока* различают межбанковские кредиты до востребования и срочные. Срочные межбанковские кредиты принлекаются и размещаются на следующие сроки: 1 день, 2 —7 дней, 8 — 30 дней, 31 — 90 дней, 91 — 180 дней, 181 день —1 год, 1 — 3 года, свыше 3 лет. Форма межбанковского кредита до востребования предусматривает предоставление межбанковского кредита на минимальный установленный договором срок, по истечении которого кредит переходит в разряд бессрочных и может быть востребован кредитором в любой момент по предварительному уведомлению.

В зависимости *от критерия платности кредита* можно выделить ссуды с рыночной, повышенной и льготной процентной ставкой. Рыночная процентная ставка — это ставка, которая складыпмстся в момент предоставления ссуды исходя из соотношения Iпроса и предложения на рынке. Межбанковские кредиты с поим пленной процентной ставкой возникают в связи с высоким риском предоставления средств данному заемщику. Льготная процентная ставка является элементом дифференцированного подхода к кредитованию и применяется крайне редко.

В зависимости *от обеспечения кредита* выделяют межбанковские кредиты обеспеченные, частично обеспеченные и необеспеченные. Как правило, в качестве обеспечения межбанковского кредита используется все имущество заемщика. Большинство межбанковских кредитов в настоящее время принадлежит к необеспеченным.

Межбанковские кредиты классифицируются также в зависимости *от валюты сделки* (российские рубли, иностранные валюты); в зависимости *от наличия* или *отсутствия лимита ссудной задолженности; размера кредита.* К крупным кредитам в Российской Федерации относятся ссуды, размер которых превышает 5 % капитала банка-кредитора.

Межбанковские кредиты можно классифицировать в зависимости *от рисков, принимаемых на себя кредитором*. Кредитный риск по каждой конкретной сделке определяется банком-кредитором самостоятельно и влияет на сумму, срок и процентную ставку по предоставляемому кредиту.

Широкое распространение имеют такие виды межбанковских кредитов, как *бронирование средств* по корреспондентскому счету и *овердрафт*. Бронирование средств представляет собой использование корреспондентского счета банка для блокировки средств на определенный срок. При заключении договора на открытие корреспондентского счета часто предусматривается возможность проведения операций по корреспондентскому счету в режиме овердрафта, сумма которого зависит от ежедневного остатка средств на корреспондентском счете, срока документооборота, объема оборота по корреспондентскому счету.

Банк России предоставляет коммерческим банкам определенные виды кредитов.

Ломбардные кредиты — это в широком смысле — ссуды под залог депонированных в банке ценных бумаг, в узком смысле — краткосрочные кредиты, предоставляемые Банком России кредитным организациям под залог ценных бумаг для удовлетворения потребностей банков в ликвидных средствах с целью поддержания и регулирования ликвидности банковской системы.

Кредиты «овернайт» предоставляются кредитным организациям только в том случае, если последние не могут изыскать возможность получения кредита на рынке межбанковских кредитов. Предоставляется кредит путем списания средств с корреспондентского счета банка по платежным документам при отсутствии или недостаточности средств на счете банка в расчетном подразделении Банка России.

Внутридневные кредиты предоставляются" Банком России банкам, расположенным в регионах с непрерывной обработкой платежных документов в течение операционного дня. Основанием для выдачи кредита являются неисполненные платежные документы,

предъявленные к корреспондентскому счету коммерческого банка в течение операционного дня.

Каждая сделка по предоставлению межбанковского кредита (депозита) оформляется кредитным (депозитным) договором. Договор о заключении сделки должен предусматривать следующие позиции: валюту кредита, сумму кредита, процентную ставку, дату выдачи и возврата кредита, дату уплаты процентов по кредиту, срок предоставления кредита в днях, сумму процентов, подлежащих уплате, особые условия проведения сделки, обеспечение кредита, обязанности и ответственность сторон по использованию условий договора, платежные инструкции сторон, реквизиты заемщика и кредитора.

Сотрудничество на рынке межбанковского кредитования оформляется генеральным соглашением. Генеральное соглашение о сотрудничестве на рынке межбанковских кредитов и депозитов представляет собой согласие участников соглашения о предоставлении друг другу краткосрочных (от 1 до 30 дней) межбанковских кредитов на взаимовыгодной основе.

После заключения соглашения в определенные данным соглашением сроки стороны обмениваются следующими документами:

- копиями учредительных документов, заверенных печатью (учредительный договор, устав, лицензия на совершение банковских операций в российских рублях и иностранной валюте или генеральная лицензия);
- нотариально заверенными копиями карточек с образцами подписей и оттиском печати;
- копиями аудиторского заключения, если таковое имеется;
- доверенностями, в которых указываются имена трейдеров, отвечающих за определенный сегмент межбанковского рынка и уполномоченных на совершение необходимых действий в рамках генерального соглашения;
- другими необходимыми документами, определяемыми соглашением.

Контрольные вопросы

1. Что такое межбанковский кредит?
2. Каковы потребности в межбанковском кредите?
3. Какие критерии межбанковского кредита в зависимости от его организационных свойств?
4. Что представляет собой бронирование средств в межбанковском кредите?
5. Что такое ломбардный кредит?
6. Какова система показателей ставок межбанковского кредитного риска?
7. Какие конфликтные ситуации возникают между банками?
8. Каковы основные условия получения и погашения кредитов, предоставляемых Банком России?

5.9. Ипотечные операции банков

• Понятие, условия и этапы ипотечного кредитования • Жилищное ипотечное кредитование

Ипотека в переводе с греческого языка означает «залог», «заклад».

По договору об ипотеке субъектами ипотечного правоотношения являются:

• *залогодержатель* — лицо, принявшее имущество в залог; залогодержатель обязательно является кредитором по обязательству, обеспеченному ипотекой;

• *залогодатель* — лицо, предоставившее недвижимое имущество в залог; залогодатель может быть должником по данному обязательству или третьим лицом, не участвующим в этом обязательстве.

Имущество, на которое установлена ипотека, остается у залогодателя в его владении и пользовании.

Ипотека обеспечивает уплату залогодержателю основной суммы долга по кредитному договору и процентов за пользование кредитом, а также сумм, которые причитаются ему в возмещение неустойки из-за неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательства, судебных издержек и расходов по реализации заложенного имущества, процентов за неправомерное пользование чужими денежными средствами.

По договору ипотеки может быть заложено следующее недвижимое имущество:

• земельные участки, кроме тех, которые находятся в государственной или муниципальной собственности, сельскохозяйственных угодий, полевых земельных участков личных подсобных хозяйств, а также, если площадь земельного участка менее допустимого минимального размера;

• предприятия;

• жилые дома, квартиры и их части;

• дачи, садовые дома, гаражи и другие строения потребительского назначения;

• воздушные и морские суда, суда внутреннего плавания и космические объекты.

Ипотека устанавливается на имущество, которое принадлежит залогодателю на праве собственности или на праве хозяйственного ведения.

Между залогодателем и залогодержателем заключается договор ипотеки.

В договоре должны быть указаны предмет ипотеки, его оценка, существо, размер и срок исполнения обязательства, обеспечиваемого ипотекой. Договор об ипотеке должен быть нотариально удостоверен и подлежит государственной регистрации. Договор об

ипотеке вступает в силу с момента его государственной регистрации.

Права залогодателя по обеспеченному ипотекой обязательству и по договору об ипотеке могут быть удостоверены закладной. *Закладная* — это именная ценная бумага, удостоверяющая следующие права ее законного владельца:

• право на получение исполнения по денежному обязательству, обеспеченному ипотекой;

• право залога на имущество, обремененное ипотекой.

Закладная составляется залогодателем, а если он является третьим лицом, также и должником по обеспеченному ипотекой обязательству. Закладная выдается первоначальному залогодержателю органом, осуществляющим государственную регистрацию ипотеки.

Закладная на момент ее выдачи первоначальному залогодержателю должна содержать следующие реквизиты:

• название «закладная»;

• наименование (имя) и местонахождение залогодателя;

• наименование (имя) и местонахождение первоначального залогодержателя;

• реквизиты кредитного договора;

• наименование (имя) должника, если не он является залогодателем;

• сумма обязательств и размер процентов по ним;

• сроки погашения задолженности;

• название и местонахождение имущества;

• денежная оценка имущества;

• наименование права, в соответствии с которым имущество принадлежит залогодателю и органа, зарегистрировавшего это право;

• указание на наличие или отсутствие прав третьих лиц на имущество;

• подпись залогодателя и должника, если залогодатель является і ретьим лицом;

• сведения о времени и месте нотариального удостоверения и оговора об ипотеке;

• дата выдачи закладной первоначальному залогодержателю.

Залогодатель обязан страховать за свой счет имущество в полной стоимости от рисков утраты и повреждения, а если полная l тимость имущества превышает размер обеспеченного ипотекой ' >иязательства — на сумму не ниже суммы этого обязательства, **вели** в договоре об ипотеке не указаны иные условия.

И мущество, заложенное по договору об ипотеке в обеспечение исполнения одного обязательства *(предшествующая ипотека),* может быть предоставлено в залог в обеспечение исполнения дру" ч о обязательства того же или иного должника тому же или иному залогодержателю *(последующая ипотека)*.

Залогодержатель вправе передать свои права другому лицу по договору об ипотеке или по обязательству, обеспеченному ипотекой. Лицо, которому переданы права по договору об ипотеке становится на место прежнего залогодержателя по этому договору. Одновременно происходит и уступка прав по обязательству, обеспеченному ипотекой.

Передача прав по закладной совершается путем сделки в простой письменной форме и влечет последствия уступки требований (цессии). При передаче прав по закладной лицо, передающее право, производит на закладной отметку о новом владельце.

Закладная может быть заложена по договору о залоге закладной без передачи или с передачей ее другому лицу (залогодержателю закладной) в обеспечение обязательства по кредитному договору или иного обязательства, возникшего между этим лицом и залогодержателем, первоначально названным в закладной, либо ее иным законным владельцем (ипотечным залогодержателем). Ипотечным залогодержателем на закладной может быть сделана специальная залоговая передаточная надпись, которая дает право залогодержателю по истечении определенного срока продать закладную и удержать из вырученных денег сумму обеспеченного ее залогом обязательства.

Залогодержатель вправе обратить взыскание на имущество, заложенное по договору об ипотеке, для удовлетворения требований, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением обеспеченного ипотекой обязательства по решению суда. При этом суд определяет суммы, подлежащие уплате, способ реализации имущества, начальную продажную цену, меры по обеспечению сохранности имущества до его реализации, если они необходимы.

В некоторых случаях по заявлению залогодателя суд может дать отсрочку реализации заложенного имущества на срок до одного года. Отсрочка не допускается, если она может повлечь существенное ухудшение финансового положения залогодержателя или, если возбуждено дело в отношении залогодателя или залогодержателя о признании его банкротом. Допускается удовлетворение требований залогодержателя за счет заложенного имущества без обращения в суд на основании нотариально удостоверенного соглашения между залогодержателем и залогодателем.

Ипотечный кредит — это ссуда, выдаваемая под залог недвижимости, остающейся в распоряжении заемщика. В том случае, когда кредит заемщиком не возвращается, недвижимость продается, и задолженность кредитору погашается из средств, полученных от ее реализации.

Основные характеристики ипотечного кредита:

• *срок действия* — это долгосрочный кредит (срок не менее 4 лет; обычно более 15 лет) на финансирование недвижимости;

• *цель финансирования* — создание, расширение или реконструкция и модернизация промышленной или частной недвижимости;

• *обеспечение* — залог финансируемого объекта.

Ипотечное кредитование является перспективным направлением банковской деятельности, а формирование системы ипотечного жилищного кредитования — одним из приоритетных направлений государственной жилищной политики.

Главная цель долгосрочного ипотечного жилищного кредитования — создание эффективно работающей системы обеспечения российских граждан доступным по стоимости жильем. Объект и субъекты рынка ипотечного кредитования приведены на рис. 5.4.

Заемщик — физическое лицо, которому предоставляется ипотечный кредит.

Банк-кредитор — коммерческий банк, который предоставляет ипотечный кредит покупателю недвижимости.

Инвесторы — это покупатели ипотечных ценных бумаг. В роли инвесторов могут выступать граждане, негосударственные пенсионные фонды, паевые инвестиционные фонды, страховые компании.

В роли *покупателя ипотечных кредитов* у коммерческих банков выступает Агентство по ипотечному жилищному кредитованию (Агентство), которое является эмитентом вторичных ипотечных ценных бумаг.

Агентство было создано в сентябре 1997 года в соответствии с постановлением Правительства РФ от 26.08.1996 № 1010 «Об Агентстве по ипотечному жилищному кредитованию». 100% акций Агентства принадлежит государству. Указанным постановлением

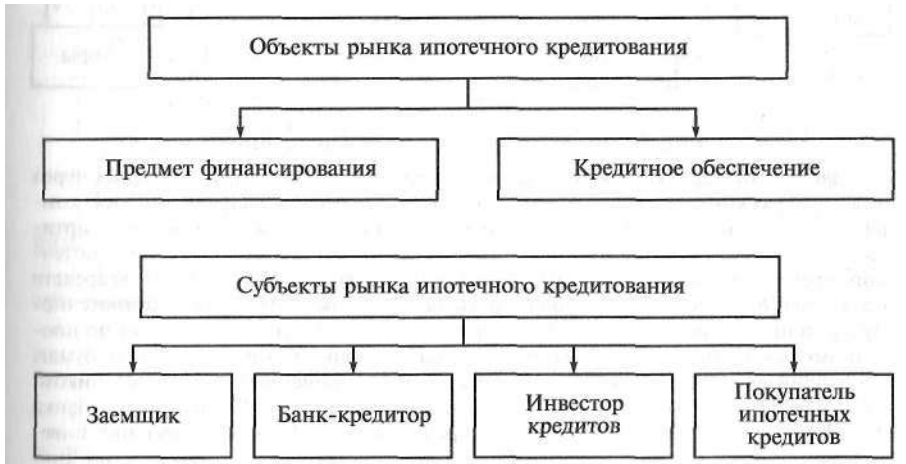


Рис. 5.4. Объекты и субъекты рынка ипотечного кредитования

предусмотрены государственные гарантии по заимствованиям Агентства. К концу 2002 г. уставный капитал Агентства составил 650 млн р. Свою деятельность Агентство осуществляет через региональных операторов, которые расположены в большинстве субъектов Российской Федерации. Основным уставным направлением деятельности Агентства является обеспечение ликвидности российских коммерческих банков, предоставляющих долгосрочные жилищные кредиты населению, за счет покупки прав требований по таким кредитам на средства, привлекаемые путем размещения облигаций Агентства на фондовом рынке. Социально-экономическое значение деятельности Агентства заключается в формировании платежеспособного спроса населения на жилье.

Задачи и функции субъектов рынка ипотечного кредитования приведены в табл. 5.6.

Схема ипотечного кредитования приведена на рис. 5.5.

Важнейшим моментом ипотечного кредита является оценка

Рис. 5.5. Схема ипотечного кредитования:

1 — заключение договора купли-продажи между продавцом и покупателем через риэлтерскую компанию; *2*— оценка рыночной стоимости жилья оценочной компанией; *3* — заключение со страховой компанией договора страхования квартиры и жизни заемщика; *4* — передача жилья в залог банку; 5 — получение ипотечного кредита заемщиком; *6*— оплата квартиры продавцу с использованием средств по ипотечному кредиту; 7 — продажа закладной банком Агентству по ипотечному жилищному кредитованию; *8* — рефинансирование банка Агентством по ипотечному жилищному кредитованию; *9* — размещение ипотечных ценных бумаг; *10* — привлечение инвестиций; *11* — регулярное погашение кредита заемщиком; *12* — передача сумм, полученных от заемщика, за вычетом комиссионных банк; Агентству по ипотечному жилищному кредитованию; *13* — предъявление инвесторами ценных бумаг к оплате; *14* — оплата ценных бумаг Агентством по ипотечному жилищному кредитованию; *15* — выплата страховой суммы при наступлении страхового случая

Таблица 5.6

Задачи и функции субъектов рынка ипотечного кредитования

Субъект	Задачи и функции
Заемщик	Получение возможно более дешевого кредита, позволяющего в срок вернуть ссуду и приобрести жилье
ban к-кредитор	Увеличение прибыли и дивидендов акционеров банка с помощью многократного использования кредитных ресурсов, т.е. путем продажи кредита Агентству
1111 нестор	Размещение своих средств в доходные ценные бумаги, обеспеченные недвижимостью
Л i e i iTCTBO	Покупка у коммерческих банков ипотечных кредитов. Формирование кредитных пулов (объединение кредитов с одинаковыми сроками, купленных у разных банков). Эмиссия ценных бумаг и их реализация на фондовом рынке

пикнут при неблагоприятном ходе кредитной сделки, когда кре- |игор будет вынужден продавать недвижимость и за счет выру- Ч(111 [ых от реализации средств погашать задолженность по кредиту, l.i рубежный опыт оценки стоимости объектов недвижимости сви- |' гельствует, что наиболее близкой к объективной цене является I ЬНМОСТЬ объекта, определяемая на основе рыночной оценки.

Контрольные вопросы

1. Охарактеризуйте понятие «ипотека».
2. По какой общей схеме осуществляется ипотечное кредитование?
3. Охарактеризуйте субъектов ипотечного кредитования.
4. Какие ипотечные операции проводятся в Российской Федерации?
5. Каковы основные этапы ипотечного кредитования?
6. В чем заключаются права и обязанности сторон ипотечных операций?
7. Каковы риски в ипотечном кредитовании и способы их минимизации'.'
8. По какой схеме привлекаются ресурсы и выдается кредит на осуще- I пшсние жилищного строительства?

Нормативно-правовая база

Федеральный закон от 16 июля 1998 г. № 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге Недвижимости)».

Федеральный закон от 30 декабря 2004 г. № 218-ФЗ «О кредитных п. юриях».

Федеральный закон от 29 мая 1992 г. № 2872-1 «О залоге».

Положение Банка России от 25 июня 1998 г. № 38-П «О порядке предоставления Центральным Банком Российской Федерации кредитов кредитной организации, осуществляющей мероприятия по санации проблемной кредитной организации».

Положение Банка России от 26 июня 1998 г. № 39-П «О порядке начисления процентов по операциям, связанным с привлечением и размещением денежных средств банками, и отражения указанных операций по счетам бухгалтерского учета».

Положение Банка России от 31 августа 1998 г. № 54-П «О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения)».

Положение Банка России от 30 декабря 1998 г. № 65-П «О проведении Банком России переучетных операций».

Положение Банка России от 3 октября 2000 г. № 122-П «О порядке предоставления Банком России кредитов банкам, обеспеченных залогом и поручительствами».

Положение Банка России от 5 ноября 2002 г. № 203-П «О порядке проведения Центральным Банком Российской Федерации депозитных операций с кредитными организациями в валюте Российской Федерации».

Положение Банка России от 4 августа 2003 г. № 236-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг».

Положение Банка России от 26 марта 2004 г. № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности».

Указание Банка России от 2 сентября 2002 г. № 1190-У «О бухгалтерском учете операций предоставления и погашения кредитов Банка России (внутридневных кредитов, кредитов овернайт и ломбардных кредитов) в кредитных организациях».

Указание Банка России от 28 июля 2004 г. № 1482-У «О перечне ценных бумаг, входящих в ломбардный список Банка России».

Глава 6

СДЕЛКИ И ПОСРЕДНИЧЕСКИЕ ОПЕРАЦИИ

6.1. Лизинг

• Понятие лизинга и виды лизинговых сделок • Этапы проведения лизинговой сделки • Возможные риски и пути их снижения при осуществлении лизинговых операций

Лизинг — это совокупность экономических и правовых отношений, возникающих в связи с реализацией договора лизинга, согласно которому арендодатель (лизингодатель) обязуется приобрести в собственность указанное арендатором (лизингополучателем) имущество и предоставить ему это имущество за плату во временное владение и пользование. Выбор имущества и его продавца осуществляется как лизингополучателем, так и лизингодателем.

Слово «лизинг» происходит от английского «lease», что означает «аренда». Зарубежные исследователи относят возникновение лизинга к 1877 г., когда американская компания «Бэлл Телефон Компани» приняла решение вместо продажи телефонов сдавать их в аренду. Широкое развитие лизинг получил в США и в Европе во второй половине XX в. В Российской Федерации первые лизинговые компании возникли в 1990 г.

Предметом лизинга может быть любое движимое и недвижимое имущество, которое используется в предпринимательской деятельности (здания, сооружения, оборудование, транспортные средства и т.д.). Не могут быть предметом лизинга земельные участки, а также природные объекты и имущество, которое по законодательству запрещено для свободного обращения.

Субъектами, т.е. участниками лизинга являются:

• лизингодатель — лицо, которое в соответствии с договором лизинга приобретает предмет лизинга и передает его в аренду лизингополучателю; функции лизингодателя могут выполнять коммерческие организации — лизинговые компании;

• лизингополучатель — лицо, которое в соответствии с договором лизинга должно принять предмет лизинга;

• продавец — лицо, которое в соответствии с договором купли-продажи продает лизингодателю предмет лизинга.

Все участники лизинговой операции могут быть как физическими, так и юридическими лицами, как резидентами, так и нерезидентами.

Лизингодатель обладает *правом собственности* на предмет ли зинга, а лизингополучатель — *правом владения* или *пользования* и полном объеме.

Лизингодатель может уступить третьему лицу свои права ПО договору лизинга или передать предмет лизинга в залог для при влечения денежных средств, однако он обязан предупредить об этом лизингополучателя. С письменного согласия лизингодатели возможна передача лизингополучателем предмета лизинга треп, им лицам во владение и пользование за плату и на определенные срок *(сублизинг)*. При этом право требования к продавцу персхо дит к лизингополучателю по договору сублизинга.

Лизинговые договоры заключаются на разные сроки, которые могут быть намного меньше, чем амортизационный период, или быть соизмеримы с ним. В зависимости от этого различают дин вида лизинга:

- оперативный;
- финансовый.

Оперативный лизинг подразумевает лизинговые договоры HI короткий или средний срок с многократной сменой арендатором, Лизинговая компания в рамках договора может предоставлять до полнительные услуги, например, техническое обслуживание объек та лизинга, ремонт, страхование. В этом случае говорят о *полного/) висном* или о *частичносервисном* лизинге. По окончании срока до говора лизинга предмет лизинга должен быть возвращен лизин го дателю или продан им на основе договора купли — продажи.

Финансовый лизинг характеризуется долгосрочными договора ми. В течение этих сроков возможна амортизация большей част или всей СТОИМОСТИ оборудования и лизингополучатель имеет но i можность выкупить предмет лизинга по остаточной стоимости.

Различают прямой или возвратный финансовый лизинг. При *прямом лизинге* лизингодатель обеспечивает стопроцентное финан сирование приобретаемого имущества. Схема прямого лизинг! приведена на рис. 6.1.

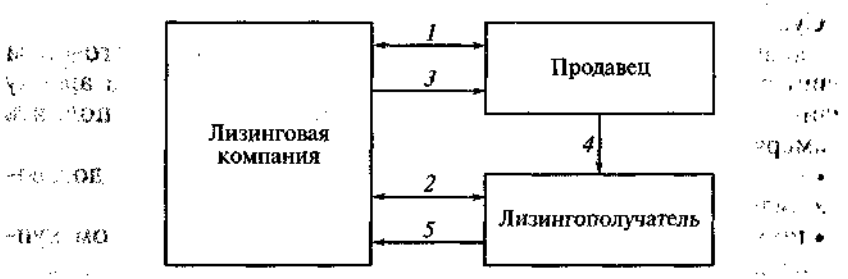


Рис. 6.1. Схема прямого лизинга:

1 — договор купли-продажи; *2* — договор лизинга; *3* — оплата оборудования; *4* поставка оборудования; *5* — лизинговые платежи

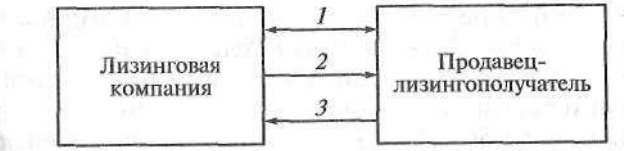


Рис. 6.2. Схема возвратного лизинга:

/ договор лизинга; *2* — оплата предмета лизинга; *3* — лизинговые платежи

Во шратный лизинг характеризуется тем, что продавец предме- I i шпинга одновременно выступает в роли лизингополучателя. « кема возвратного лизинга приведена на рис. 6.2.

И случае недостаточности собственных средств лизинговая I имиания может обратиться в банк для получения ссуды. Схема in и HI га с дополнительным привлечением средств приведена на [ми - (ъ3.

Правоотношения между участниками лизинговой сделки регу-лируются договором лизинга, в котором указывается:

- точное описание предмета лизинга;
- § срок действия договора;
- порядок передачи предмета лизинга;
- перечень дополнительных услуг;
- сумма;
- порядок проведения платежей;
- права и обязанности сторон;
- t реквизиты сторон и др.

Рис. 6.3. Схема лизинга с дополнительным привлечением средств:

1 — договор купли-продажи; *2* — договор лизинга; *3* — кредитный договор; *4* — оплата предмета лизинга; *5* — поставка предмета лизинга; *6* — лизинговые платежи; *7* — погашение кредита

Предмет лизинга передается в лизинг со всеми принадлежио стями и документами. Лизингополучатель за свой счет обеспечи вает его сохранность, осуществляет техническое обслуживание, капитальный и текущий ремонт.

В договоре могут быть указаны обстоятельства, которые сторо ны считают бесспорным и очевидным нарушением обязательств и которые ведут к прекращению действия договора и изъятию пред мета лизинга.

Наряду с договором лизинга заключается обязательный догово- вор купли-продажи. Могут быть заключены также сопутствую щие договоры, такие как договор о привлечении денежных средств, договор залога, договор поручительства, договор стр;| хования.

Различают две формы лизинга:

• *внутренний,* когда и лизингодатель, **и** лизингополучатель ми ляются резидентами;

• *международный,* когда или лизингодатель, или лизингополу чатель, является нерезидентом.

В рамках международного лизинга лизинговой компании дает ся право на осуществление без лицензии Банка России операций, связанных с движением капитала (привлечение кредитов лизин годателем от нерезидентов на срок более 6 мес, выплата процен- тов за рассрочку платежа, предоставленную продавцом предмет! лизинга).

При осуществлении лизинговых операций возникают определе- ленные риски (табл. 6.1).

Порядок проведения платежей по лизингу указывается в дого воре. Лизинговые платежи включают:

• затраты на приобретение предмета лизинга;

• затраты по оказанию других договорных услуг.

Таблица 6,1

Распределение рисков между участниками лизинга

р	Участник, на которою ложатся риски
Гибель, утрата, порча, хищение, поломка предмета лизинга, ошибки при монтаже	Лизингополучатель
Убытки, связанные с невыполнением про- давцом обязанностей по договору купли- продажи	Сторона, которая выбрала продавца
Убытки, связанные с несоответствием предмета лизинга его целям использования	Сторона, которая выбрала предмет лизинга

Применяются различные методики расчета лизинговых плате- '||, причем, платежи могут осуществляться равными суммами ИЛИ пропорционально изменяющимися. Рассмотрим один из этих Методов, согласно которому лизинговые платежи рассчитывают ПО формуле

$$П = А + К + В + Д + Н,$$

i не 11 — сумма лизингового платежа в год; А — сумма амортиза- ционных отчислений (стоимость оборудования х норма амортиза- ции); К — плата за кредитные ресурсы (произведение усредненной годовой стоимости оборудования на процентную ставку по • редиту); В — комиссионное вознаграждение (произведение сто- имости оборудования на ставку комиссионного вознаграждения, i н'ппое на срок договора лизинга в годах); Д — стоимость до- полнительных услуг (в год); Н — налог на добавленную стоимость i HI «пи (ведение суммы К + В + Д на ставку налога на добавленную .....мость).

Общие затраты на осуществление лизинговой операции опре- и шотся как сумма платежей, произведенных за весь период, • и шпный в договоре лизинга.

Пизинг, с одной стороны, является арендой, а с другой — это > редит, Как известно, основными принципами кредитования явля- КУТем возвратность, срочность и платность. Лизинг, так же как и кре- дит, подчинен этим принципам. Оборудование, которое передается 1рендатору, как правило, возвращается им арендодателю, причем

Таблица 6.2

Сравнение лизинга и кредита по ряду признаков

Признак	Лизинг	Кредит
Финансиро- МйНИе	100 % стоимости оборудования	Обычно требуются собственные средства в размере 15 — 20% стоимости оборудования
Гирпнпии	Не требуются, так как предмет лизинга уже является обеспечением	Возможно потребуются гарантии
Платежи	Гибкие, в соответствии с договоренностью	Ограниченные сроки и размеры погашения
1'мпк устаре- .....ия обору- дования	Лежит на арендодателе	Лежит на покупателе
< ii іточная > иишость	Не повышается	Повышается
Организация	Сложная	Стандартная
[1] и HI мость	Выше ссуды	Ниже лизинга

возврат происходит в установленный договором срок. Что касается платности, то и этот принцип соблюдается, так как арендатор платит в соответствии с договором лизинга определенную плату. Сравнительная таблица лизинга и кредита приведена в табл. 6.2.

Контрольные вопросы

1. Дайте определение понятиям «лизинг», «предмет лизинга».
2. Какой объект не может являться предметом лизинга?
3. Кто является субъектами, т.е. участниками лизинга?
4. Охарактеризуйте права и обязанности лизингодателя и лизингополучателя.
5. Дайте определение понятия «сублизинг».
6. Какие виды лизинга существуют?
7. Охарактеризуйте понятия «оперативный лизинг», «финансовый лизинг».
8. Какие сведения включает в договор лизинга?
9. Как распределяются риски между участниками лизинга?
10. Какие формы лизинга различают?
11. Какие составляющие образуют лизинговые платежи?

6.2. Факторинг

• Понятие и цель факторинга • Положительные и отрицательные стороны факторинга

Факторинг — это посредническая операция, связанная с выкупом фактор-компанией денежных требований (счетов-фактур) у своего клиента к его контрагенту. При этом в течение 2 — 3 дней производится оплата до 90 % требований в виде аванса, а оставшиеся 10% клиент получает после того, как сумма поступает от плательщика. Таким образом, клиент фактор-компании, который осуществил поставку товара (выполнил работу, предоставил услугу), с одной стороны, предоставляет отсрочку платежа покупателю, а, с другой — обращаясь в фактор-компанию, получает значительную часть суммы за поставленный товар (работу, услугу) немедленно.

Слово «факторинг» (factoring) происходит от английского слова *«factor»,* что означает комиссионер, агент, посредник. Факторингом занимаются специализированные факторинговые фирмы (фактор-компании), которые обычно тесно связаны с банками, или же специальные отделы банков.

Участниками факторинга являются:

• фактор (факторинговая компания) — организатор факторинга;

• клиент факторинговой компании — поставщик, имеющий платежные требования за поставленный товар, выполненные работы, оказанные услуги, к своим должникам-дебиторам;

• должник (дебитор) — покупатель, имеющий обязательство оплатить клиенту факторинговой компании товар, работы, услуги.

Широкое распространение факторинг получил в США в начале XX в., а начиная с 1960-х гг. — в Европе. Теперь факторинг является одним из самых динамично развивающихся секторов мировой экономики. На рынке работает около тысячи факторинговых компаний с миллионами клиентов, расположенными в различных частях света.

На начальном этапе развития рынка факторинговые компании выступали в качестве «кредиторов последней инстанции». Как правило, факторинг рассматривался лишь как способ решения краткосрочных финансовых проблем, часто связанных с острым дефицитом оборотного капитала. Именно поэтому факторинг использовали лишь компании, финансовое состояние которых было относительно неустойчивым. Отношение к факторингу резко изменилось вместе с динамичным развитием рынка. В настоящее время даже очень крупные компании используют схему факторинга для финансирования своего роста, облегчения работы с дебиторской задолженностью и страхования финансовых рисков.

Наряду с ростом оборота переуступаемой факторинговым компаниям дебиторской задолженности развивается комплексное обслуживание клиентов. Увеличивается и количество отраслей, которые используют механизм факторинга.

Рост объемов рынка сопровождался и развитием законодательной базы как на национальном, так и на международном уровне. Основным документом, который содержит определение понятия международного факторинга, является Конвенция УНИДРУА «О международном факторинге» (UNIDROIT Convention on International Factoring).

Факторинговому обслуживанию не подлежат:

• предприятия с большим количеством дебиторов, задолженность каждого из которых выражается небольшой суммой;

• предприятия, занимающиеся производством нестандартной или узкоспециализированной продукции;

• строительные и другие фирмы, работающие с субподрядчиками;

• предприятия, реализующие свою продукцию на условиях послепродажного обслуживания, практикующие компенсационные (бартерные) сделки;

• предприятия, заключающие со своими клиентами долгосрочные контракты и выставляющие счета по завершении определенных этапов работ или до осуществления поставок.

Факторинговые операции не рекомендуется проводить:

• по долговым обязательствам частных лиц, филиалов или отделений предприятия;

• по требованиям бюджетных организаций;

• по обязательствам предприятий, организаций, снятых банком с кредитования или объявленных неплатежеспособными;

• если оплата производится поэтапно.

Схема факторинговой операции приведена на рис. 6.4.

В рамках факторинга клиент факторинговой компании может получать в обмен на уступку дебиторской задолженности комплекс финансовых услуг, включающий:

• финансирование поставок;

• защиту поставщика от риска неплатежеспособности покупателя;

• учет состояния дебиторской задолженности и регулярное предоставление соответствующих отчетов клиенту (поставщику);

• контроль своевременности оплаты и предъявление денежных требований к дебиторам (покупателям).

В зависимости от объема оказываемых услуг различают *полный* и *неполный* факторинг. При полном факторинге фактор предоставляет своему клиенту все перечисленные услуги, а при неполном — только некоторые из них.

В зависимости от того, уведомлен ли покупатель о том, что поставщик заключил договор с факторинговой компаний, или нет, различают *конвенционный {открытый)* и *конфиденциальный (закрытый)* факторинг. При конвенционном факторинге плательщик, поставленный в известность о факторинговой сделке, осуществляет платежи на счет фактора. В случае конфиденциального факторинга плательщик осуществляет платежи поставщику, который перечисляет эти платежи на счет фактора.

В зависимости от кредитного риска различают факторинг *с регрессом, с частичным регрессом* и *без регресса*. Наличие регресса означает, что фактор может предъявить требование по оплате к своему клиенту (поставщику), если в определенный срок не получит платеж от дебитора (покупателя).

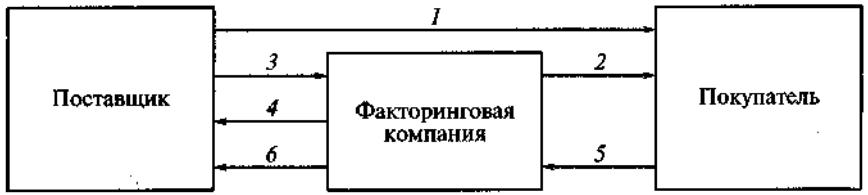


Рис. 6.4. Схема факторинговой операции:

1 — поставка товара (оказание услуг, выполнение работ) поставщиком; *2* — анализ кредитоспособности покупателя; *3* — уступка права требования долга по поставке факторинговой компании; *4* — выплата суммы (до 90 % от стоимости требований); *5* — оплата товара покупателем; *6* — выплата остатка средств за вычетом комиссии

В зависимости от состава участников факторинговой сделки факторинг может быть *внутренним* или *международным*. При международном факторинге один из трех участников находится в другой стране, т.е. речь идет об экспортно-импортной торговой операции. Международный факторинг может быть *двухфакторным, прямым импортным, прямым экспортным*.

При двухфакторном факторинге сделку обслуживают две факторинговые компании: одна в стране экспортера, другая в стране импортера.

Прямой импортный факторинг применяется обычно тогда, когда экспортные поставки в некоторую страну осуществляются регулярно, тогда экспортеру удобно заключить договор напрямую с факторинговой компанией в стране импортера.

При прямом экспортном факторинге экспортер заключает договор с факторинговой компанией в своей стране.

Для поставщика факторинг имеет ряд преимуществ по сравнению с банковским кредитом:

• возможность увеличить объем продаж, так как он получает оборотные средства от фактора незамедлительно;

• экономия на дополнительных затратах: комиссия при получении кредита, зарплата сотрудников, осуществляющих подготовку документов для получения кредита и т.д.;

• защита от риска неоплаты или несвоевременной оплаты дебиторами поставленного товара;

• возможность предоставлять покупателям отсрочки и тем самым повышать свою конкурентоспособность;

• не требуется переход на расчетно-кассовое обслуживание;

• не требуется предоставлять обеспечение;

• размер финансирования не ограничен, а зависит от объема продаж;

• финансирование производится сразу при предъявлении счетов-фактур;

• финансирование не предполагает ограничений по срокам;

• предоставляются дополнительные услуги, такие как управление дебиторской задолженностью, консалтинг и т.д.

Стоимость факторинговых услуг складывается из:

• процентов по финансированию, которые обычно немного ныше процентов по банковским кредитам;

• комиссии.

Ставка за использование денежных ресурсов взимается от суммы финансирования и зависит от среднего срока оборачиваемости активов по всем дебиторам, переданным на факторинговое обслуживание.

Правоотношения между факторинговой компанией и клиентом регулируются договорами факторинга. Договоры должны содержать суть операций, порядок их проведения, условия получе-

ния платежных документов, наличие регресса, размер комиссионного вознаграждения, права и обязанности сторон, реквизиты сторон.

Контрольные вопросы

1. Охарактеризуйте понятие факторинг.
2. Кто является участниками факторинга?
3. Что не подлежит факторинговому обслуживанию?
4. Как не рекомендуются проводить факторинговые операции?
5. Какие финансовые услуги может получить компания в обмен дебиторской задолжности?
6. Охарактеризуйте понятия «полный факторинг», «неполный факторинг», «факторинг с регрессом».
7. Какие преимущества имеет факторинг для поставщика по сравнению с банковским кредитом?
8. Из чего складывается стоимость факторинговых услуг?

6.3. Выдача поручительств и гарантий

• Условия и порядок выдачи гарантий и приема поручительств банками • Виды гарантий

Защита интересов сторон, участвующих в реализации кредитной или внешнеторговой сделки может быть достигнута, если при ее заключении будут предусмотрены определенные способы страхования от недобросовестного исполнения контрагентами своих обязательств. Инструментами, позволяющими достигнуть снижения рисков, являются поручительство и гарантия. Таким образом, поручительство и гарантия являются дополнительным обеспечением сделки.

По договору *поручительства* поручитель обязуется перед кредитором другого лица (заемщика) отвечать за исполнение последним его обязательства, т.е. заемщик и поручитель несут солидарную ответственность перед кредитором. Это повышает для кредитора вероятность реального удовлетворения его требования к заемщику. Широкое распространение получило заключение договоров поручительства при выдаче банковских ссуд физическим лицам. К поручителям наряду с заемщиками обычно предъявляются определенные требования, например, достаточная платежеспособность, определенный возраст, безупречная кредитная история и т.д.

Гарантия — это обязательство гаранта (банка, кредитной организации или страховой компании) произвести по просьбе другого лица (принципала) платеж в пользу его кредитора (бенефициара) на основании письменного требования последнего в соответствии с условиями данного обязательства и других документов, наличие которых оговорено в гарантии. Выплата производится по первому письменному требованию без какого-либо возражения со стороны гаранта.

Гарантии по форме могут быть:

• *прямые* — банк-гарант по заказу клиента составляет гарантию непосредственно в пользу бенефициара;

• *опосредованные* — банк, отвечающий за возмещение (первичный банк), по заказу клиента заказывает у иностранного банка-корреспондента (вторичного банка) гарантию в пользу бенефициара;

• *подтвержденные* — вторичный банк дополнительно к первичному банку берет на себя обязательство в пользу бенефициара путем авалирования.

Наибольшее распространение гарантии получили при проведении внешнеторговых сделок. Существуют различные виды банковских гарантий. Рассмотрим наиболее часто встречающиеся банковские гарантии.

Гарантия исполнения договора — банк-гарант берет на себя обязательство в случае непоставки или неполной поставки товара покупателю произвести платеж бенефициару в пределах суммы, указанной в гарантии. Заказчиком может быть продавец или иное лицо. Бенефициаром в соответствии с договором может быть покупатель или заказчик.

Гарантия возврата аванса является обеспечением для покупателя, который внес аванс. Эта гарантия заключается в том, что банк-гарант обязуется возместить покупателю внесенный аванс в том случае, если продавец не выполнит своих обязательств по поставке и не вернет своевременно аванс. Заказчиком может быть продавец или иное лицо, бенефициаром — покупатель или заказчик.

Гарантия предложения (тендерная гарантия) применяется в снязи с международными торгами. От участников торгов требуют имеете с предложением предоставить гарантию банка. Эта гарантия дает возможность покрыть расходы, которые несет организатор торгов, если фирма, которая выиграла торги, отказывается от подписания контракта, и это приводит к необходимости провести повторные торги. Заказчиком выступает фирма-участник торгов, бенефициаром — организатор торгов.

Гарантия коносамента применяется, когда платеж осуществшогся с помощью документарного аккредитива, а транспортным документом является коносамент. Если товар уже прибыл в порт назначения, а коносаменты, на основании которых можно получи ть этот товар, еще не получены, банк импортера может дать имадельцу судоходной компании или экспедитору гарантию ко-

носамента. Данная гарантия является обязательством принять на себя все расходы, возникающие при выявлении неправомерности получателя товара. Импортеру это дает возможность без задержки получить товар и тем самым уменьшить издержки, связанные с хранением товара в порту и его страхованием. Заказчиком такой гарантии выступает экспортер, а бенефициаром — импортер.

Гарантия платежа составляется банком импортера в пользу банка экспортера и обеспечивает согласованное проведение платежа по торговой сделке.

Гарантия возврата кредита может быть выдана банком кредитору в качестве обеспечения возврата кредита.

Банковская гарантия не может быть отозвана гарантом, по ней право требования не может быть передано другому лицу. Требование бенефициара должно быть представлено гаранту до окончания срока, указанного в ней, и в пределах суммы, на которую она выдана. Обязательство гаранта перед бенефициаром по гарантии прекращается, если произведена уплата бенефициару суммы по гарантии, истек срок гарантии, бенефициар отказался от своих прав по гарантии.

За выдачу банковской гарантии заказчик платит банку-гаранту комиссионное вознаграждение.

Контрольные вопросы

1. Дайте определение понятиям «гарантия», «поручительство», «гарантия возврата», «тендерная гарантия», «гарантия коносамента».
2. Охарактеризуйте понятия «гарантия платежа», «гарантия возврата кредита».

6.4. Прочие услуги

• Изучение рынка с целью выявления потребностей в новых современных банковских услугах • Консалтинговые и информационные услуги • Предоставление банками услуг по хранению ценностей

В условиях рыночной экономики одной из важнейших задач коммерческой организации в любой сфере деятельности, в том числе и банковской, является поддержание высокого уровня конкурентоспособности. Для достижения этой цели необходимо расширение диапазона предоставляемых услуг, внедрение новых разработок в области высоких технологий, разработка новых банковских продуктов.

Стремление сократить временные затраты и упростить процедуру обслуживания клиента банка привело к использованию в

сфере банковских услуг современных информационных технологий. В настоящее время невозможно ведение бизнеса, в том числе банковского, без доступа во всемирную компьютерную сеть — Интернет.

Интернет-банк позволяет осуществлять дистанционное управление счетом клиента в интерактивном режиме. С помощью Интернет-банка можно в любое время открыть счет или депозит, перевести деньги между своими счетами или на счет в другом банке, получить информацию о счетах, остатках на них и операциях по счетам, распоряжаться деньгами на своем счете, находясь за рубежом.

Юридическим лицам через систему Интернет-банк предоставляется расчетно-кассовое обслуживание. Эта система позволяет осуществлять проведение различных видов платежных документов клиента, обмен сообщениями произвольного формата, предоставление выписок по счетам и иной информации.

Повышение жизненного уровня населения, создание все более благоприятных условий для развития малого предпринимательства, а следовательно, создание все большего числа мелких предприятий, ведет к увеличению числа лиц, заинтересованных в получении различных банковских услуг. Это должно побуждать банк к изучению конъюнктуры рынка в банковской сфере.

Происходящие изменения в банковском законодательстве обусловливают актуальность предоставления клиентам банков *консультации* по юридическим вопросам, актуальной и исчерпывающей информации, в которой они заинтересованы.

Важной областью банковской сферы, также требующей квалифицированной профессиональной помощи консультационного и информационного характера, является внешнеэкономическая деятельность. Специалисты банка консультируют экспортеров и импортеров по вопросам выбора условий заключения сделок, проведения платежей, требований валютного законодательства и т.д.

И хотя консультационные услуги не всегда можно выразить в денежной оценке, тем не менее их роль важна: получив квалифицированную разностороннюю консультацию на высоком профессиональном уровне, потенциальный клиент в будущем может стать клиентом банка. Коммерческие банки могут оказывать консультационные и информационные услуги:

• на возмездной основе, что подразумевает получение дохода;

• на безвозмездной основе, и в этом случае банк заботится о с ноем имидже либо о привлечении дополнительного числа клиентов.

Консультационные услуги не являются типично банковскими, НО специалисты банка, обладая высокой профессиональной под-

готовкой, могут проводить консультации по различным направлениям:

- по рынку ценных бумаг;
- по осуществлению международных расчетов;
- по вопросам финансирования.

Кроме того, банки предоставляют клиентам (физическим и юридическим лицам) *услуги по хранению ценностей в индивидуальных сейфах {ячейках).* Они предоставляются в аренду во временное пользование на основании договора, в котором указывается предмет договора, срок, правила хранения и вскрытия сейфа (ячейки), размер и порядок оплаты аренды, права, обязанности, ответственность, а также реквизиты сторон.

Запрещается использовать индивидуальные сейфы (ячейки) для хранения взрывчатых, легковоспламеняющихся, токсичных, радиоактивных, наркотических веществ, а также оружия и боеприпасов.

Индивидуальные сейфы (ячейки) могут использоваться банками для оказания посреднических услуг при расчетах наличными деньгами по операциям купли-продажи объектов недвижимости. Услуга предоставляется непосредственно участникам сделки (покупателю и продавцу) или через представителя риэлтерской фирмы, осуществляющей сделку.

При оказании услуги непосредственно участникам сделки банк заключает договор с покупателем и продавцом объекта недвижимости. Деньги в сейф закладывает покупатель в присутствии продавца и сотрудника банка. Продавец может изъять деньги из сейфа только в присутствии покупателя и при предъявлении договора купли-продажи объекта недвижимости, зарегистрированного и заверенного в порядке, установленном законодательством. Если сделка не состоялась, то покупатель вправе изъять деньги из сейфа лишь после окончания срока действия договора.

При оказании услуги через риэлтерскую фирму между фирмой и банком заключается длительный договор аренды, а по каждой сделке заключается дополнительное соглашение.

Банк по желанию клиентов предоставляет в их распоряжение специальную банковскую технику для пересчета и проверки подлинности денежной наличности.

За предоставление в аренду сейфов (ячеек) взимается плата, которая включает стоимость аренды сейфа (ячейки), стоимость оказания услуги и плату за пользование банковской техникой.

Контрольные вопросы

1. Какие виды консалтинговых услуг оказывают коммерческие банки?
2. Какие факторы побуждают банки предоставлять услуги, не являющиеся типично банковскими?
3. Какие информационные услуги оказывают банки?
4. Какие услуги оказывает банк по хранению ценностей?
5. В чем заключаются посреднические услуги банков при расчетах по операциям купли-продажи недвижимости?

Нормативно-правовая база

Федеральный закон от 29 октября 1998 г. № 164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)».

Глава 7

ОПЕРАЦИИ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

7.1. Виды деятельности кредитных организаций на рынке ценных бумаг

• Кредитные организации в роли эмитентов, инвесторов и посредников на рынке ценных бумаг

7.1.1. Рынок ценных бумаг

Рынок ценных бумаг — это часть финансового рынка, на котором происходит обращение ценных бумаг.

Значение ценных бумаг в платежном обороте любого государства трудно переоценить. Через ценные бумаги осуществляется инвестиционный процесс, при котором инвестиции автоматически направляются в самые эффективные сферы народного хозяйства, их получают наиболее жизнеспособные рыночные структуры.

Кредитные организации могут выступать на рынке ценных бумаг в роли эмитентов, инвесторов или его профессиональных участников.

Эмитент — это юридическое лицо или органы исполнительной власти либо органы местного самоуправления, несущие от своего имени обязательства перед владельцем ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных за ними.

Инвестор (владелец) — это лицо, которому ценные бумаги принадлежат на праве собственности или ином вещном праве.

Под *профессиональной деятельностью* в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» понимается:

- брокерская деятельность;
- дилерская деятельность;
- деятельность по управлению ценными бумагами;
- деятельность по определению взаимных обязательств (клиринг);
- депозитарная деятельность;
- деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
- деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг.

Функции рынка ценных бумаг условно можно разделить на те, которые характерны для любого рынка (общерыночные), и те, которые отличают его от всех других (специфические).

К *общерыночным* функциям относятся:

- коммерческая (получение прибыли от операций на данном рынке);
- ценовая (формирование рыночных цен, их постоянное движение);
- информационная (доведение до участников рынка необходимой информации);
- регулирующая (установление правил торговли и участия в ней, разрешение споров между участниками, контроль и управление).

К *специфическим* функциям рынка ценных бумаг относятся следующие функции:

- перераспределительная (перераспределение денежных средств между отраслями и сферами рыночной деятельности, перевод сбережений из непроизводительной в производительную форму, финансирование дефицита государственного бюджета, не способствуя росту инфляции, так как нет выпуска в обращение дополнительных денежных средств);
- страхование ценовых и финансовых рисков (хеджирование).

Различают следующие рынки ценных бумаг:

- международные, национальные и региональные (территориальные);
- рынки конкретных видов ценных бумаг (акций, облигаций);
- рынки государственных и корпоративных (негосударственных) ценных бумаг.

7.1.2. Виды ценных бумаг

В соответствии с Гражданским кодексом РФ *ценная бумага* — это документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права, осуществление и передача которых возможны только при его предъяв-

Классификация ценных бумаг по различным признакам приведена в табл. 7.1.

На рынке ценных бумаг могут обращаться следующие виды ценных бумаг: акция, облигация, опцион, сертификат, вексель, фьючерсный контракт, чек, коносамент и др.

Акция — это именная эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли икционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации. При заявлении права на доход они предъявит > гея последними, все другие ценные бумаги должны быть опла-'Н-iibi ранее.

Облигация — это эмиссионная ценная бумага, закрепляющая Юаво ее владельца на получение от эмитента облигации в преду-

Таблица 7.1

Классификация ценных бумаг

Признак	Вид ценных бумаг
Порядок выпуска	Эмиссионные (выпускаются крупными сериями и размещаются выпусками). Неэмиссионные (выпускаются поштучно или небольшими сериями)
Принадлежность прав, удостоверяемых ценной бумагой	Именные (имя владельца зафиксировано на самой ценной бумаге или в реестре), Ордерные (выписывается на имя первого приобретателя или «его приказу», а права передаются с помощью индоссамента). На предъявителя (не требуется идентификация владельца и регистрация держателя ценной бумаги)
Характер сделок	Долевые (удостоверяют право на часть имущества эмитента и право получения дохода, например, акции). Долговые (удостоверяют отношения займа между инвестором и эмитентом, например облигации, сертификаты, векселя). Производные (удостоверяют право их владельца на приобретение первичных ценных бумаг)
Срок действия ценной бумаги	Краткосрочные (срок обращения до одного года). Долгосрочные (срок обращения свыше одного года)
Срок погашения ценной бумаги	Срочные. По предъявлении
Правовой статус эмитента	Государственные (муниципальные). Корпоративные
Характер сделок и цель выпуска ценных бумаг	Коммерческие (векселя, чеки, коносаменты и др.). Фондовые (акции, облигации)
Особенности обращения на рынке ценных бумаг	Рыночные (свободно обращаются на вторичном рынке). Нерыночные (не имеют вторичного обращения)
Вид валюты и статус эмитента	Внутренние, Внешние
Наличие дохода	Доходные. Бездоходные
Уровень риска	Рисковые. Безрисковые

смотренный в ней срок ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента. Доходом по облигации являются процент и (или) дисконт.

Статус держателя облигации предполагает роль кредитора, а не собственника. Задолженность перед владельцами облигаций в случае ликвидации компании погашается до начала удовлетворения притязаний владельцев акций. Облигации могут выпускать все организации независимо от их организационно-правовой формы. Местные органы власти выпускают муниципальные облигации для финансирования своей деятельности или осуществления определенных проектов. Муниципальные облигации обеспечивают налоговыми сборами или будущими поступлениями за услуги, оказанные в рамках осуществляемого проекта.

Опцион является производной ценной бумагой — это право (но не обязательство), оформляемое договором, купить или продать в срок, указанный в договоре, по фиксированной цене определенное количество ценных бумаг. Покупатель опциона за это право выплачивает его продавцу вознаграждение *(премию).* При наступлении срока покупатель может воспользоваться или не воспользоваться приобретенным правом. Обычно в биржевой практике встречается два вида опционов: опцион на покупку *(опцион-калл)* и опцион на продажу *(опцион-пут).*

Сертификат — это письменное свидетельство банка о размещении клиентом денежных средств в депозит, подтверждающее его право на получение суммы депозита и *процентов,* начисленных по нему по истечении оговоренного срока. Сертификаты бывают *сберегательные* и *депозитные.* Владельцами сберегательных сертификатов являются физические лица, а депозитных — юридические лица. Доход по сертификатам выплачивается одновременно с оплатой самого сертификата.

Вексель — это ценная бумага, представляющая собой письменное простое и ничем не обусловленное обязательство уплатить определенную денежную сумму. Вексель дает право его держателю требовать от должника уплаты денежной суммы, указанной на векселе. Вексель может быть простым или переводным.

Простой вексель выписывает должник (векселедатель) и передает его кредитору (векселедержателю), такой вексель является обещанием должника уплатить кредитору определенную сумму (рис. 7.1).

Переводной вексель (тратта) выписывается кредитором (векселедателем) и является его предложением к должнику (плательщику) об уплате определенной суммы (рис. 7.2). Переводной вексель, полученный плательщиком, должен быть акцептован либо опротестован. *Акцепт* означает согласие уплатить указанную сумму, если же плательщик не согласен с уплатой, то составляется *протест.*

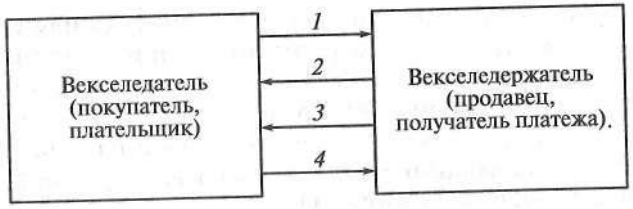


Рис. 7.1. Процесс обращения простого векселя:
1 — векселедатель (покупатель) вручает вексель векселедержателю (продавцу); *2* — векселедержатель (продавец) отгружает товар (выполняет работы, оказывает услуги) покупателю; *3* — продавец предъявляет вексель к оплате; *4* — покупатель оплачивает вексель

Фьючерсный контракт — стандартный биржевой договор купли-продажи ценных бумаг, согласно которому одно лицо продает другому определенное количество ценных бумаг по оговоренному курсу, но с обязательством поставки ценных бумаг не сразу, а к установленному сроку в будущем. Фьючерсные контракты строго стандартизированы. Покупатель обязан принять ценные бумаги при наступлении этого срока и уплатить за них сумму, указанную в контракте, независимо от текущей курсовой стоимости этих ценных бумаг. Причем на момент продажи фьючерсного контракта продавец может и не иметь в наличии тех ценных бумаг, которые он предлагает, рассчитывая их приобрести к дате исполнения контракта по цене ниже той, которая указана в нем.

Чек — это документ установленной формы, содержащий письменное поручение чекодателя банку уплатить чекополучателю указанную в нем сумму денег. Он выражает только расчетные функции.

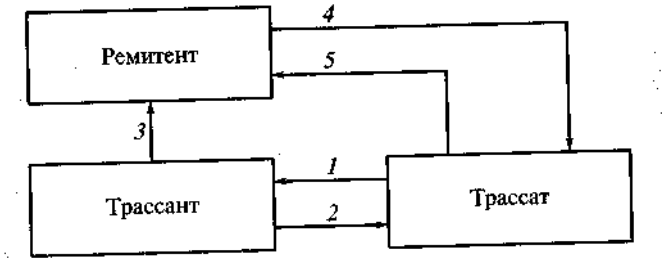


Рис. 7.2. Процесс обращения переводного векселя:
1 — трассант (векселедатель) направляет трассату (плательщику, т. е. лицу-должнику) товар, а также тратту; *2* — трассат (плательщик) возвращает акцептованный вексель ремитенту-получателю денег по переводному векселю; *3* — трассант направляет акцептованный вексель ремитенту; *4* — ремитент направляет вексель трассату к оплате; 5 — трассат оплачивает вексель и одновременно погашает вексель, делая отметку об оплате на его обратной стороне

Коносамент — документ стандартной (международной) формы на перевозку товара. Он удостоверяет погрузку указанного товара, его транспортировку, а также право на получение товара владельцем коносамента. Это морской товарораспорядительный документ, который является безусловным обязательством морского перевозчика доставить груз по назначению в соответствии с условиями договора перевозки.

Чек и коносамент по российскому законодательству относятся к классу первичных ценных бумаг, но с точки зрения рынка ценных бумаг эти бумаги являются нерыночными, поскольку как самостоятельное имущество в сделках не участвуют (их нельзя купить на вторичном рынке, нельзя заложить, передать в управление или дать взаймы). Эти ценные бумаги обслуживают расчеты за товары и услуги или их обращение, а именно, их перемещение, транспортировку.

7.1.3. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг

Брокерская деятельность — деятельность по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами от своего имени или от имени клиента и за счет клиента на возмездной основе. *Брокер* — это профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий брокерскую деятельность.

Дилерская деятельность — совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и(или) продажи определенных ценных бумаг с обязательством покупки и(или) продажи этих ценных бумаг по ценам, объявленным дилером. *Дилер* — это профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий дилерскую деятельность. Кроме цены дилер может объявлять сроки действия указанных цен, максимальное и минимальное количество покупаемых или продаваемых ценных бумаг и другое.

Финансовый консультант на рынке ценных бумаг — юридическое лицо, имеющее лицензию на осуществление брокерской и (или) дилерской деятельности на рынке ценных бумаг, и оказывающее эмитенту услуги по подготовке проспекта ценных бумаг.

Деятельность по управлению ценными бумагами — осуществление юридическим лицом (управляющим) от своего имени за вознаграждение в течение определенного срока доверительного управления переданными ему во владение и принадлежащими другому лицу в интересах этого лица или указанных им третьих лиц:

- ценными бумагами;
- денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги;
- денежными средствами и ценными бумагами, получаемыми в процессе управления ценными бумагами.

Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по управлению ценными бумагами, именуется *управляющим*.

Данная деятельность осуществляется на основании договора, заключенного между управляющим и его клиентом. Действия управляющего не должны наносить ущерба интересам клиента, в противном случае управляющий в соответствии с гражданским законодательством обязан за свой счет возместить убытки.

Клиринговая деятельность — 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.

Организации, осуществляющие клиринг по ценным бумагам, в связи с расчетами по операциям с ценными бумагами принимают к исполнению подготовленные при определении взаимных обязательств бухгалтерские документы на основании их договоров с участниками рынка ценных бумаг, для которых производятся расчеты.

Клиринговая организация, осуществляющая расчеты по сделкам с ценными бумагами, обязана сформировать специальные фонды для снижения рисков неисполнения сделок с ценными бумагами, а также утвердить правила осуществления клиринговой деятельности и зарегистрировать эти правила (в том числе изменения и дополнения в них) в ФСФР России.

Депозитарная деятельность — деятельность по оказанию услуг, связанных с хранением сертификатов ценных бумаг и(или) учетом и переходом прав на ценные бумаги. Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий депозитарную деятельность, именуется *депозитарием*. Депозитарием может быть только юридическое лицо. Лицо, пользующееся услугами депозитария по хранению ценных бумаг и (или) учету прав на ценные бумаги, именуется *депонентом*.

Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг — сбор, фиксация, обработка, хранение и предоставление данных, составляющих систему ведения реестра владельцев ценных бумаг. Осуществлять деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг вправе только юридические лица, именуемые *держателями реестра {регистраторами)*.

Осуществление деятельности по ведению реестра не допускает ее совмещения с другими видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Регистраторы не вправе осуществлять сделки с ценными бумагами эмитента, зарегистрированного в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг. Система ведения реестра владельцев ценных бумаг — это совокупность данных, зафиксированных на бумажном носителе и (или) с использованием электронной базы данных, которая обеспечивает:

- идентификацию номинальных держателей и владельцев ценных бумаг, зарегистрированных в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг;
- учет их прав в отношении ценных бумаг, зарегистрированных на их имя;
- возможность получать и направлять информацию указанным лицам;
- возможность составлять реестр владельцев ценных бумаг.

Для ценных бумаг на предъявителя система ведения реестра владельцев ценных бумаг не ведется.

Реестр владельцев ценных бумаг {реестр) — это часть системы ведения реестра, представляющая собой список зарегистрированных владельцев с указанием количества, номинальной стоимости и категории принадлежащих им именных ценных бумаг, составленный по состоянию на любую установленную дату и позволяющий идентифицировать этих владельцев, количество и категорию принадлежащих им ценных бумаг.

Договор на ведение реестра заключается только с одним юридическим лицом. Регистратор может вести реестры владельцев ценных бумаг неограниченного числа эмитентов.

Номинальный держатель ценных бумаг — лицо, зарегистрированное в системе ведения реестра, в том числе являющееся депонентом депозитария, и не являющееся владельцем в отношении этих ценных бумаг.

В качестве номинальных держателей ценных бумаг могут выступать и быть зарегистрированы профессиональные участники рынка ценных бумаг:

- депозитарий в соответствии с депозитарным договором;
- брокер в соответствии с договором на обслуживание клиента.

Данные о номинальном держателе ценных бумаг подлежат внесению в систему ведения реестра держателем реестра по поручению владельца или номинального держателя ценных бумаг, если последние лица зарегистрированы в этой системе ведения реестра. Внесение имени номинального держателя ценных бумаг в систему ведения реестра, а также перерегистрация ценных бумаг на имя номинального держателя не влекут за собой переход права собственности и(или) иного вещного права на ценные бумаги к последнему. Ценные бумаги клиентов номинального держателя ценных умаг не подлежат взысканию в пользу кредиторов последнего.

Номинальный держатель в отношении именных ценных бумаг, иржателем которых он является в интересах другого лица, обязан:

- совершать все необходимые действия, направленные на обеспечение получения этим лицом всех выплат, которые ему причиются по этим ценным бумагам;

• осуществлять сделки и операции с ценными бумагами исключительно по поручению лица, в интересах которого он является номинальным держателем ценных бумаг, и в соответствии с договором, заключенным с этим лицом;

• осуществлять учет ценных бумаг, которые он держит в интересах других лиц, на раздельных забалансовых счетах и постоянно иметь на них достаточное количество ценных бумаг в целях удовлетворения требований этих лиц.

Номинальный держатель ценных бумаг по требованию владельца обязан обеспечить внесение в систему ведения реестра записи о передаче ценных бумаг на имя владельца.

Держатель реестра обязан по требованию владельца или лица, действующего от его имени, а также номинального держателя ценных бумаг предоставить выписку из системы ведения реестра по его лицевому счету в течение 5 рабочих дней. Выпиской из системы ведения реестра является документ, выдаваемый держателем реестра с указанием владельца лицевого счета, количества ценных бумаг каждого выпуска, числящихся на этом счете в момент выдачи выписки, фактов их обременения обязательствами, а также иной информации, относящейся к этим бумагам. Выписки из системы ведения реестра, оформленные при размещении ценных бумаг, выдаются владельцам бесплатно.

Права и обязанности держателя реестра, порядок осуществления деятельности по ведению реестра определяются действующим законодательством и договором, заключенным между регистратором и эмитентом.

К обязанностям держателя реестра относятся следующие:

• открыть каждому владельцу, изъявившему желание быть зарегистрированным у держателя реестра, а также номинальному держателю ценных бумаг лицевой счет в системе ведения реестра на основании уведомления об уступке требования 'или распоряжения о передаче ценных бумаг, а при размещении эмиссионных ценных бумаг — на основании уведомления продавца ценных бумаг;

• вносить в систему ведения реестра все необходимые изменения и дополнения;

• производить операции на лицевых счетах владельцев и номинальных держателей ценных бумаг только по их поручению;

• доводить до зарегистрированных лиц информацию, предоставляемую эмитентом;

• предоставлять зарегистрированным в системе ведения реестра владельцам и номинальным держателям ценных бумаг, владеющим более 1 % голосующих акций эмитента, данные из реестра об имени (наименовании) зарегистрированных в реестре владельцев и о количестве, категории и номинальной стоимости принадлежащих им ценных бумаг;

• информировать зарегистрированных в системе ведения реестра владельцев и номинальных держателей ценных бумаг о правах, закрепленных ценными бумагами, и о способах и порядке осуществления этих прав;

• строго соблюдать порядок передачи системы ведения реестра при расторжении договора с эмитентом.

В случае прекращения действия договора по поддержанию системы ведения реестра между эмитентом и регистратором последний передает другому держателю реестра, указанному эмитентом, информацию, полученную от эмитента, все необходимые данные и документы, а также реестр, составленный на дату прекращения действия договора. Передача производится в день расторжения договора.

При замене держателя реестра эмитент дает объявление об этом в средствах массовой информации или уведомляет всех владельцев ценных бумаг письменно за свой счет. Все выписки, выданные держателем реестра после даты прекращения действия договора с эмитентом, недействительны.

Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг — предоставление услуг, непосредственно способствующих заключению с ценными бумагами сделок купли-продажи между участниками рынка ценных бумаг. Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий такую деятельность, называется *организатором торговли на рынке ценных бумаг.*

Организатор торговли на рынке ценных бумаг обязан раскрыть следующую информацию любому заинтересованному лицу:

• правила допуска участника рынка ценных бумаг к торгам;

• правила допуска к торгам ценных бумаг;

• правила заключения и сверки сделок;

• правила регистрации сделок;

• порядок исполнения сделок;

• правила, ограничивающие манипулирование ценами;

• расписание предоставления услуг организатором торговли на рынке ценных бумаг;

• регламент внесения изменений и дополнений в вышеперечисленные позиции;

• список ценных бумаг, допущенных к торгам.

Все виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг осуществляются на основании *лицензии.* Лицензия выдается ФСФР России, являющейся федеральным органом исполнительной власти по регулированию деятельности на рынке ценных бумаг. К функциям ФСФР России относятся принятие нормативных правовых актов, осуществление контроля и надзора в сфере финансовых рынков (за исключением страховой, банковской и аудиторской деятельности). ФСФР России находится в прямом подчинении Правительству Российской Федерации.

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг — это официальный документ установленного образца, имеющий учетную серию, номер, подпись ответственного лица и печать. Лицензия оформляется на специальном бланке и дает право владельцу осуществлять указанные в ней виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и операции с ценными бумагами в течение определенного времени. Срок лицензии зависит от вида профессиональной деятельности, но не может составлять менее 3 лет.

Лицензирование профессиональной деятельности предполагает выполнение определенных специфических требований, которым должны соответствовать организации — претенденты на получение разрешения работать на рынке ценных бумаг как профессиональные участники. К ним относятся требования к организационно-правовой форме, размеру собственного капитала и способу его расчета, уровню квалификации специалистов, представлению регистрационной формы и условиям совмещения профессиональной деятельности с другими видами деятельности, как на рынке ценных бумаг, так и в других сферах.

Органы, выдавшие лицензии, контролируют деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг и принимают решение об отзыве выданной лицензии при нарушении законодательства о ценных бумагах.

Деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг лицензируется тремя видами лицензий:

- лицензией профессионального участника рынка ценных бумаг;
- лицензией на осуществление деятельности по ведению реестра;
- лицензией фондовой биржи.

Коммерческий банк является одним из участников фондового рынка, который в зависимости от поставленной цели определяет эффективный вид деятельности и решает, осуществлять ли эмиссионную, инвестиционную, брокерскую деятельность, покупать, продавать и хранить ценные бумаги или проводить иные операции с ними. Целями проводимых банком операций с ценными бумагами являются:

- формирование и увеличение капитала;
- привлечение заемных средств для использования в активных операциях и инвестициях;
- получение денежных доходов от операций с ценными бумагами;
- получение прибыли от инвестиций в фондовые инструменты;
- участие в уставном капитале акционерных обществ для контроля за собственностью;
- использование ценных бумаг в качестве залога.

В соответствии с законодательством банкам на рынке ценных бумаг разрешено:

- выпускать, покупать, продавать, хранить ценные бумаги;
- инвестировать средства в ценные бумаги;
- осуществлять куплю-продажу ценных бумаг от своего имени и за свой счет, в том числе путем их котировки;
- управлять ценными бумагами по поручению клиента (доверительное управление);
- выполнять посреднические (агентские) функции при купле-продаже ценных бумаг за счет и по поручению клиента на основании договора комиссии или поручения, т.е. выступать в роли финансового брокера;
- осуществлять инвестиционное консультирование, т.е. оказывать консультационные услуги по вопросам выпуска и обращения ценных бумаг;
- организовывать выпуски ценных бумаг, т.е. выступать в качестве инвестиционной компании;
- выдавать гарантии по размещению ценных бумаг в пользу третьих лиц;
- инвестировать средства в портфели акций небанковских компаний (в том числе для обеспечения контроля над ними через дочерние предприятия);
- учреждать небанковские инвестиционные институты (инвестиционные фонды, за исключением чековых) и компании финансовых брокеров и инвестиционных консультантов;
- учреждать специализированные компании по учету и хранению ценных бумаг, а также совершению расчетов по операциям с ними;
- учреждать организации, являющиеся институциональными инвесторами (страховые, холдинговые компании).

Фондовые операции банков осуществляются с учетом определенных правил:

- операции должны проводиться на основе лицензий и лишь сертифицированными специалистами;
- фондовые операции не должны противоречить действующему законодательству;
- банки не могут выполнять функции инвестиционных фондов;
- банки не могут заниматься депозитарной деятельностью, если они не являются участниками национальной депозитарной системы.

Операции с ценными бумагами, осуществляемые коммерческими банками, концентрируются в рамках фондового (инвестиционного) отдела каждого банка, покупающего и продающего их как за счет средств банка, так и по поручениям клиентов.

Фондовые отделы могут заниматься организацией эмиссии (выпуска) и реализации ценных бумаг организаций, ведомств, осуществлять хранение или управление портфелем ценных бумаг клиента за соответствующее вознаграждение.

7.1.4. Организация первичного и вторичного обращения ценных бумаг

В зависимости от времени и способа поступления ценных бумаг на рынок он делится на первичный и вторичный. Первичный и вторичный рынки выполняют разные функции.

Первичный рынок дает возможность эмитентам аккумулировать необходимые для определенных инвестиционных программ средства путем выпуска ценных бумаг.

К функциям первичного рынка ценных бумаг относятся следующие:

- организация выпуска ценных бумаг;
- размещение ценных бумаг;
- учет ценных бумаг;
- поддержание баланса спроса и предложения.

Сначала ценные бумаги попадают на первичный рынок, где эмитентами осуществляется их продажа первым владельцам (инвесторам). При этом для осуществления купли-продажи могут привлекаться посредники. Таким образом, на первичном рынке эмитенты путем продажи ценных бумаг привлекают средства инвесторов. Все последующие операции с ценными бумагами осуществляются на вторичном рынке.

На первичном рынке капиталы инвесторов через куплю-продажу ценных бумаг попадают в руки эмитента, затем на вторичном рынке эти ценные бумаги переходят к другим инвесторам, а средства от их продажи поступают к прежним владельцам ценных бумаг. Операции на вторичном рынке проводятся без участия эмитента и не оказывают непосредственного влияния на его положение.

Размещение ценных бумаг на первичном рынке может происходить в форме распределения, подписки или конвертации. При распределении дополнительные акции акционерного общества распределяются среди его акционеров. При конвертации эмитированные ценные бумаги обмениваются на ранее выпущенные облигации либо на акции с другой номинальной стоимостью. Рыночное размещение выпущенных ценных бумаг происходит в основном по подписке.

Размещение ценных бумаг путем открытой подписки, в том числе размещение ценных бумаг на торгах фондовых бирж и (или) иных организаторов торговли на рынке ценных бумаг именуется *публичным размещением* ценных бумаг. Обращение ценных бумаг на торгах фондовых бирж и (или) иных организаторов торговли на рынке ценных бумаг, обращение ценных бумаг путем предложения ценных бумаг неограниченному кругу лиц, в том числе с использованием рекламы именуется *публичным обращением* ценных бумаг.

Вторичный рынок служит для обеспечения ликвидности выпускаемых ценных бумаг, т. е. возможности продажи ценных бумаг.

В зависимости от формы совершения сделок с ценными бумагами различают организованный (биржевой) и неорганизованный (внебиржевой, или «уличный») рынки ценных бумаг.

Организованный рынок (фондовая биржа) является рынком аукционного типа. Он характеризуется публичными гласными торгами, открытыми соревнованиями покупателя и продавца с наличием заявок и предложений о продаже, что может служить основанием для заключения сделок.

На *неорганизованном рынке* не устанавливаются правила заключения сделок, нет требований к ценным бумагам и ее участникам. Торговля происходит стихийно в контакте продавца и покупателя. Информация о совершенных сделках не фиксируется.

Существуют также *дилерские рынки.* На них продавцы публично объявляют о цене предложения. Те покупатели, которые согласны с ценой, заявляют о своем намерении приобрести ценные бумаги безналичным путем или за наличные деньги. Здесь нет прямой конкуренции между покупателем и продавцом. Дилерские рынки широко применяются при первичном размещении ценных бумаг.

Торговля ценными бумагами может осуществляться как на традиционных, так и на *компьютеризированных рынках.* В последнем случае торговля ведется через компьютерные сети, объединяющие соответствующих фондовых посредников в единую информационную сеть, компьютеризированный рынок.

Юридическое лицо может осуществлять деятельность фондовой биржи, если оно является некоммерческим партнерством или акционерным обществом. Фондовые биржи, являющиеся некоммерческими партнерствами, могут быть преобразованы в акционерные общества. Решение о таком преобразовании принимается членами этой фондовой биржи большинством в три четверти голосов всех ее членов.

Фондовая биржа и профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющие деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг вправе совмещать деятельность по организации торговли только с депозитарной и клиринговой деятельностью.

Фондовая биржа выполняет следующие функции:

- создание постоянно действующего рынка;
- определение цен;
- распространение информации о товарах и финансовых инструментах, их цена и условия обращения;
- поддержание профессионализма торговых и финансовых посредников;

• выработка правил;

• индикация состояния экономики, ее товарных сегментов и фондового рынка.

Участниками торгов на фондовой бирже являются только брокеры, дилеры и управляющие. Иные лица могут совершать операции на фондовой бирже исключительно при посредничестве брокеров, являющихся участниками торгов.

Фондовая биржа обязана обеспечить проведение торгов ценными бумагами, их гласность и публичность путем оповещения ее членов о месте и времени проведения торгов, списке и котировке ценных бумаг, допущенных к обращению на бирже, и о результатах торговых сессий. Фондовая биржа самостоятельно устанавливает процедуру включения в список ценных бумаг, допущенных к обращению на бирже, процедуру листинга и делистинга. *Листинг* ценных бумаг — это включение фондовой биржей ценных бумаг в котировальный список; *делистинг* ценных бумаг — исключение фондовой биржей ценных бумаг из котировального списка.

Решение о включении ценной бумаги эмитента в котировальный список принимается правлением биржи на основании заключения котировального комитета.

Фондовая биржа обязана утвердить:

• правила допуска к участию в торгах на фондовой бирже;

• правила проведения торгов на фондовой бирже, которые должны содержать правила совершения и регистрации сделок, меры, направленные на предотвращение манипулирования ценами и использования служебной информации.

Фондовая биржа раскрывает следующую информацию:

• о параметрах ценных бумаг, включенных в котировальные листы первого и второго уровня;

• о корпоративных событиях эмитентов, ценные бумаги которых включены в котировальные листы первого и второго уровня.

Под раскрытием информации понимается обеспечение ее доступности всем заинтересованным пользователям независимо от целей получения данной информации по процедуре, гарантирующей ее нахождение и получение. Общедоступной информацией на рынке ценных бумаг признается информация, не требующая привилегий для доступа к ней.

Информация о корпоративных событиях эмитентов раскрывается и предоставляется не позднее следующего рабочего дня после ее получения котировальным комитетом или в случае необходимости проведения проверки ее достоверности — после проведения экспертизы или получения соответствующего подтверждения.

Ценная бумага, включенная в котировальный лист другого организатора торговли, может быть допущена к торговле на бирже с включением в котировальный лист первого или второго уровня

без проведения процедуры листинга при выполнении следующих условий:

• организатор торговли, в котировальный лист которого внесены данные ценные бумаги, имеет действующую лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг (фондовой биржи), выданную ФСФР России;

• между биржей и данным организатором торговли заключено соглашение о порядке совместного проведения процедур листинга и делистинга ценных бумаг;

• требования организатора торговли, в котировальный лист которого внесены данные ценные бумаги, не ниже требований уровня котировального листа биржи, запрашиваемого заявителем.

В случае регистрации проспекта ценных бумаг эмитент обязан осуществлять раскрытие информации в форме:

• ежеквартального отчета эмитента эмиссионных ценных бумаг (ежеквартальный отчет);

• сообщения о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность эмитента эмиссионных ценных бумаг;

• сведения о реорганизации эмитента, его дочерних и зависимых обществ;

• сведения о фактах, повлекших разовое увеличение или уменьшение стоимости активов эмитента более, чем на 10%, о фактах, повлекших разовое увеличение чистой прибыли или чистых убытков эмитента более, чем на 10%, о фактах разовых сделок эмитента, размер которых либо стоимость имущества по которым составляет 10 % и более от активов эмитента по состоянию на дату сделки;

• сведения о выпуске эмитентом ценных бумаг, о начисленных и(или) выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента;

• сведения о появлении в реестре эмитента лица, владеющего более чем 25 % его эмиссионных ценных бумаг любого отдельного вида;

• сведения о датах закрытия реестра, о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами, о решениях общих собраний;

• сведения о принятии уполномоченным органом эмитента решения о выпуске эмиссионных ценных бумаг.

Владелец обязан осуществлять раскрытие информации о своем владении эмиссионными ценными бумагами какого-либо эмитента, за исключением облигаций, не конвертируемых в акции, в следующих случаях:

• владелец вступил во владение 20 % или более любого вида эмиссионных ценных бумаг эмитента;

• владелец увеличил свою долю владения любым видом эмиссионных ценных бумаг эмитента до уровня, кратного каждым 5 % свыше 20 % этого вида ценных бумаг;

• владелец снизил свою долю владения любым видом эмиссионных ценных бумаг эмитента до уровня, кратного каждым 5 % свыше 20 % этого вида ценных бумаг.

Владелец раскрывает указанную информацию не позднее 5 дней после соответствующих действий путем уведомления ФСФР России или уполномоченного этой службой органа.

Профессиональные участники рынка ценных бумаг обязаны осуществлять раскрытие информации о своих операциях с ценными бумагами в следующих случаях:

• профессиональный участник рынка ценных бумаг произвел в течение одного квартала операции с одним видом ценных бумаг одного эмитента, если количество ценных бумаг по этим операциям составило не менее 100 % от общего количества указанных ценных бумаг;

• профессиональный участник рынка ценных бумаг произвел разовую операцию с одним видом ценных бумаг одного эмитента, если количество ценных бумаг по этой операции составило не менее 15 % от общего количества указанных ценных бумаг.

Профессиональные участники рынка ценных бумаг раскрывают информацию не позднее пяти дней после окончания соответствующего квартала или после соответствующей разовой операции путем уведомления ФСФР России или уполномоченного ею органа.

Профессиональный участник рынка ценных бумаг при предложении и(или) объявлении цен покупки и(или) продажи эмиссионных ценных бумаг обязан раскрыть имеющуюся у него общедоступную информацию, раскрываемую эмитентом этих эмиссионных ценных бумаг, или сообщить о факте отсутствия у него этой информации.

Профессиональными участниками рынка ценных бумаг может быть учреждена *саморегулируемая организация.* Это добровольное объединение профессиональных участников рынка ценных бумаг, действующее в соответствии с законодательством и функционирующее на принципах некоммерческой организации. Цель ее деятельности:

• обеспечение условий профессиональной деятельности участников рынка ценных бумаг;

• соблюдение стандартов профессиональной этики на рынке ценных бумаг;

• защита интересов владельцев ценных бумаг и иных клиентов профессиональных участников рынка ценных бумаг — членов саморегулируемой организации;

• установление правил и стандартов проведения операций с ценными бумагами, обеспечивающих эффективную деятельность на рынке ценных бумаг.

Саморегулируемая организация может быть учреждена не менее, чем десятью профессиональными участниками рынка ценных бумаг и должна получить разрешение ФСФР России.

Все доходы саморегулируемой организации используются ею исключительно для выполнения уставных задач и не распределяются среди ее членов.

Контрольные вопросы

1. Кто является эмитентами и кто — инвесторами?
2. В чем заключается в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг?
3. Какие функции рынка ценных бумаг относятся к общерыночным?
4. Какие функции рынка ценных бумаг относятся к специфическим?
5. Охарактеризуйте понятия «акции», «облигации», «опцион», «фьючерсный контракт».
6. Какая деятельность считается брокерской?
7. Какая деятельность считается дилерской?
8. В чем заключается клиринговая деятельность?
9. В чем состоит депозитарная деятельность?
10. Охарактеризуйте обязанности держателя реестра.
11. Дайте характеристику первичному и вторичному рынкам.
12. Охарактеризуйте понятия «листинг» и «делистинг».

7.2. Операции с векселями

• *Понятие векселя* • *Вексельное обращение* • *Вексельный рынок* • *Виды векселей* • *Операции с векселями*

Одним из немаловажных направлений банковской деятельности являются операции с векселями.

Вексель (от нем. *wechsel* — обмен) — самая «классическая ценная» бумага и исторически первое средство платежа и перевода по дебету.

Вексель сочетает в себе две функции:

1) средство платежа;

2) средство кредитования.

Обе эти функции неразрывны и дополняют друг друга.

Банки совершают с векселями следующие операции:

• эмиссия (выпуск) векселей;

• учет векселей;

• ссуды под залог векселей;

• инкассирование векселей;

• домициляция векселей;

• векселедательский кредит.

Правовой основой осуществления банковских операций с векселями является законодательство (вексельное право), представляющее собой совокупность правовых норм, регулирующих вексельные отношения, и прежде всего Женевские вексельные конвенции. Это многосторонние межгосударственные договоры, регулирующие вексельные отношения, заключенные на международной конференции в Женеве в 1930 г. и разработанные с целью унификикации норм вексельного законодательства различных стран.

Вексель как ценная бумага может быть простым или переводным.

Переводной и простой вексель должен быть составлен только на бумаге (бумажном носителе). Он содержит следующие обязательные реквизиты:

- вексельная метка (наименование «Вексель»);
- предложение (обязательство) уплатить определенную сумму;
- наименование плательщика;
- указание срока платежа;
- указание места платежа;
- наименование того, кому или по приказу кого платеж должен быть совершен;
- дата и место составления векселя;
- подпись векселедателя;
- наименование плательщика (трассата) — только для переводного векселя.

По срокам платежа векселя классифицируются следующим образом:

- по предъявлении;
- «во столько-то времени от предъявления»;
- «во столько-то времени от составления»;
- на определенный день.

Переводные векселя, содержащие либо иное назначение срока, либо последовательные сроки платежа, недействительны.

Переводной вексель сроком *по предъявлении* оплачивается при его предъявлении в течение одного года со дня его составления. Векселедатель может установить, что вексель не может быть предъявлен к платежу ранее определенного срока. В таком случае срок для предъявления начинается с этого времени.

Срок платежа по переводному векселю, составленному *во столько-то времени от предъявления,* определяется либо датой акцепта, либо датой протеста. При отсутствии протеста акцепт считается сделанным в последний день срока, предусмотренного для предъявления к акцепту.

Срок платежа по переводному векселю, выданному *сроком на один или на несколько месяцев от составления или от предъявления,* наступает в соответствующий день того месяца, в котором платеж

должен быть произведен. Если переводный вексель выдан сроком в полтора месяца или в несколько месяцев с половиной от составления или от предъявления, то надлежит сначала отсчитывать целые месяцы.

Если переводной вексель подлежит оплате в определенный день в каком-либо месте, где принят календарь иной, чем в месте выдачи, то срок платежа считается назначенным по календарю места платежа.

Как законный оборотный документ вексель может передаваться посредством индоссамента.

Индоссамент — это передаточная надпись, учиненная прежним держателем (индоссантом) на оборотной стороне векселя (или на добавочном к нему листе — аллонже), которая передает права по векселю его новому держателю (индоссату). Индоссамент должен быть написан на оборотной стороне векселя или на аллонже таким образом, чтобы начинался на самом векселе, а заканчивался на аллонже. Частичный индоссамент недействителен.

Вексель может быть передан по индоссаменту физическому, юридическому лицу или предпринимателю за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации. Передаточные надписи обычно имеют вид: «платите приказу» или «вместо меня(нас) уплатите».

Различают следующие виды индоссамента:

- именной;
- на предъявителя;
- бланковый.

Именной индоссамент содержит:

- полное наименование — для юридического лица или предпринимателя;
- фамилию, имя, отчество, паспортные данные и данные о счете индоссата — для физического лица.

Индоссамент *на предъявителя* — содержит надпись «платите приказу предъявителя этого векселя».

Бланковый индоссамент — не содержит указания лица, в пользу которого он сделан, или состоит из одной подписи индоссанта.

Если на векселе последний индоссамент бланковый, то векселедержатель вправе осуществить с ним следующие действия:

- заполнить индоссамент либо своим именем, либо именем какого-либо другого лица;
- передать, в свою очередь, вексель либо по новому бланковому индоссаменту, либо по индоссаменту на имя какого-либо другого лица;
- передать вексель третьему лицу, не заполняя бланковый индоссамент и не совершая другого индоссамента.

Лицо, получившее вексель по индоссаменту, может распоряжаться им по своему усмотрению — предъявить к платежу либо

индоссировать. При передаче векселя происходит перенесение всех вытекающих из него прав в том виде, в котором они зафиксированы и предоставляются документом, вне зависимости от прав предшественников. Поэтому при приобретении векселя по индоссаменту клиенту необходимо проверить непрерывность ряда индоссаментов.

Если на векселе были сделаны индоссаменты, то последний векселедержатель, который не получил платеж, может предъявить иск к любому индоссанту. Для предъявления векселедержателем иска установлены сроки вексельной давности, которые различны в зависимости от характера ответственности каждого участника векселя:

- к акцептанту переводного векселя — 3 года;
- к векселедателю простого векселя или индоссанту переводного векселя — 1 год;
- для исковых требований индоссантов друг к другу — 6 мес.

Возможность индоссирования векселей расширяет границы их использования, превращая вексель из простого орудия оформления коммерческого кредита в кредитное орудие обращения, обслуживающее реализацию товаров и услуг.

Вексельное обращение самым непосредственным образом связано с функционированием рынка капиталов и дает возможность получить кредит, минуя банк. Товарный кредит может по-разному внедряться в экономические отношения поставщиков и покупателей товарной продукции.

Один из путей — оформление векселями взаимной задолженности организаций по поставкам материальных ценностей и оказанным услугам. Другой путь — расширение вексельной эмиссии крупнейших коммерческих банков, способствующей росту оборотных капиталов заемщиков и нормализации платежной дисциплины. Вексель можно рассматривать как объект прямых (покупка за деньги) или косвенных (получение в качестве оплаты) инвестиций.

Функциональная задача рынка векселей состоит в перераспределении в основном краткосрочных денежных средств, а его объектом являются коммерческие и финансовые векселя. Представляя собой часть единого денежного рынка, данный рынок имеет два уровня. На первом уровне его участниками выступают кредитные организации и их клиенты, а в его основе лежат учетные, комиссионные, ломбардные и прочие операции коммерческих банков, других кредитных организаций. На втором уровне субъектами являются только кредитные организации: с одной стороны Банк России, с другой — учреждения второго уровня банковской системы, в том числе коммерческие банки. Основную массу операций данного уровня рынка составляет переучет и перезалог первоклассных векселей. Обязательным условием вексельного оборота коммерческих банков является свободный учет векселей в Банке России.

Операции банков по учету и переучету векселей образуют учетный рынок. На нем важная роль принадлежит Банку России. Именно Банк России определяет основные направления функционирования и развития рынка векселей посредством осуществления определенной учетной политики и политики рефинансирования. Учетная политика включает введение прямых ограничений учета и переучета векселей и определение пределов процентной ставки по переучету векселей. Политика рефинансирования, касающаяся операций коммерческих банков с векселями, осуществляется посредством регулирования процентной ставки по ссудам под залог векселей, а также введения некоторых ограничений в отношении размеров и видов векселей, под залог которых Банк России может предоставлять кредит коммерческим банкам.

Кредит, предоставляемый в товарной форме продавцами покупателям в виде отсрочки платежа за проданные товары, получил название коммерческого кредита. Объектом коммерческого кредита служит товарный кредит, а его субъектами выступают участники товарной сделки: продавец-поставщик и покупатель-плательщик. Документ, посредством которого оформляется коммерческий кредит — это *коммерческий вексель.* Коммерческий вексель является кредитным документом, средством инкассирования долга и вместе с тем платежным средством. Лежащая в его основе ссудная операция как в товарной, так и в денежной форме предполагает взаимоконтроль контрагентов вексельной сделки и основывается на свободном выборе партнеров в укреплении прямых экономических связей. Предоставление коммерческого кредита означает высокую степень взаимного доверия рыночных хозяйствующих структур, так как предполагает оплату проданных ценностей с отсрочкой.

Коммерческий кредит тесно связан с банковским кредитом и трансформируется в последний через учет и залог векселей. Трансформация коммерческого кредита в банковский кредит представ-Пяет собой преобразование одной формы кредита в другую. Это не способствует ухудшению инфляционного уровня, так как учет и lалог коммерческих векселей в банке не является ссудой нового капитала. Кроме того, один вексель может обслужить несколько торговых и ссудных сделок, прежде чем будет учтен в банке.

Трансформация коммерческого кредита в банковский может совершаться путем дисконтирования, т.е. учета векселей, варрантов, счетов-фактур (факторинг) и прочих коммерческих ценных бумаг, или в результате предоставления ссуд под залог товаров, i рок оплаты которых не наступил.

Учет векселей. Операции по учету векселей занимают ключевое место среди операций банка с данным инструментом. Юриди-

чески учет векселя представляет собой передачу (индоссамент) векселя банку. Предъявитель становится должником по учтенному векселю, а банк — кредитором (векселедержателем). Учитывая вексель, клиент банка приобретает ликвидные средства. Если банк принимает к учету только векселя, основанные на товарных сделках, он должен быть уверен в своевременной их оплате и товарном характере сделки. Следовательно, необходима проверка кредитоспособности клиента и правильности оформления векселей. Объяснений по поводу отказа в приеме векселей к учету банк давать не обязан.

Операция учета заключается в покупке банком денежных долговых обязательств до срока наступления платежа, при котором происходит перенос на банк прав кредитора. Учетом, или дисконтом, векселя называется операция, в которой банк, принимая от предъявителя вексель, выдает предъявителю сумму этого векселя до наступления срока платежа, удерживая в свою пользу проценты от суммы векселя за время, оставшееся до окончания этого срока.

Учитывая вексель, клиент банка приобретает ликвидные средства, а также избавляется от необходимости возврата банку полученных по учету сумм, поскольку банк получает их непосредственно от векселедателей и только лишь при неблагоприятном финансовом состоянии последних обращается к предъявителю векселя.

Рассмотрим порядок приема векселей к учету.

Векселя предоставляются в банковские учреждения в сопровождении реестров, имеющих единую форму. Коммерческие банки могут выдавать своим клиентам бланки реестров бесплатно или по договорной цене. Векселя располагаются в реестрах по срокам. Реестры должны быть подписаны предъявителем или уполномоченным им лицами, имеющими право распоряжаться денежными суммами от имени клиента.

Реестры передаются в вексельный (учетный) отдел для проверки векселей. При желании клиента банк выдает ему квитанцию о приеме векселей, если учет последних не может быть произведен в день приема.

Представленные к учету векселя должны иметь бланковые передаточные индоссаменты от имени предъявителя. Перед бланковой надписью оставляется место, достаточное для того, чтобы банк мог поставить штамп о передаче векселя на его имя, превратив таким образом бланковую надпись клиента в именную. Обращение бланкового индоссамента в именной направлено на предотвращение использования векселя в случае его утраты или хищения.

В число предоставляемых банками услуг может входить прием от клиентов заявлений об утрате векселей и оповещение об утраченных векселях других банков.

Платежу по переводному векселю предшествует *акцепт* — согласие плательщика заплатить по векселю. Лишь с момента совершения акцепта плательщик, к которому направлено поручение векселедателя заплатить по векселю, становится обязанным по нему — *акцептантом.* Акцепт может быть частичным, т. е. плательщик ограничивается оплатой частью суммы. Получение акцепта у плательщика осуществляется векселедателем или банком. Кроме того, банк сам может совершить акцепт, что используется при учете векселей, и в этом случае они приобретают статус первоклассных обязательств и получают больше шансов свободно обращаться на рынке.

Купля-продажа векселей дает возможность коммерческому банку извлечь доход из данной операции. С точки зрения ликвидности банков эти операции позволяют практически сразу перепродать другому банку купленный вексель, в то время как вложения будут возвращены только после наступления срока. Таким образом, операция по учету векселей имеет большое значение для регулирования ликвидности баланса банка, для его последующего рефинансирования через переучет векселей.

Кредит векселедержателю путем покупки (учета) у него векселя до наступления срока платежа — это вексельный (учетный) кредит. Владелец векселя получает от банка сумму, указанную в векселе, за минусом учетного процента, комиссионных платежей и других расходов. *Учетный процент* — это плата, взимаемая банком за авансирование денег при учете векселя, это разница между номиналом векселя и суммой, уплаченной банку при его покупке. *Учетная ставка* по векселю представляет собой процентную ставку, применяемую для расчета величины учетного процента.

Учетный процент /рассчитывается по следующей формуле:

$$\frac{Sti}{\sim 100A''}$$

где / — годовая процентная ставка по векселю; *S* — номинал векселя; / — количество дней до наступления срока уплаты по векселю; *К*— количество дней в году (365, 366, иногда условно принимают 360).

Коммерческий банк, осуществляющий дисконтирование разных векселей, может одновременно применять несколько учетных ставок. На величину учетной ставки влияет продолжительность срока, который остался до оплаты векселя, уровень надежности плательщика по векселю, уровень учетных ставок, применяемых другими банками.

Стороны могут продлить срок оплаты, т. е. совершить пролонгацию векселя. Различают прямую, простую и косвенную пролонгацию векселя. При *прямой* пролонгации на векселе делается соот-

ветствующая запись, удостоверенная подписями сторон. При *простой* пролонгации такая запись не делается. При *косвенной* пролонгации составляется новый вексель, а старый изымается из обращения. Закрытие учетного кредита производится на основании извещений банка об оплате векселя.

Если после совершения официально удостоверенного требования платежа, акцепта, датирования акцепта они не были получены, появляется право *вексельного протеста* — нотариально заверенного отказа обязанного по векселю от выполнения своих обязательств. Цель протеста -— официально подтвердить этот факт. Пропуск сроков не лишает вексель силы, однако векселедержатель утрачивает право требования по отношению ко всем лицам, подписавшим вексель, кроме акцептанта (или векселедателя простого векселя) и их гарантов.

Существуют следующие виды протеста:

• протест переводного векселя в неакцепте или недатировании акцепта, цель протеста — создание условий для досрочного удовлетворения требований кредитора; совершается в течение срока предъявления к акцепту;

• протест в неплатеже по векселю, цель протеста — сохранение прав обратных требований к обязанным по векселю; протест должен быть предъявлен не позднее 12.00 дня, следующего за днем истечения срока платежа;

• протест в невыдаче экземпляра акцептованного переводного векселя лицом, у которого он находится.

Векселя предъявляются на протест в нотариальную контору по месту нахождения плательщика или банка — домицилиата.

Надежность векселя может быть увеличена *авалем* — поручительством по векселю. Лицо, его совершившее, — авалист (как правило, банк) принимает ответственность за выполнение обязательства по векселю со стороны векселедателя, индоссанта. Аваль может быть оформлен в виде надписи на векселе или на аллонже, а также путем выдачи отдельного документа.

Коммерческий банк заинтересован в учете векселей крупных акционеров банка, а также клиентов, которым ранее были выданы ссуды. Вполне возможно, что банк будет учитывать векселя тех клиентов, с которыми планирует расширение сотрудничества. Поэтому этой операции банки придают особое значение.

Ссуды под залог векселей бывают либо срочными, когда владелец векселей обязан выкупить их у банка в заранее установленный срок, либо онкольными, т. е. ссудами до востребования, возврата которых банк вправе потребовать в любое время.

Для выдачи кредита под залог векселей банк определяет максимальный размер ссуды, размер залога и соотношения между обеспечением и задолженностью по счету, величину процента и комиссии в пользу банка. В кредитном соглашении оговаривается

I право банка обращать в погашение долга суммы, вносимые векселедателями для оплаты векселей, а при отсутствии таковых — выручку от реализации товаров и услуг, поступающую на расчетный счет клиента. К принимаемым в залог векселям банки предъявляют такие же требования юридического и экономического характера, как и к учитываемым, только их передача оформляется залоговым индоссаментом. Сумма зачисляется на расчетный счет заемщика.

Основные отличия между учетом векселей и предоставлением кредита под залог векселей заключаются в следующем:

1) при кредитовании под залог векселей нет переуступки прав собственности на векселя (вексель является лишь обеспечением кредита), т.е. банк не становится векселедержателем;

2) сумма кредита составляет лишь определенную часть номинальной стоимости векселей, передаваемых в залог (обычно до 90 %).

Комиссионные операции с векселями. Рассмотренные активные операции с ценными бумагами банк выполняет от своего имени и, следовательно, за свой счет. Однако банк может извлекать значительные суммы дохода при совершении сделок с ценными бумагами по поручению других лиц. К ним относятся: инкассирование векселей банками и домициляция векселей.

Инкассирование векселей подразумевает выполнение поручений векселедержателей по получению платежей по векселям в срок. Инкассируя вексель, банк берет на себя ответственность по предъявлению векселя в срок к плательщику и по получению причитающегося по нему платежа. Приняв вексель на инкассо, банк обязан своевременно переслать его в банк по месту платежа и поставить об этом в известность плательщика повесткой о поступлении документа на инкассо. При получении платежа банк зачисляет его на счет клиента и сообщает ему об исполнении его поручения.

В случае несогласия плательщика оплатить данный вексель либо it случае его неплатежеспособности все расходы, связанные с опротестованием векселя, банк осуществляет за счет клиента.

Операции по инкассированию банками векселей имеют ряд достоинств:

1) для клиента — он освобождается от необходимости отслеживать сроки предъявления векселей к платежу, а сама процедура получения платежа становится для него более быстрой, дешевой И надежной;

2) для банка — осуществление операций по инкассированию векселей является одним из источников дохода, кроме того, они позволят банку привлечь на свой корреспондентский счет дополнительные средства, которые он может использовать в своей деятельности.

Платежи по векселям осуществляются обычно через банк посредством выполнения им операций по домициляции векселей, *Домициляция* означает назначение плательщиком по векселю какого-либо третьего лица (домицилиата). Домицилиат не является лицом, ответственным по векселю, он лишь своевременно оплачивает вексель за счет плательщика, предоставившего в его распоряжение необходимые средства. Внешним признаком домицилированных векселей является надпись «Платеж в... банке». Цель домициляции — не пропустить сроки платежа по векселю. Преимущества данных операций для банков состоят в том, что они увеличивают их депозитную базу за счет аккумуляции средств на специальных накопительных счетах, а также увеличивают доходы банков за счет взимания комиссионных. Клиентов банки освобождают от работы по контролю за сроками предъявления векселей к платежу, ускоряют и удешевляют процесс проведения платежа.

Контрольные вопросы

1. Дайте определение понятия «вексель».
2. Какие функции выполняет вексель?
3. Какие операция совершают банки с векселями?
4. Какие обязательные реквизиты содержит вексель?
5. Какие векселя различают по срокам платежа?
6. Охарактеризуйте понятия «индоссамент», «учетный процент», «учетная ставка», «акцепт», «инкассирование векселей».

7.3. Инвестиционная политика банка. Формирование портфеля ценных бумаг

• Банковские инвестиции • Понятие и назначение инвестиционных операций • Прямые и портфельные инвестиции, их сущность и характеристика » Активный и пассивный портфели ценных бумаг

7.3.1. Классификация банковских инвестиций

Под *инвестициями* понимают вложение средств, совокупность затрат на рынке ценных бумаг, реализуемых в форме целенаправленного вложения капитала на определенный срок в различные отрасли и сферы экономики, в объекты предпринимательской и других видов деятельности для получения прибыли (дохода). Инвестиционным операциям присуще наличие двух основных характеристик: вложение средств и получение дохода. К банковским инвестиционным операциям относятся только торгово-комиссионные операции с фондовыми ценными бумагами.

Термин «инвестиция» происходит от лат. слова investire — облачать.

Инвестиции классифицируются по различным признакам: по объектам вложения, по срокам, по форме собственности и т.д. Классификация инвестиций по некоторым признакам приведена в табл. 7.2.

Прямые инвестиции (капитальные вложения) — это вложения в реальные активы (производство), в управлении которыми участвует инвестор, т.е. вложения в создание новых, а также реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий. Организация-инвестор, вкладывая свои средства, увеличивает свой производственный капитал — основные производственные фонды и необходимые для их функционирования оборотные средства.

Под прямыми инвестициями понимают все операции, связанные либо с установлением (усилением) контроля над организацией, независимо от ее организационно-правовой формы, либо с расширением деятельности организации. Банки на рынке ценных бумаг могут выступать в роли инвесторов, приобретая ценные бумаги за свой счет. Прямые инвестиции обеспечивают инвесторам фактический контроль над инвестируемым производством.

Во всех странах в настоящее время доходы коммерческих банков от операций с ценными бумагами и инвестиционной деятельности играют все более заметную роль в формировании прибыли. Вложение капитала за границей относится к категории прямых инвестиций, когда в результате их осуществления возникает возможность реально контролировать производственную деятельность зарубежной компании. Прямые инвестиции определяются

Таблица 7.2

Классификация инвестиций

Признак	Виды инвестиций
Объект вложения	Прямые (капитальные)
	Портфельные (финансовые)
Срок инвестирования	Краткосрочные
	Долгосрочные
Форма собственности	Государственные
	Частные
	Совместные
	Иностранные
Территория нахождения объекта вложения	Внутри страны
	За рубежом
Характер участия	Прямые вложения
	Вложения через посредников

как статья платежного баланса, проводки по которой характеризуют размер оттока из страны или притока в ее национальную экономику из-за границы капитала, предназначенного для создания, расширения или модернизации организаций, производящих товары или оказывающих услуги. Хотя эти коммерческие организации и находятся на территории иностранного государства, но полные или частичные права собственности на них принадлежат зарубежному инвестору.

Портфельные {финансовые) инвестиции — это вложения в акции, облигации и другие ценные бумаги, активы других организаций. При осуществлении портфельных инвестиций инвестор увеличивает свой финансовый капитал, получая доход по ценным бумагам в виде дивидендов. Инвестирование в ценные бумаги открывает перед инвесторами наибольшие возможности и отличается максимальным разнообразием. Во всем мире этот вид инвестиций считается наиболее доступным. Часть портфельных инвестиций — вложения в акции организаций различных отраслей материального производства — иногда рассматриваются как прямые.

В зависимости от характера осуществления все инвестиционные операции с ценными бумагами подразделяются на *добровольные* и *принудительные (обязательные).* К обязательным могут относиться операции с государственными ценными бумагами, когда от покупки ценных бумаг банк уклониться не имеет права.

Среди добровольных инвестиций можно условно выделить активные и пассивные. *Активные* инвестиционные операции направлены на быстрое извлечение прибыли от изменения курса ценных бумаг и носят спекулятивный характер, *пассивные* — наоборот, ориентированы на длительные сроки хранения ценных бумаг в целях получения доходов от процентов по ним.

Все инвестиционные банковские операции также можно классифицировать как *собственные,* т.е. проводимые за счет средств банка и *клиентские {доверительные),* осуществляемые за счет средств и по поручению клиентов.

Основными факторами, которые определяют цель инвестиционной деятельности банков на фондовом рынке, являются потребность в получении дохода и обеспечении ликвидности определенной группы активов.

Инвестиции банков в корпоративные ценные бумаги можно разделить на следующие категории:

• приобретение акций для контроля над собственностью и участия в капитале;

• вложения в ценные бумаги с целью выгодного размещения средств, обеспечения их диверсификации и получения как регулярного (дивиденд, процент), так и спекулятивного дохода от их последующей продажи;

• кратковременные спекуляции и арбитражные сделки;

• сделки РЕПО и вложения в векселя и другие долговые обязательства, являющиеся, в сущности, формами кредитования.

7.3.2. Инвестиционная политика банка

Для стратегического и тактического управления всеми указанными видами инвестиционных операций банков фондовым (инвестиционным) отделом разрабатываются основные направления инвестиционной политики, выносимые на рассмотрение и утверждение правления банка.

Инвестиционная политика коммерческих организаций — это комплекс мероприятий, обеспечивающих выгодное вложение собственных, заемных и других средств в инвестиции с целью обеспечения финансовой устойчивости организаций в ближайшей и дальней перспективе.

Инвестиционная политика кредитной организации должна вытекать из стратегических целей ее бизнес-планов, т.е. из перспективы, в конечном итоге должна быть направлена на обеспечение финансовой устойчивости кредитной организации не только на текущий момент времени, но и в будущем. При разработке инвестиционной политики кредитной организации необходимо придерживаться следующих принципов:

• нацеленность инвестиционной политики на достижение стратегических планов кредитной организации и ее финансовую устойчивость;

• учет инфляции и фактора риска;

• экономическое обоснование инвестиций;

• формирование оптимальной структуры инвестиционного портфеля;

• оценка проектов и инвестиций по их актуальности и прогнозируемой эффективности;

• выбор надежных и более дешевых источников и методов финансирования инвестиций.

Учет этих и других принципов позволит кредитной организации избежать многих ошибок и просчетов при разработке своей инвестиционной политики.

Разработанный документ об основных направлениях инвестиционной политики должен включать следующие разделы и положения:

• основные цели инвестиционной политики (ориентацию на активные либо пассивные инвестиции);

• определение лимитов (доли) квазиинвестиционных операций В активе и пассиве баланса;

• ответственность руководителей и ответственных исполнителей за качество инвестиционных операций;

• примерный состав и структура инвестиций;
• приемлемый уровень качества и сроки погашения ценных бумаг;
• основные требования к диверсификации структуры портфеля инвестиций;
• механизм корректировки состава портфеля;
• порядок доставки и хранения, механизм страхования;
• расчет потенциальных прибылей и убытков;
• разработка компьютерного обеспечения.

Немаловажное значение для осуществления наиболее эффективных и надежных инвестиционных вложений имеет прогнозирование инвестиционных операций. Это прогнозирование связано с анализом состояния и оценкой перспектив развития рынка ценных бумаг. Цель прогнозирования рынка ценных бумаг — исследование вариантов развития и определение возможных перспектив с учетом факторов объективного и субъективного характера.

Задачи прогнозирования развития рынка ценных бумаг следующие:
• определить будущее рынка ценных бумаг на основе анализа;
• выявить главные направления развития рынка ценных бумаг;
• учесть различные факторы;
• обосновать конкретные способы их регулирования.

7.3.3. Формирование портфеля ценных бумаг

Для реализации разработанной инвестиционной политики формируется инвестиционный портфель.

Портфель ценных бумаг — это определенный набор различных видов ценных бумаг, имеющих неодинаковые параметры, составленный для улучшения условий инвестирования. В такой набор должны входить как надежные, но менее прибыльные, так и рискованные, но более доходные бумаги различных эмитентов, отраслей, видов.

Структура портфеля — это соотношение конкретных видов ценных бумаг в портфеле.

Различают портфели ценных бумаг:
• *сбалансированные,* полностью соответствующие инвестиционной стратегии кредитной организации;
• *несбалансированные,* не соответствующие инвестиционной стратегии кредитной организации.

К целям формирования портфелей ценных бумаг относятся:
• получение дохода;
• сохранение капитала;
• обеспечение прироста капитала при повышении курса ценных бумаг.

Портфель может быть ориентирован в большей мере на надежность или на доходность. Характер портфеля ценных бумаг может быть:
• консервативный или уравновешенный;
• агрессивный;
• бессистемный.

Консервативный портфель формируется из хорошо известных ценных бумаг с четко определенными положительными характеристиками и наименьшей степенью риска, гарантирующими возврат вложенных средств, хотя и приносящими умеренный доход. 11ель инвестирования в этом случае — сохранить капитал.

Агрессивный портфель формируется из наиболее рисковых, но и самых доходных ценных бумаг. Цель такого инвестирования — получение максимального дохода.

Бессистемный портфель формируется случайно без определенной системы.

Портфели ценных бумаг могут быть *фиксированные* и *меняющиеся.* Фиксированные портфели сохраняют свою структуру в течение установленного срока, продолжительность которого определяется сроком погашения входящих в него ценных бумаг. Меняющиеся, или управляемые, портфели имеют изменчивую структуру ценных бумаг, состав которых постоянно обновляется с целью получения максимального экономического эффекта.

Существуют *специализированные* портфели иностранных ценных бумаг или отечественных ценных бумаг. Портфели иностранных ценных бумаг ограничены какой-то конкретной страной или целыми регионами (чаще всего развивающихся стран), что позволяет сократить вероятность риска в каждой отдельно взятой стране. Такие портфели дают возможность зарубежным инвесторам при сравнительно небольшом риске осваивать новые рынки.

Портфели ценных бумаг имеют *отраслевую* и *территориальную* специализацию.

По срокам портфели ценных бумаг могут быть ориентированы in включение в свой состав только *краткосрочных* или *среднесрочных* и *долгосрочных* ценных бумаг.

Большинство портфелей ценных бумаг являются *специализирощнными,* включая преимущественно один вид ценных бумаг (акции, государственные облигации, неэмиссионные ценные бума-

Факторы, определяющие формирование фондового портфеля:
• приоритеты целей инвестирования, реализация которых обусловливает выбор конкретного типа инвестиционного портфеля;
• степень диверсификации инвестиционного портфеля;
• необходимость обеспечения требуемой ликвидности портфеля;
• уровень и динамика процентной ставки;

• уровень налогообложения доходов по различным финансовым инструментам.

Формируя портфель ценных бумаг, менеджер не может точно определить будущую динамику его доходности и риска, поэтому свой инвестиционный выбор он строит на их ожидаемых значениях. Оценка этих значений производится на основе статистических отчетов за предыдущие периоды времени с последующей корректировкой согласно ожиданиям развития будущей конъюнктуры.

Процесс управления инвестиционным портфелем направлен на сохранение основных инвестиционных качеств портфеля и тех свойств, которые соответствуют интересам держателя. Совокупность методов и технических возможностей, применяемых к портфелю, называют стилем (стратегией) управления. Различают активный и пассивный стили управления портфелем.

Активный стиль управления состоит в прогнозировании размера возможных доходов инвестированных средств. Базовыми характеристиками активного управления являются:

• выбор ценных бумаг, приемлемых для формирования портфеля;

• определение сроков покупки или продажи финансовых активов.

При активном управлении любой портфель считается временным. Когда разница в ожидаемых доходах исчезает, то составные части или весь портфель заменяются другими.

Активный стиль управления портфелем предполагает тщательное отслеживание и быстрое приобретение ценных бумаг, соответствующих инвестиционным целям формирования портфеля и максимально быстрое избавление от активов, которые перестали удовлетворять предъявленным требованиям. Именно при активном управлении особое значение имеет прогноз изменения курсов различных ценных бумаг.

Существуют четыре основные формы активного управления, которые базируются на постоянном обмене ценных бумаг череч финансовый рынок:

1) *подбор чистого дохода* — это самая простая форма, когда из-за временной рыночной неэффективности две идентичные цепные бумаги обмениваются по ценам, немного отличающимся от номинала; в итоге реализуется ценная бумага с более низким доходом, а взамен приобретается ценная бумага с более высокой доходностью;

2) *подмена* — прием, при котором обмениваются две похожие, но не идентичные ценные бумаги;

3) *сектор-своп* — в этом случае осуществляется перемещение ценных бумаг между разными секторами экономики, замена их на ценные бумаги с другими сроками действия, другим доходом и т.п.;

4) операции, основанные на *предвидении учетной ставки;* суть лой формы заключается в стремлении расширить срок действия портфеля, когда ставки снижаются, и сократить его, когда ставки растут; чем больше срок действия портфеля, тем больше цена портфеля подвержена изменениям учетных ставок.

Активный стиль управления является очень трудоемким и тре I (ует значительных трудовых и финансовых затрат, поскольку святи с активной информационной, аналитической и торговой деятельностью на финансовом рынке.

Как правило, активным управлением портфелем занимаются крупные профессиональные участники финансового рынка: банки, инвестиционные фонды и другие, обладающие достаточными финансовыми возможностями и штатом высококвалифицированных специалистов (управляющих портфелями).

Пассивный стиль управления. Основной принцип пассивного Стиля управления портфелем заключается в следующем: «купить и держать». Пассивное управление основано на представлении, ЧТО рынок достаточно эффективен для достижения успеха в выпоре ценных бумаг или в учете времени и предполагает создание хорошо диверсифицированного портфеля с определенными на шительную перспективу показателями ожидаемого дохода и риска; изменения структуры портфеля редки и незначительны.

Применение пассивного стиля управления портфелем основынается на выполнении следующих условий:

• рынок является эффективным; это означает, что цены финансовых инструментов отражают всю имеющуюся информацию и считаются «справедливыми»; поскольку нет недооцененных или переоцененных ценных бумаг, то нет смысла в активной торговle ими;

• все инвесторы имеют одинаковые ожидания относительно Вохода и риска по ценным бумагам, поэтому нет необходимости i овершать с ними сделки купли-продажи.

Пассивные портфели характеризуются низким оборотом, минимальным уровнем накладных расходов и низким уровнем спеши |)ического риска.

Активно-пассивный стиль управления. Управляющие портфелями могут сочетать подходы активной и пассивной стратегий, т.е. Йсть портфеля может оставаться неизменной, а с ценными бумаП1ми, составляющими другую часть портфеля, будут активно проводиться операции купли-продажи.

Контрольные вопросы

I. Охарактеризуйте понятие «инвестиции».

2. Каких принципов необходимо придерживаться кредитной органищии при разработке инвестиционной политике?

1

3. С какой целью банк осуществляет операции с ценными бумагами?

4. На какие категории можно разделить инвестиции банков в корпоративные ценные бумаги?

5. Какие существуют формы активного управления?

6. В чем заключается стратегия пассивного управления портфелем облигаций?

7. Какие факторы определяют структуру портфеля ценных бумаг?

7.4. Управление инвестиционными рисками. Инвестиционный мониторинг

- *Классификация инвестиционных рисков и их страхование*
- *Анализ эффективности портфеля ценных бумаг*

7.4.1. Классификация инвестиционных рисков и их оценка

В рыночной экономике существуют различные возможности для инвестиционных вложений. При выборе кредитной организацией направления вложения капитала одним из основных критериев служит оценка инвестиционного риска. Риски можно разделить на общие и специфические.

Общие риски. Это риски, одинаковые для всех участников инвестиционной деятельности и форм инвестирования. Они определяются факторами, на которые инвестор при выборе объектов инвестирования не может повлиять. Риски подобного рода в теории инвестиционного анализа называют *систематическими* — это:

- внешнеэкономические риски, возникающие в связи с изменением ситуации во внешнеэкономической деятельности;
- внутриэкономические риски, связанные с изменением внутренней экономической среды.

В свою очередь, данные виды рисков подразделяются на следующие:

- *социально-политический риск* объединяет совокупность рисков, возникающих в связи с изменением политической системы, расстановки политических сил в обществе, политической нестабильностью;
- *экологический риск* характеризуется как возможность потерь, связанных с природными катастрофами, ухудшением экологической ситуации;
- *риски, связанные с мерами государственного регулирования* (риски изменения административных ограничений инвестиционной деятельности, экономических нормативов, налогообложения, *валютного регулирования рынка ценных бумаг,* законодательных изменений);

- *конъюнктурный риск* — риск, связанный с неблагоприятными изменениями общей экономической ситуации или положением на отдельных рынках;
- *инфляционный риск* возникает вследствие того, что при высокой инфляции денежные средства, вложенные в объекты инвестирования, могут не покрываться доходами;
- *прочие риски,* возникающие в связи с экономическими преступлениями, недобросовестностью хозяйствующих субъектов, возможностями неисполнения или неполного исполнения партнерами взятых на себя обязательств и пр.

Специфические риски. Могут быть связаны с непрофессиональной инвестиционной политикой, нерациональной структурой инвестируемых средств, другими аналогичными факторами, негативных последствий которых можно в значительной степени избежать при повышении эффективности управления инвестиционной деятельностью. Эти риски являются диверсифицируемыми (понижаемыми) и зависят от способности инвестора выбора объектов инвестирования с приемлемым риском, а также к реальному учету и регулированию рисков.

Специфические риски разделяют:

- *па риски инвестиционного портфеля,* которые возникают в связи с ухудшением качества инвестиционных объектов в его составе и нарушением принципов формирования инвестиционного портфеля;
- *риски объектов инвестирования,* которые следует учитывать как при оценке отдельных инвестиционных вложений, так и инвестиционного портфеля в целом.

Риски инвестиционного портфеля. Такие риски включают:

- *капитальный риск* — интегральный риск инвестиционного портфеля, связанный с общим ухудшением его качества, который показывает возможность потерь при вложении в инвестиции по сравнению с другими видами активов;
- *селективный риск,* связанный с неверной оценкой инвестиционных качеств определенного объекта инвестирования при подборе инвестиционного портфеля;
- *риск несбалансированности,* возникающий в связи с нарушением соответствия между инвестиционными вложениями и источниками их финансирования по объему и структурным показателям доходности, риска и ликвидности;
- *риск излишней концентрации* (недостаточной диверсификации), определяемый как опасность потерь, связанных с узким спектром инвестиционных объектов, низкой степенью диверсификации инвестиционных активов и источников их финансирования, что приводит к необоснованной зависимости инвестора от одной отрасли или сектора экономики, региона или страны, от одного направления инвестиционной деятельности;

Риски объектов инвестирования. Это риски, включающие:

• *страновой риск* — возможность потерь, вызванных размещением средств и ведением инвестиционной деятельности в стране с неустойчивым социальным и экономическим положением;

• *отраслевой риск* —- риск, связанный с неблагоприятным изменением ситуации в определенной отрасли;

• *региональный риск* — это риск потерь в связи с неустойчивым состоянием экономики определенного региона;

• *временной риск* — возможность потерь вследствие неправильного определения времени осуществления вложений в инвестиционные объекты и времени их реализации, сезонных и циклических колебаний;

• *риск ликвидности* — риск потерь при реализации инвестиционного объекта вследствие изменения оценки его инвестиционного качества;

• *кредитный риск* — риск потери средств или потери инвестиционным объектом первоначального качества и стоимости из-за несоблюдения обязательств со стороны эмитента, заемщика или его поручителя;

• *валютный риск* -— риск потерь в связи с неблагоприятным изменением валютных курсов или из-за введения валютных ограничений;

• *операционный риск* — риск потерь, возникающих в результате того, что в деятельности субъекта, осуществляющего инвестиции, имеются нарушения в технологии инвестиционных операций, неполадки в компьютерных системах обработки информации и др.

Оценка и управление рисками. В мировой практике существую! разнообразные методы измерения инвестиционного риска (статистический анализ, факторный анализ, метод экспертных оценок, экономико-математическое моделирование, метод аналогий и др.), позволяющие дать им качественную и количественную оценку. На практике проблема оценки инвестиционного риски сводится к определению окупаемости инвестиций в конкретные виды ценных бумаг.

Риски вложений в ценные бумаги достаточно высоки и, следо вательно, требуют постоянного управления ими.

С точки зрения своевременности принятия решения по предупреждению возможных потерь, различают следующие формы управления рисками:

• активную;

• адаптивную;

• пассивную.

Активная форма управления факторами риска означает макси мальное использование имеющейся информации и средств упран ления для минимизации рисков.

Адаптивная форма управления факторами риска строится по принципу выбора «меньшего из зол», по принципу адаптации к сложившейся обстановке. В этом случае предотвращается лишь часть ущерба.

Пассивная форма управления факторами риска означает управление с некоторым запаздыванием, т.е. рисковое событие уже наступило, ущерб от него неотвратим и принимается хозяйствующим субъектом. В таком случае управление направлено лишь на локаличнцию полученного ущерба, а также на нейтрализацию его влияния и на другие события.

В процессе инвестиций в ценные бумаги банку следует соблюдать правило диверсификации вложений. *Диверсификация портфеля ценных бумаг* — распределение инвестиций между различными типами бумаг и компаниями, относящимися к разным отраслям. С увеличением количества видов ценных бумаг в портфеле уменьшается риск инвестиций. Но риск этот снижается только до определенного уровня, ниже которого путем диверсификации риск уменьшить нельзя.

Для нейтрализации неблагоприятных колебаний конъюнктуры рынка ценных бумаг наряду с вышеперечисленными методами Панками используется и метод хеджирования с применением производных ценных бумаг, таких как фьючерсные и опционные контракты.

Хеджирование фьючерсными контрактами. Банк имеет возможность хеджировать свою позицию с помощью продажи или покупки фьючерсного контракта. Если банк собирается в будущем (приобрести ценные бумаги, то он использует хеджирование покупкой фьючерсного контракта, и наоборот.

Это современный инструмент быстрого выравнивания цен, погашения их колебаний на разных рынках, «мгновенного» усреднения денежного спроса без изменения текущего предложения. Бла і одаря наличию фьючерсных рынков далеко не каждое изменение на рынке денежных капиталов оказывает прямое влияние на прон шодство и обращение реальных активов, в связи с чем увеличинпстся общая устойчивость рыночной экономики.

Хеджирование опционными контрактами. При хеджировании своей позиции с помощью опционных контрактов банк должен придерживаться следующего правила. Если банк желает хеджировать ценные бумаги от падения цены, то ему следует купить опцион-пут и продать опцион-колл. Если позиция страхуется от пош.ииения цены, ему следует продать опцион-пут и купить опци-"п-колл. По сроку реализации опционного права опционы подразделяются на американский и европейский. При американском опционе право купить или продать ценные бумаги может быть

еализовано в любое время в течение оговоренного периода, при

Jропейском же — только при наступлении оговоренного срока.

Использование опционного контракта в отличие от фьючерсного позволяет банку не только застраховаться от риска неблагоприятного изменения рыночной конъюнктуры, но и получить прибыль в случае благоприятной ситуации на рынке ценных бумаг. Однако использование опционных стратегий предполагает предъявления гораздо более высоких требований к квалификации менеджеров банка.

Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги является необходимой предпосылкой принятия инвестиционного решения. При этом учитываются основные характеристики инвестиций — доходность и риск. Главная цель размещения инвестиций состоит в стремлении получить требуемый уровень ожидаемой доходности при более низком уровне ожидаемого риска.

7.4.2. Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг

При оценке инвестиционных качеств ценных бумаг учитываются особенности выпуска и обращения отдельных видов ценных бумаг, уровень их безопасности, надежности, доходности и степень ликвидности.

Основными инвестиционными качествами ценных бумаг являются доходность, обращаемость, ликвидность и риск.

Доходность — способность ценной бумаги давать положительный финансовый результат в форме прироста капитала, это относительный показатель, указывающий на то, какой процент приносит рубль инвестиционных средств за определенный период времени.

Обращаемость — способность ценной бумаги вызывать спрос и предложение (покупаться и продаваться) на рынке, а иногда выступать в качестве самостоятельного платежного инструмента, облегчающего обращение других товаров.

Ликвидность — свойство ценной бумаги быть быстро продан ной и превращенной в денежные средства без существенных потерь для держателя при небольших колебаниях рыночной стоимо сти и издержек на реализацию.

Риск — возможность потерь, связанных с инвестициями в цен ные бумаги.

С позиций инвестора в настоящее время для финансовых инвс стиций наибольший интерес представляют акции и облигации. Рассмотрим сравнительные характеристики обыкновенных и при вилегированных акций с точки зрения безопасности, надежности и доходности.

Уровень безопасности инвестирования в привилегированные акции значительно выше, чем в обыкновенные акции, так К¦ІК они имеют преимущественное право на получение заранее объяв

ленного уровня дивидендов и определенной доли имущества j случае ликвидации акционерного общества.

По *степени надежности* вложений привилегированные акциг занимают промежуточное положение между обыкновенными акциями и корпоративными облигациями, поскольку в отличие оі облигаций не имеют четкого срока погашения, а в отличие оі обыкновенных акций — столь надежного обеспечения имуществом акционерного общества.

С точки зрения *доходности* наиболее предпочтительными для инвестора являются обыкновенные акции, которые лучше приспособлены к изменениям конъюнктуры фондового рынка и условий инфляционной экономики. Кроме того, владельцы обыкновенных акций могут принимать непосредственное участие в разработке дивидендной политики акционерного общества.

Рассмотрим сравнительную характеристику облигаций в зависимости от видов эмитентов, сроков погашения и формы выплаты дохода.

По *видам эмитентов* менее рискованными являются вложения в облигации внутреннего государственного займа. Наибольшим уровнем риска обладают корпоративные облигации, хотя они все же менее рискованны, чем привилегированные акции. Дифференцируется и уровень доходности: наибольший доход обычно имеют корпоративные облигации, а наименьший — государственные.

По *срокам погашения*. С ростом *срока погашения* облигаций возрастает и уровень риска. Уровень доходности облигаций прямо пропорционален уровню риска.

По *форме выплаты дохода*. С позиций инвестора, стратегическая цель которого — это приращение капитала в денежной форме, целесообразно инвестирование в процентные облигации, об-
I ладающие по сравнению с беспроцентными более высокой текущей ликвидностью на фондовом рынке.

При оценке инвестиционных качеств ценных бумаг кроме расчета показателей эффективности, общих для всех объектов инвестирования, проводят исследование принятыми в финансовой практике методами:

- фундаментального анализа;
- технического анализа.

Фундаментальный анализ базируется на оценке эффективности комплекса показателей финансового состояния организации, тенденций развития отрасли, к которой она принадлежит, степени конкурентоспособности производимой продукции сегодня и в перспективе.

Базой анализа являются публикуемые компанией-эмитентом балансы, отчеты о прибылях и убытках и другие материалы.

Технический анализ основывается на оценке рыночной конъюнктуры и динамики курсов. Концепция технического анализа

предполагает, что все фундаментальные факторы суммируются и отражаются в движении цен на фондовом рынке. Объектами изучения являются показатели спроса и предложения ценных бумаг, динамика курсовой стоимости, общие тенденции движения курсов ценных бумаг на фондовом рынке.

Изучение динамики курсов позволяет определить моменты, когда целесообразно производить покупку или продажу ценной бумаги, а также примерно оценить темпы изменения и прирост курсовой стоимости.

Для оценки динамики курсов акций в рамках технического анализа используются индексы фондового рынка — это методы измерения изменения цен на акции в сравнении со средними показателями. При расчете индексов учитываются акции многих компаний, причем составляются как сводные индексы, так и отраслевые. В мировой практике хорошо известны основные индексы и отработаны методы их учета при принятии инвестиционных решений. К ним относятся: в США — индексы DJIA (Dow-Jones Industrial Average) и S&P-500 (Standard and Poor's 500 Index), в Японии — индекс Nikkei (Nikkei Dow Jones Average), в Великобритании — индекс FT-SE 100 (Financial Times Actuaries All Share Index). В Российской Федерации основным индексом отечественного фондового рынка является индекс Российской торговой системы (индекс РТС) и индекс Московской межбанковской валютной биржи (индекс ММВБ). Фондовые индексы рас считываются на основе среднеарифметической или средневзвешенной курсовой стоимости акций по крупнейшим компаниям.

Одним из способов предоставления информации для инвесторов на развитых фондовых рынках является *рейтинговая оценка акций* и *облигаций*. Рейтинг — это мнение (суждение) эксперта об объективных показателях рынка относительно качества того или иного фондового инструмента. На основе анализа инвестицион ных качеств ценной бумаги специалисты рейтинговых агентств присваивают ценной бумаге соответствующую категорию. Рейтитп не означает конкретной рекомендации к покупке или продаже ценных бумаг, это лишь информация, которую могут использо вать инвесторы в качестве критериев при осуществлении операций с ценными бумагами. Он выступает как ориентир доходности и надежности фондовых инструментов и позволяет обеспечить беспристрастное сравнение ценных бумаг как объектов инвестирования.

Для принятия верного инвестиционного решения требуется разносторонняя и полная информация по экономическим, соци альным, экологическим вопросам и аспектам государственною управления.

При оценке инвестиционных качеств фондовых инструментом следует учитывать, что нельзя найти такой вид ценных бум;и, который бы устраивал потенциального инвестора по всем параметрам.

Многие вопросы снижения риска на рынке корпоративных ценных бумаг связаны с правильной организацией его работы. Существует два варианта создания страховых и компенсационных схем защиты интересов инвесторов в Российской Федерации:

• за счет формирования фондов взаимного страхования профессиональной ответственности;

• за счет создания общероссийской системы защиты имущественных интересов инвесторов, обеспечивающей компенсацион-пые выплаты на основе единых принципов.

Контрольные вопросы

1. Охарактеризуйте понятие «систематический риск».
2. На какие виды рисков разделяют специфические риски?
3. Перечислите составляющие рисков инвестиционного портфеля.
4. Перечислите составляющие рисков объектов инвестирования.
5. Дайте определение понятиям «диверсификация портфеля ценных бумаг», «доходность», «обращаемость», «ликвидность», «риск».

7.5. Брокерские операции кредитных организаций

• Сущность брокерских операций • Брокерские услуги на первичном и вторичном рынке ценных бумаг • Возможные риски

Брокерская деятельность — это деятельность по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами на возмездной основе за счет клиента от своего имени или от имени клиента (в том числе эмитента эмиссионных ценных бумаг при их размещении). Особенностью брокерской деятельности является ее по-I реднический характер.

Брокер как профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий брокерскую деятельность, является одним из i чанных участников биржевых торгов. Успех работы брокера во многом зависит от его профессиональных и личных качеств. Бир-i и и регулирующие органы предъявляют следующие требования к лицам, занимающимся брокерской деятельностью на рынке цепных бумаг:

• финансовые — определенный размер собственного капитала;

• профессиональные — удовлетворение определенным квалификационным требованиям и наличие квалификационного аттес-

• организационно-технические — наличие соответствующей лицензии;

При осуществлении брокерской деятельности на рынке ценных бумаг не допускается:

• осуществление сделок с ценными бумагами, если у депозитария или у регистратора отсутствует соответствующая лицензия;

• совершение сделок с ценными бумагами до их полной оплаты и регистрации отчета об итогах их выпуска;

• осуществление размещения ценных бумаг, если регистрирующий орган приостановил эмиссию указанных ценных бумаг;

• рекламирование и (или) предложение неограниченному кругу лиц ценных бумаг эмитентов, не раскрывающих информацию в объеме и порядке в соответствии с законодательством;

• использование услуг организаций, непосредственно способствующих заключению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и не имеющих лицензии на осуществление деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг или лицензии фондовой биржи.

Между брокером и клиентом заключается договор. При этом может использоваться договор поручения или договор комиссии.

Если заключен договор поручения, это означает, что брокер будет выступать от имени клиента и за счет клиента, т. е. стороной по заключенным сделкам является клиент и он несет ответственность за исполнение сделки.

Если же заключается договор комиссии, то при заключении сделки брокер выступает от своего имени, но действует в интересах клиента и за его счет. Стороной по сделке в этом случае выступает брокер и он несет ответственность за ее исполнение.

Клиент имеет право в одностороннем порядке до исполнения договора поручения или комиссии прекратить его действие. Исполнением договора поручения или комиссии считается передача клиенту официального извещения брокера о заключении сделки.

В случае если брокер действует в качестве комиссионера, договор комиссии может предусматривать обязательство брокера открыть в кредитной организации банковский счет (специальный брокерский счет) и вести по нему учет всех денежных средств, предназначенных для инвестирования в ценные бумаги или полученных в результате продажи ценных бумаг, и право их использования брокером в своих интересах с гарантией исполнения поручений клиента и возврата ему этих денежных средств. При этом договором о брокерском обслуживании должен быть предусмотрен порядок распределения прибыли, полученной в результате использования указанных средств.

Брокеру запрещается гарантировать или давать обещания клиенту в отношении доходов от инвестирования хранимых им денежных средств.

Профессиональный участник рынка ценных бумаг может оказывать услуги финансового консультанта. Для этого он должен

представить в ФСФР России уведомление о его соответствии необходимым требованиям с указанием ИНН, ОГРН, места нахождения, номера лицензии на осуществление брокерской и (или) дилерской деятельности, дату выдачи лицензии, срок ее действия, размер собственных средств.

К уведомлению должны быть приложены следующие документы, составленные на дату направления уведомления:

• расчет собственных средств;

• бухгалтерский баланс (промежуточный);

• отчет о прибылях и убытках (промежуточный);

• список сотрудников, включая руководителя структурного подразделения, у которых основным местом работы является финансовый консультант, соответствующих квалификационным требованиям, и копии их квалификационных аттестатов;

• перечень мер, направленных на предотвращение конфликта интересов и неправомерного использования служебной информации при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (в том числе при оказании услуг финансового консультанта).

Профессиональным участникам запрещено оказывать услуги финансового консультанта эмитенту, если у одной из сторон по отношению к другой имеются обязательства (в том числе по кредитам, займам, по счетам, вкладам, по доверительному управлению имуществом), которые не связаны с оказанием таких услуг пни осуществлением оценочной деятельности.

Банки предлагают своим клиентам — юридическим лицам комплексные услуги по организации выпуска и размещению корпоративных облигационных займов (андеррайтинг). Перечень услуг предусматривает участие специалистов банка в проведении всех (Тапов организации облигационного займа, начиная с принятия решения о выпуске и до его погашения.

Специалисты банка оказывают содействие компании-эмитен-iv в подготовке документов, необходимых для государственной регистрации выпуска, а также в прохождении самой процедуры регистрации. Банки берут на себя организацию размещения ценных бумаг через организаторов торговли на внебиржевом рынке, организуют вторичное обращение ценных бумаг, эмитированных клиентом, обеспечивают ликвидность рынка, выполняют функции платежного агента, уполномоченного депозитария.

Коммерческие банки являются андеррайтерами крупнейших ныпусков корпоративных облигаций и до сих пор лидируют по Объему и количеству выпусков, для которых они стали организаторами. Отчасти это объясняется тем, что только коммерческие оммки имеют ресурсы, достаточные для выкупа всего или части им пуска, чтобы впоследствии размещать его среди розничных покупателей.

Профессиональный участник, оказывающий услуги по размещению эмиссионных ценных бумаг, вправе приобретать за свой счет неразмещенные в срок, предусмотренный договором, ценные бумаги или их часть, при соблюдении одновременно следующих условий:

• размещение ценных бумаг осуществляется путем открытой подписки на торгах, проводимых организатором торговли на рынке ценных бумаг;

• размещение доли ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска), предусмотренной договором между профессиональным участником и эмитентом, которая не должна быть менее 75 % ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска);

• приобретение ценных бумаг профессиональным участником осуществляется по цене не ниже средневзвешенной цены, сформированной при их размещении.

Профессиональные участники рынка ценных бумаг, осуществляющие брокерскую деятельность должны:

• добросовестно исполнять обязательства по договорам, связанным с их деятельностью;

• предоставлять клиентам и контрагентам необходимую информацию;

• не манипулировать ценами и информацией по ценным бумагам, раскрывать информацию о своих операциях с ценными бумагами;

• при возникновении конфликта интересов уведомлять об этом клиентов и предпринимать все необходимые меры для его разрешения в пользу клиента;

• совершать сделки купли-продажи ценных бумаг по поручению клиентов в первоочередном порядке по отношению к собственным сделкам;

• утвердить правила ведения внутреннего учета операций с ценными бумагами;

• уведомлять инвестора о его праве получать документы и информацию в соответствии с Федеральным законом «О защите прав инвесторов».

Брокер вправе потребовать от инвестора за предоставленную ему в письменной форме информацию, связанную с регистрацией, выпуском, проспектом ценных бумаг, с их ценами и котировками плату в размере, не превышающем затрат на ее копирование.

Контрольные вопросы

1. Охарактеризуйте понятие «брокерские операции».
2. Как осуществляются брокерские операции?
3. Как классифицируют объекты и субъекты брокерских операций?

4. Какие брокерские услуги оказывают кредитные организации на первичном рынке ценных бумаг?
5. Какие брокерские услуги предоставляются на вторичном рынке ценных бумаг?
6. Какая информация указывается в договоре на брокерское обслуживание?
7. Каковы обязательства и ответственность сторон брокерской сделки?
8. Каково документальное оформление брокерских операций?
9. Назовите риски, связанные с брокерскими операциями.

7.6. Операции доверительного управления

• Функции банков в роли доверительных управляющих • Объекты и условия доверительного управления • Договор доверительного управляющего • Условия создания, управление и регламентация деятельности общих фондов банковского управления

По договору доверительного управления имуществом одна сторона *{учредитель управления)* передает другой стороне *{доверительному управляющему)* на определенный срок имущество в доверительное управление. Доверительный управляющий обязуется осуществлять управление этим имуществом в интересах учредителя управления или указанного им лица (выгодоприобретателя).

Передача имущества в доверительное управление не влечет перехода права собственности на него к доверительному управляющему.

Сделки с переданным в доверительное управление имуществом доверительный управляющий совершает от своего имени, указывая при этом, что он действует в качестве такого управляющего. Это условие считается соблюденным, если при совершении действий, не требующих письменного оформления, другая сторона информирована об их совершении доверительным управляющим в этом качестве, а в письменных документах после имени или наименования доверительного управляющего сделана пометка «Д.У.». Если это условие доверительным управляющим не выполняется, то ответственность перед третьими лицами он будет нести только имуществом, принадлежащим ему лично.

Доверительным управляющим может быть индивидуальный предприниматель или коммерческая организация, за исключением государственного унитарного предприятия. Имущество не подлежит передаче в доверительное управление государственному органу или органу местного управления. Доверительный управляющий не может быть выгодоприобретателем по договору доверительного управления имуществом.

Объектами доверительного управления признается:

• материальное движимое и недвижимое имущество физических и юридических лиц;

• денежные средства и документы, сопровождающие их движ^ние;

» права и документы на получение, владение, распоряжение и пользование имуществом, на получение доходов от имущества, финансовых средств;

• ценные бумаги.

Не может быть объектом доверительного управления имущество, находящееся в хозяйственном ведении или оперативном управлении.

Передача недвижимого имущества в доверительное управление подлежит государственной регистрации в том же порядке, что и переход права собственности на это имущество.

Учредителями управления являются:

• собственник имущества или имущественных прав, передава емых в доверительное управление;

• органы опеки и попечительства в тех случаях, когда возни ка ет необходимость постоянного управления недвижимым и цен ным движимым имуществом подопечного;

• исполнитель завещания (душеприказчик), если в завещании назначен таковой.

Коммерческие банки заключают договоры доверительного управления фондовыми ценностями и недвижимостью частных лиц и акционерных обществ.

Как доверительные управляющие они:

• покупают на доверенные средства недвижимость и ценные бумаги;

• управляют имуществом;

• получают доход или проценты и реинвестируют их;

• осуществляют управление наследством, в том числе распори жаются по завещанию суммой акционерного счета и доходами но акциям;

• временно управляют делами корпораций при их реоргани за ции, банкротстве или иных обстоятельствах.

Для ведения операций доверительного управления в банке должен быть организован отдел доверительного управления. Указан ный отдел должен быть наделен достаточно широкими полном о чиями и свободой в рамках своей деятельности. В этих целях его деятельность следует строго регламентировать и регулировать. Для этого разрабатывается специальное Положение, которое затем утверждается Правлением банка.

Руководитель отдела доверительного управления подчиняется президенту или вице-президенту банка. Они отвечают за прибыль ное функционирование отдела и вырабатывают эффективную но

•пинку проведения доверительных операций совместно с другими i подразделениями банка.

(' учетом особенностей деятельности банков они принимают HU себя обязанности доверительного управляющего, когда объек-ЮМ доверительного управления являются денежные средства и Ш иные бумаги. Среди возможных объектов инвестирования раз-ПИчают субфедеральные и муниципальные облигации, акции и Облигации российских предприятий, эмиссионные ценные бума-|п, выпущенные резидентами Российской Федерации, номинированные в иностранной валюте. Конкретные объекты инвестиро-и.шни и их удельный вес в портфеле инвестиций согласовываются i циснтом и банком и фиксируются в инвестиционной декларации, положения которой являются обязательными для соблюдения банком. Банк устанавливает минимальный размер денежных I редств (рыночной стоимости ценных бумаг), принимаемых в индивидуальное доверительное управление.

Если доверительное управление связано только с осуществленном управляющим прав по ценным бумагам, то наличие лицен-ЦИИ на данную деятельность не требуется.

Коммерческий банк может также выступать в роли учредителя управления и вправе передавать в доверительное управление все ВИДЫ имущества, за исключением денежных средств как в нацио-ш.ш....ой, так и в иностранной валюте.

11равоотношения между участниками операции по доверительному управлению имуществом регламентируются договором доверительного управления имуществом. Договор должен содержать и чующие разделы:

• предмет договора;

• i юрядок и условия доверительного управления;

• порядок возмещения расходов, связанных с доверительным правлением, и уплаты вознаграждения управляющему;

- < >тветственность сторон и порядок распределения убытков;

• срок договора и порядок его досрочного расторжения;

• юридические адреса и подписи сторон.

Договор доверительного управления имуществом заключается ил срок, не превышающий пяти лет.

<'трона, которая отказывается от договора доверительного управления, должна уведомить об этом другую сторону за три Месяца до окончания срока договора.

При прекращении договора имущество, находящееся в доверитсльном управлении, возвращается учредителю управления.

Неотъемлемой частью договора доверительного управления (Шляется *инвестиционная декларация*. Инвестиционная декларации составляется только тогда, когда денежные средства вкла-ЫННЮТСЯ в ценные бумаги. Если же объектом доверительного управления являются сами ценные бумаги, то декларация не

составляется. В инвестиционной декларации оговариваются следующие условия:

• достижение наибольшей коммерческой эффективности использования денежных средств учредителя управления как цели доверительного управления;

• поддержание в течение всего срока действия договора установленной структуры активов (соотношения между суммой денег и стоимостью бумаг);

• срок действия декларации (не должен превышать срока договора).

Доверительному управляющему, являющемуся эмитентом ценных бумаг, переданных в управление, запрещается отчуждать переданные бумаги в свою собственность или собственность своих учредителей, закладывать полученные бумаги, передавать их на хранение с определением в качестве распорядителя или получателя депозита третьего лица, а также обменивать их на иные свои бумаги.

Доверительный управляющий представляет учредителю управления и выгодоприобретателю отчет о своей деятельности в сроки и в порядке, которые установлены договором доверительного управления имуществом.

В случае непроявления доверительным управляющим должной заботливости об интересах выгодоприобретателя или учредителя управления он должен возместить им убытки по утрате или повреждению имущества и упущенную выгоду за время доверительного управления имуществом, если не докажет, что убытки произошли вследствие непреодолимой силы либо действий самих выгодоприобретателя или учредителя управления.

При реализации договора доверительного управления вся прибыль (за минусом расходов на управление) принадлежит учредителю управления. В случае же, когда в связи с доверительным управлением имуществом возникают долги по обязательствам, они погашаются за счет этого имущества, а при недостаточности сначала за счет имущества доверительного управляющего, а затем за счет имущества учредителя управления, не переданного в доверительное управление.

Доверительный управляющий имеет право на вознаграждение, предусмотренное договором доверительного управления имуществом, а также на возмещение необходимых расходов, произведенных им при доверительном управлении имуществом, за счет доходов от использования этого имущества.

При передаче в доверительное управление ценных бумаг может быть предусмотрено объединение ценных бумаг, передаваемых в доверительное управление разными лицами. Наиболее распространенная форма организации доверительного управления — это *общие фонды банковского управления*.

Общие фонды банковского управления представляет собой имущественный комплекс, в который входит переданное в управление юридическими и физическими лицами имущество (денежные средства, ценные бумаги и другие активы), объединенное на правах общей собственности, а также имущество, приобретаемое управляющим в ходе доверительного управления.

Обычно в качестве основных объектов вложений рассматриваются акции перспективных организаций. Для поддержания ликвидности и страхования от рисков на рынке корпоративных акций часть активов общих фондов инвестируется в рублевые средства и государственные ценные бумаги. При этом целью инвестирования является постоянное реинвестирование прироста имущества учредителей таких фондов. Операции с имуществом, вложенным в общие фонды банковского управления, должны вестись в строгом соответствии с инвестиционной декларацией, зарегистрированной в главном территориальном учреждении Банка России.

Клиент в роли учредителя доверительного управления передает имущество в общий фонд на основании договора, заключенного с банком — доверительным управляющим. При передаче в фонд ценных бумаг, которые по условиям их выпуска хранятся и(или) учитываются в депозитарии или в реестре владельцев ценных бумаг, учредитель управления принимает все необходимые меры для перевода указанных бумаг со своего счета в депозитарии на счет управляющего или дает соответствующее распоряжение реестродержателю для перерегистрации бумаг. При этом при передаче именных ценных бумаг учредитель доверительного управления уведомляет эмитента таких ценных бумаг об уступке требования по этим бумагам, в результате чего доверительный управляющий должен быть внесен в реестр владельцев данных ценных бумаг. Стоимость ценных бумаг, передаваемых в доверительное управление, устанавливается по текущему рыночному курсу.

При передаче в управление денег учредитель переводит их на указанный в договоре счет доверительного управляющего, на котором должны учитываться все деньги, составляющие общий фонд банковского управления.

Имущество, переданное в общий фонд разными учредителями управления, а также приобретаемое доверительным управляющим при выполнении им своих функций, является общей собственностью всех учредителей управления.

В процессе доверительного управления имуществом клиентов могут возникнуть финансовые риски, связанные с внутренними и внешними факторами, влияющими на деятельность доверительного управляющего. Банки идентифицируют такие риски исходя из установленных в инвестиционной декларации операций и объектов этих операций. Рассмотрим основные из этих рисков.

Имущество, переданное в доверительное управление, подвержено рыночному риску, возникающему в связи с неблагоприятным движением рыночных цен. Изменение рыночных цен происходит по причинам, которые, как правило, не зависят от банка доверительного управляющего.

Необходимо иметь в виду, что инвестиции в инструменты фондового рынка являются рисковыми инвестициями. При возможности получить доходность вложений, значительно превышающую ставки банковских депозитов, имеется реальная вероятность понести потери. Банк не гарантирует какой-либо доходности от размещения средств, передаваемых в доверительное управление. Более того, поскольку рыночный риск инвестиций лежит на клиенте, при определенном развитии ситуации на фондовом рынке возможен и отрицательный финансовый результат от инвестиций.

Кредитная организация осуществляет описание рисков исходя из установленных в инвестиционной декларации операций и объектов этих операций.

Контрольные вопросы

1. В чем заключается доверительное управление?
2. Охарактеризуйте объект доверительного управления.
3. Какое лицо может быть учредителем управления?
4. Какая информация содержится в договоре доверительного управлс ния имуществом?
5. По каким причинам может быть досрочно прекращен договор?
6. Какие ограничения существуют для деятельности доверительного управляющего?
7. Охарактеризуйте общий фонд банковского управления.
8. В каких случаях может возникнуть конфликт интересов между интересами учредителя и банка доверительного управляющего?

7.7. Депозитарная деятельность кредитных организаний

„

. Понятие депозитарной деятельности . Открытый и закрытыи способы хранения ценных бумаг . Участники депозитарных отношении . Депозитарные операции . ***Счета*** *депо*

Депозитарная деятельность — это деятельность по оказанию услуг, связанных с хранением сертификатов ценных бумаг и(или) учетом и переходом прав на ценные бумаги. Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий депозитарную деятельность, именуется *депозитарием.* Депозитарием может быть голько юридическое лицо. Лицо, которое пользуется услугами денозитария по хранению ценных бумаг и(или) учету прав на ценni.ie бумаги, именуется *депонентом.*

И последние годы спрос на депозитарные услуги кредитных i цианизации значительно возрос. Это связано с широким приме - пением бездокументарного выпуска ценных бумаг, а также со стремлением банков предоставлять клиентам комплексное обслужинание на рынке ценных бумаг: брокерское, депозитарное, доперительное управление.

Депозитарная деятельность осуществляется на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности, выдаваемой ФСФР России. Для получения лицензии на право осуществления депозитарной деятельности кредитная организация должна подать в ФСФР I'осени заявление и предоставить необходимые документы. Решепие о выдаче лицензии принимается в течение 30 дней от даты подачи заявления. Кредитной организации может быть отказано в м»|даче лицензии, если она не отвечает лицензионным требованиям либо если документы содержат недостоверную или искаженную информацию.

Депозитарная деятельность в кредитной организации должна осуществляться отдельным подразделением, для которого указан-'|ая Деятельность является исключительной.

Объектом депозитарной деятельности являются ценные бумаПИ, выпущенные резидентами Российской Федерации, ценные бумаги, выпущенные нерезидентами (если это не противоречит требованиям федеральных законов и иных нормативных правовых актов), эмиссионные ценные бумаги любых форм выпуска (бездокументарные, документарные с обязательным централизованпым хранением, документарные без обязательного централизона иного хранения), а также неэмиссионные ценные бумаги, выпущенные с соблюдением установленной законодательством формы и порядка.

Депозитарий обязан разработать и утвердить *условия осуществпения депозитарной деятельности,* которые являются неотъемлемой частью депозитарного договора и должны содержать сведеиия, касающиеся:

·опер а ц и й, выполняемых депозитарием;

. порядка действий клиентов (депонентов) и персонала депо-ш т р и я при выполнении этих операций;

• оснований для проведения операций;

• образцов документов, которые должны заполнять клиенты (депоненты) депозитария;

• образцов документов, которые клиенты (депоненты) получают на руки;

• сроков выполнения операций;
• тарифов на услуги депозитария;
• процедур приема на обслуживание и прекращения обслуживания выпуска ценных бумаг депозитарием;
• порядка предоставления клиентам (депонентам) выписок с их счетов;
• порядка и сроков предоставления клиентам (депонентам) отчетов о проведенных операциях, а также порядка и сроков предоставления клиентам (депонентам) документов, удостоверяющих права на ценные бумаги.

Условия осуществления депозитарной деятельности должны носить открытый характер и предоставляться по запросам любых заинтересованных лиц.

Место хранения — хранилище депозитария, внешнее хранилище или депозитарий (реестродержатель), где находятся сертификаты ценных бумаг (решение о выпуске ценных бумаг), удостоверяющие ценные бумаги, права на которые учитываются в депозитарии.

Ценные бумаги в депозитарии могут находиться в открытом или в закрытом хранении. Порядок определения способа хранения ценных бумаг должен быть однозначно сформулирован в регламенте депозитария и в депозитарном договоре с депонентом. Все ценные бумаги, учитываемые на одном лицевом счете, хранятся одним и тем же способом (открытым или закрытым).

При *открытом способе хранения* на лицевом счете депонента учитывается только суммарное количество ценных бумаг без указания их индивидуальных признаков (номер, серия, разряд) и без указания индивидуальных признаков удостоверяющих их сертификатов. В этом случае депонент вправе отдавать депозитарию поручения только по отношению к определенному количеству ценных бумаг без указаний индивидуальных признаков.

При *закрытом способе хранения* ценных бумаг помимо суммарного количества ценных бумаг депозитарий обязан хранить справочник номеров, в котором содержится информация, позволяющая выяснить, кто является владельцем конкретных ценных бумаг, удостоверенных конкретным сертификатом, и в каком конкретном месте хранения они находятся. Справочники номеров ведутся раздельно для всех выпусков ценных бумаг, находящихся в закрытом хранении. В этом случае депозитарий обязуется исполнять поручения депонента в отношении любых конкретных ценных бумаг, учтенных на его счете депо и удостоверенных конкретным сертификатом.

Депозитарные операции кредитной организации делятся на три класса:
• административные;
• инвентарные (бухгалтерские);

• информационные.

Административные операции — это операции, которые приводят к изменению анкет счетов депо и учетных регистров депозитария. К ним относятся следующие операции:
• открытие или закрытие счета депо;
• изменение анкетных данных депонента;
• назначение (отмена) попечителя счета, оператора счета и его раздела или распорядителя счета;
• отмена поручений по счету депо.

Инвентарные (бухгалтерские) операции — это операции, в результате которых изменяются остатки ценных бумаг на лицевых счетах депо в депозитарии. К ним относятся следующие операции:
• прием ценных бумаг на хранение и учет;
• снятие ценных бумаг с хранения и учета;
• перевод и перемещение ценных бумаг.

Информационные операции — это операции по составлению отчетов и выписок о состоянии счета депо. К таким операциям относятся:
• составление выписки о состоянии счета депо;
• отчет об операциях по счету депо депонента за определенный период времени;
• отчет о совершенных операциях по счету депо депонента.

Различают также комплексные депозитарные и глобальные операции.

Комплексная депозитарная операция — это операция, включающая в качестве составляющих элементов операции различных типов — инвентарные, административные, информационные.

Глобальная операция — это депозитарная операция, изменяющая состояние всех или значительной части учетных регистров депозитария, связанных с данным выпуском ценных бумаг. Как правило, проведение глобальных операций происходит по инициативе эмитента и связано с проведением им корпоративных действий.

Основанием для исполнения депозитарной операции является *поручение* — документ, подписанный инициатором операции и переданный в депозитарий.

В зависимости от инициатора операции поручения могут быть:
• *клиентские* — инициатором является клиент (депонент), уполномоченное им лицо, попечитель счета;
• *служебные* — инициатором являются должностные лица депозитария;
• *официальные* — инициатором являются уполномоченные государственные органы;
• *глобальные* — инициатором, как правило, является эмитент или регистратор по поручению эмитента.

Депозитарный учет ценных бумаг ведется на счетах депо по принципу двойной записи. Каждая ценная бумага один раз отражается на счете депо депонента, а второй — на счете депо места хранения. При этом должен соблюдаться баланс: общее количество ценных бумаг одного выпуска, учитываемых на счетах депо депонентов, должно быть равно общему количеству ценных бумаг, зафиксированных на счетах мест хранения.

Счет депо — объединенная общим признаком совокупность записей в регистрах депозитария, позволяющая вести учет ценных бумаг. Счета депо подразделяются на аналитические и синтетические.

Аналитические счета депо депозитарий открывает для учета ценных бумаг по местам хранения. Они состоят из совокупности лицевых счетов депо, сгруппированным по разделам. Минимальной неделимой структурной единицей депозитарного учета выступает счет депо, на нем отражаются конкретные операции с ценными бумагами одного выпуска. Совокупность лицевых счетов, на которых отражаются операции, регламентированные одним документом, образует *раздел счета депо (учетный регистр аналитического счета депо).* Критерии выделения разделов счета депо определяет сам депозитарий. Например, это может быть (учетный регистр), предназначенный для учета ценных бумаг, выставляемых на торги или передаваемых в залог.

Учетные регистры депозитария организуются в форме анкет или журналов. *Анкетами* называются учетные регистры депозитария, в которых отражаются только текущие значения реквизитов объектов депозитарного учета. *Журналы* — это учетные регистры, состоящие из последовательных записей. Различают следующие учетные регистры: операционный журнал счета депо; анкета счета депо; анкета депонента; анкета выпуска ценных бумаг; журнал принятых поручений; журнал операций; журнал отправленных отчетов и выписок.

На *синтетическом* счете депо учитываемые ценные бумаги отражаются общей суммой без разбивки по конкретным владельцам или местам хранения. Они включаются в баланс депо.

Баланс депо — это отчет депозитария о состоянии синтетических счетов депо. Он составляется по установленной форме на определенную дату и содержит полный перечень счетов депо с указанием числа ценных бумаг каждого выпуска, учтенных на счете.

Счета депо делятся на пассивные и активные. Пассивные предназначены для учета прав на ценные бумаги конкретных владельцев, активные — по местам хранения. Соответственно каждая ценная бумага, хранимая в депозитарии, одновременно должна учитываться на одном пассивном и одном активном аналитическом счете депо.

Открытие активного счета депо производится на основании распоряжения администрации депозитария, которым определяются основные характеристики открываемого счета. При открытии счета депо заполняется анкета счета. Если депонент ранее не имел счетов депо в депозитарии, то на него заполняется анкета физического или юридического лица. Форма анкеты разрабатывается депозитарием самостоятельно.

Закрытие счета депо с нулевыми остатками на лицевых счетах производится по письменному поручению депонента. Счет депо с нулевыми остатками может быть закрыт по инициативе депозитария, если в течение одного года (или срока, предусмотренного регламентом депозитария) с ним не производилось никаких операций и такой порядок закрытия счетов депо предусмотрен регламентом депозитария. Не может быть закрыт счет депо, на лицевых счетах которого числятся ценные бумаги. Не допускается повторное открытие ранее закрытого счета депо. Информация о закрытых счетах депо должна быть доступна в том же режиме, что и информация об открытых счетах не менее 3 лет с момента закрытия.

Корреспондентские отношения по ценным бумагам — это отношения между двумя депозитариями, регламентирующие порядок учета прав на ценные бумаги, помещенные на хранение депозитарием — домицилиантом в депозитарий — домицилиат.

Корреспондентские счета депо подразделяют на счета лоро и ностро, а указанные счета в свою очередь — на базовые и расчетные.

Счет депо ЛОРО — пассивный аналитический счет депо, на котором учитываются ценные бумаги, переданные депонентом-депозитарием на хранение в данный депозитарий. Параллельно с открытием счета ЛОРО депозитарием-домицилиатом депозитарий-домицилиант открывает счет НОСТРО. Если депозитарий передает на хранение для учета в другой депозитарий принадлежащие ему ценные бумаги, то эти ценные бумаги учитываются на обычном счете депо.

Счет депо НОСТРО — активный аналитический счет депо, открываемый депозитарием-домицилиантом. Он является отражением соответствующего счета ЛОРО депозитария-домицилиата или реестродержателя.

Депозитарный учет ведется в штуках, дополнительно к этому допускается учет в тех единицах, в которых определен номинал ценной бумаги. На счете депо также отражается изменение стоимости ценных бумаг на определенную дату.

Ценные бумаги депонентов могут учитываться в депозитарии открытым, закрытым или маркированным способом.

При *открытом способе* учета прав на ценные бумаги депонент может давать депозитарию поручения только в отношении опре-

деленного количества ценных бумаг (их сертификатов), учитываемых на счете депо, без указания их индивидуальных признаков (номер, серия, разряд).

При *закрытом способе* учета прав на ценные бумаги депозитарий обязуется принимать и исполнять поручения депонента в отношении любой конкретной ценной бумаги, учтенной на его счете депо.

При *маркированном способе* депонент, давая поручение депозитарию, кроме количества ценных бумаг должен указать также признак группы, к которой отнесены данные ценные бумаги или их сертификаты. Группы, на которые разбиваются ценные бумаги данного выпуска, могут определяться в условиях выпуска, условиях хранения (учета).

Депозитарий вправе самостоятельно определять, какие способы учета прав на ценные бумаги он будет применять. Исключение составляют случаи, когда способ учета прав оговаривается в условиях выпуска ценной бумаги.

Отношения между депозитарием и депонентом в процессе депозитарной деятельности регулируются депозитарным договором (договором о счете депо).

Депозитарный договор — это договор о ведении депозитарием депозитарной деятельности в пользу депонента. Депозитарный договор не заключается в случае, когда депонентом является депозитарий, учитывающий у себя принадлежащие ему ценные бумаги, а также в случае, когда депонентом является филиал или иное подразделение депозитария.

Депозитарный договор должен содержать следующие существенные условия:

- предмет договора;
- порядок передачи депозитарию депонентом информации о распоряжении его ценными бумагами, депонированными в депозитарии;
- срок действия договора;
- размер и порядок оплаты услуг депозитария, предусмотренных договором;
- форму и периодичность отчетности депозитария перед депонентом;
- обязанности депозитария.

Заключение депозитарного договора не влечет за собой переход к депозитарию права собственности на ценные бумаги депонента.

В обязанности депозитария входят:

- регистрация фактов обременения ценных бумаг депонента обязательствами;
- ведение отдельного от других счета депо депонента с указанием даты и основания каждой операции по счету;

- передача депоненту всей информации о ценных бумагах, полученной депозитарием от эмитента или держателя реестра владельцев ценных бумаг.

Депозитарий несет ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение своих обязанностей по учету прав на ценные бумаги, в том числе за полноту и правильность записей по счетам депо.

Депозитарий имеет право осуществлять депозитарные операций, привлекая других депозитариев на основании соглашений с ними. Он может становиться депонентом другого депозитария или принимать в качестве депонента другой депозитарий, если это прямо не запрещено депозитарным договором. Если депонентом одного депозитария является другой депозитарий, то депозитарный договор между ними должен предусматривать процедуру получения в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, информации о владельцах ценных бумаг, учет которых ведется в депозитарии-депоненте, а также в его депозитариях-депонентах.

Депозитарий в соответствии с депозитарным договором имеет право на поступление на свой счет доходов по ценным бумагам, хранящимся с целью перечисления на счета депонентов.

Депозитарий вправе по договору с клиентом (депонентом) в целях повышения качества депозитарного обслуживания оказывать ему следующие сопутствующие услуги:

- ведение счетов клиентов (депонентов), связанных с проведением операций с ценными бумагами и получением доходов по ценным бумагам;
- ведение валютных и мультивалютных счетов клиентов (депонентов), связанных с проведением операций с ценными бумагами и получением доходов по ценным бумагам;
- проверку сертификатов ценных бумаг на подлинность и платежность;
- инкассацию и перевозку сертификатов ценных бумаг;
- изъятие из обращения, погашение и уничтожение сертификатов ценных бумаг, отделение и погашение купонов;
- по поручению владельца представление его интересов на общих собраниях акционеров;
- предоставление клиентам (депонентам) сведений о ценных бумагах, включенных в стоп-листы эмитентами, правоохранительными органами или органами государственного регулирования рынка ценных бумаг;
- отслеживание корпоративных действий эмитента, информирование клиента (депонента) об этих действиях и возможных для него негативных последствиях;
- предоставление клиентам (депонентам) имеющихся у депозитария сведений об эмитентах, в том числе сведений о состоянии эмитента;

• предоставление клиентам (депонентам) сведений о состоянии рынка ценных бумаг;

• содействие в оптимизации налогообложения доходов по ценным бумагам;

• организация инвестиционного и налогового консультирования, предоставление клиентам (депонентам) сведений о российской и международной системах регистрации прав собственности на ценные бумаги и консультаций по правилам работы этих систем;

• оказание иных не запрещенных федеральными законами и иными нормативно-правовыми актами услуг, связанных с ведением счетов депо депонентов и содействием в реализации прав по ценным бумагам.

На первое число каждого месяца по всем лицевым счетам составляются проверочные ведомости остатков лицевых счетов аналитического учета.

Контроль со стороны лицензирующих органов за депозитарной деятельностью осуществляется в следующих формах:

• регулярного предоставления депозитарием отчетности по депозитарным операциям в соответствии с требованиями нормативно-правовых актов;

• проверок документов депозитария, представленных по запросу лицензирующего органа;

• проверок деятельности депозитария со стороны лиц, уполномоченных лицензирующим органом.

Лицензирующий орган вправе по своей инициативе проводить проверки деятельности депозитария. При проведении проверки депозитарий обязан предоставить лицам, уполномоченным лицензирующим органом, документы и информацию, связанные с осуществлением депозитарной деятельности.

При выявлении фактов осуществления депозитарной деятельности с нарушением существующих требований лицензирующий орган вправе приостановить действие или аннулировать лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности либо применить другие меры.

Контрольные вопросы

1. Дайте определение понятий «депозитарная деятельность», «объект депозитарной деятельности», «место хранения».
2. Охарактеризуйте понятия «баланс депо», «счет депо «ЛОРО», «счет депо «НОСТРО».
3. Что такое комплексная депозитарная операция?
4. В чем заключается глобальная операция?
5. Как осуществляются инвентарные операции?

7.8. Операции кредитных организаций на рынке государственных ценных бумаг

• Виды операций на рынке государственных ценных бумаг • Виды государственных ценных бумаг

Государственные ценные бумаги (форма существования государственного долга) — это ценные бумаги Российской Федерации и ее субъектов (муниципальные ценные бумаги).

Выпуск в обращение государственных ценных бумаг используется для решения следующих основных задач:

• финансирование дефицита государственного бюджета на неинфляционной основе (без дополнительного выпуска денег в обращение);

• финансирование целевых государственных программ;

• регулирование экономической активности (денежной массы и обращении, воздействия на цены и инфляцию, на экономический рост, платежный баланс и т.п.).

Государственные и муниципальные ценные бумаги могут выпускаться в виде облигаций или иных ценных бумаг, удостоверяющих право их владельцев на получение от эмитента денежных средств в порядке, предусмотренном условиями эмиссии.

Рынок государственных ценных бумаг в Российской Федерации представлен следующими ценными бумагами:

• государственными краткосрочными бескупонными облигациями **(ГКО);**

• облигациями федерального займа (ОФЗ);

• государственными федеральными облигациями (ГФО).

Эмиссия государственных ценных бумаг осуществляется отдельными выпусками. Объем каждого выпуска определяется Минфином России исходя из предельного объема эмиссии этих облигаций, установленного Правительством РФ на соответствующий год.

Генеральным агентом по обслуживанию выпусков государственных ценных бумаг является Банк России.

Сделки с государственными ценными бумагами заключаются И исполняются через организации, уполномоченные на осуществление депозитарной, брокерской или дилерской деятельности с государственными ценными бумагами.

Владельцами государственных ценных бумаг могут быть российские и иностранные юридические и физические лица.

Государственные краткосрочные бескупонные облигации (ГКО) выпускаются в документарной форме. По срокам обращения ГКО Я иляются краткосрочными. Документом, удостоверяющим права, закрепляемые государственными краткосрочными бескупонными облигациями каждого выпуска, является глобальный сертификат, который хранится в депозитарии. Право собственности на ГКО

удостоверяет запись по счету «депо». Владельцы ГКО не имеют право требовать выдачи их на руки. При погашении выпуска облигаций владелец ГКО имеет право на получение номинальной стоимости.

Облигации федерального займа (ОФЗ) выпускаются в документарной форме. Документом, удостоверяющим права, закрепляемые ОФЗ каждого выпуска, является глобальный сертификат, который хранится в депозитарии. Записью по счету «депо» удостоверяется право собственности на ОФЗ, которые по срокам обращения могут быть среднесрочными или долгосрочными. Владельцы ОФЗ имеют право на получение при их погашении номинальной стоимости и дохода в виде процента, начисляемого на номинальную стоимость облигации.

Государственные федеральные облигации (ГФО) выпускаются в документарной форме на предъявителя без обязательного централизованного хранения в виде сертификатов, удостоверяющих право на количество облигаций, которое указано в них. Номинальная стоимость облигаций составляет 1 000 р. Владельцы имеют право на получение при погашении выпуска номинальной стоимости и дохода в виде процента, начисляемого на номинальную стоимость облигации. Облигации, выданные на руки владельцам, могут передаваться в депозитарий на условиях учета или хранения.

Участниками рынка облигаций являются: эмитент, генеральный агент эмитента, первичный дилер, дилер, владелец (инвестор).

Эмитент — Минфин России.

Генеральный агент эмитента — Банк России.

Дилер — юридическое лицо, являющееся профессиональным участником рынка ценных бумаг, совершающее в соответствии с действующим законодательством гражданско-правовые сделки (купли-продажи) с облигациями от своего имени как за свой счет, так и в качестве поверенного или комиссионера, действующего на основании договора поручения или комиссии. Он заключает договор с Банком России на выполнение функций дилера на рынке облигаций.

Первичный дилер — дилер, отвечающий требованиям, установленным Банком России для статуса первичных дилеров, и заключивший соответствующий договор с Банком России.

Инвестор — юридическое или физическое лицо, не являющееся дилером, приобретающее облигации на праве собственности, получающее права на облигации на основании договора доверительного управления.

Инвестор заключает с дилером договор, который определяет порядок приобретении (отчуждения) облигаций, осуществления операций по счету «депо» инвестора и порядок учета прав на облигации на этом счете, а также права, обязанности и ответственность сторон при выполнении этих операций.

Коммерческие банки могут выступать на рынке государственных ценных бумаг в роли дилера, первичного дилера или инвестора.

Банк Росси выполняет на рынке облигаций функции:

- генерального агента эмитента по обслуживанию выпусков облигаций;
- дилера (первичного дилера);
- контролирующего органа;
- организатора денежных расчетов по сделкам с облигациями;
- регулятора рынка.

Владельцы (собственники) облигаций имеют право владеть, пользоваться и распоряжаться принадлежащими им облигациями. Переход права собственности на облигации от одного владельца к другому наступает в момент зачисления облигаций на счет «депо» их нового владельца и осуществления приходной записи по счету «депо». Для осуществления учета прав на облигации и регистрации сделок каждому дилеру и инвестору присваивается регистрационный код.

Инфраструктура рынка облигаций состоит из Депозитарной системы, Расчетной системы, Торговой системы.

Депозитарная система — совокупность организаций, уполномоченных обеспечивать учет прав владельцев на облигации, а также перевод облигаций по счетам «депо» по сделкам купли-продажи.

Депозитарий не может быть дилером, инвестором или выполнять функции Торговой или Расчетной системы на рынке облигаций.

Расчетная система — совокупность расчетных центров Организованного рынка ценных бумаг (ОРЦБ), обеспечивающих расчеты по денежным средствам по сделкам с облигациями.

Расчетный центр ОРЦБ — небанковская кредитная организация, уполномоченная на основании договора с Банком России обеспечивать расчеты по денежным средствам дилеров по сделкам с облигациями путем открытия банковских счетов дилеров и осуществления операций по этим счетам.

Расчетный центр ОРЦБ не может быть дилером, инвестором, депозитарием или выполнять функции Торговой системы на рынке облигаций.

Торговая система — юридическое лицо, имеющее лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по организации торговли и уполномоченное на основании договора с Банком России обеспечивать процедуру заключения сделок с облигациями в соответствии с нормативными актами Банка России.

Торговая система организует заключение сделок на рынке облигаций, осуществляет расчет позиций дилеров, осуществляет

клиринг, составляет отчетные документы по совершенным сделкам и представляет их в Расчетные системы и Депозитарий.

Торговая система не может быть дилером, инвестором, Депозитной или Расчетной системой на рынке облигаций.

Обращение облигаций может осуществляться путем заключения и исполнения сделок купли-продажи облигаций через Торговую систему и сделок залога. Торгами называется период времени, в течение которого в Торговой системе осуществляется заключение сделок купли-продажи облигаций. Банк России устанавливает по согласованию с Торговой системой время и дни проведения торгов.

Торговая система по согласованию с Банком России может предоставить возможность заключать сделки купли-продажи с группами (лотами) облигаций, в том числе разных выпусков.

При заключении сделок с купонными процентными облигациями стоимость облигации состоит из цены облигации, указанной в заявке, и накопленного купонного процентного дохода за текущий купонный период.

Размещение выпуска (дополнительного выпуска, транша) облигаций осуществляется Банком России по поручению эмитента в форме аукциона, проводимого в Торговой системе, и(или) по фиксированной цене предложения, либо по закрытой подписке (размещение, осуществляемое на основании договоров купли-продажи между эмитентом и дилером и(или) инвестором без совершения этих сделок через Торговую систему).

Погашение облигаций осуществляется по поручению эмитента за счет средств федерального бюджета, перечисленных эмитентом Банку России. При погашении облигаций, принадлежащих как дилерам, так и инвесторам, денежные средства от погашения перечисляются Банком России на счета дилеров, открытые в Расчетных центрах ОРЦБ.

Фактически активные операции банка с ценными бумагами сводятся к их купле-продаже. Однако практика финансового рынка предлагает различные сочетания операций по покупке и продаже бумаг в рамках специальных договорных отношений, которые для одной стороны могут служить источником дохода, для другой — инструментом страхования (хеджирования) финансовых рисков, а для Банка России — инструментом расширения или ограничения предложения денег на рынке. Одним из видов таких операций являются сделки РЕПО, под которыми понимаются сделки по продаже (покупке) эмиссионных ценных бумаг (первая часть РЕПО) с обязательной последующей обратной покупкой (продажей) ценных бумаг того же выпуска в том же количестве (вторая часть РЕПО) через определенный договором срок по цене, установленной этим договором при заключении первой части такой сделки.

Сторона сделки РЕПО, покупающая ценные бумаги, фактически кредитует продавца ценных бумаг, а при совершении второй, обратной части сделки они возвращаются к первоначальному владельцу, а денежные средства — к бывшему покупателю с приращением в виде прироста стоимости. Таким образом, несмотря на то что оформляется договор купли-продажи, сущность сделки — кредитная: представление денежных средств на основе принципов возвратности, срочности и платности. Передача прав собственности на ценные бумаги на определенное время делает такой кредит обеспеченным и снижает риск кредитора.

Коммерческие банки проводят сделки РЕПО с государственными ценными бумагами, с гарантированными государством первоклассными коммерческими векселями, акциями и облигациями крупных промышленных компаний и банков, обращающимися на бирже; депозитными сертификатами.

Банк России осуществляет сделки по продаже облигаций федеральных займов, находящихся в его портфеле с обязательством обратного выкупа.

Продажа облигаций осуществляется в форме аукциона. К участию в аукционе допускаются только кредитные организации.

Для проведения аукциона Банк России объявляет параметры продаваемого выпуска облигаций, а также устанавливает:

- дату проведения аукциона;
- время приема заявок;
- количество продаваемых облигаций;
- круг участников аукциона;
- размер лимита по неконкурентным заявкам;
- условия обратного выкупа.

Информация объявляется Банком России не позднее двух рабочих дней до даты проведения аукциона.

После проведения аукциона Банк России публикует официальное сообщение об итогах аукциона и проданные облигации обращаются на рынке. В период обращения облигаций на рынке Банк России может проводить дополнительные аукционы по продаже облигаций, а также выступать в качестве дилера, покупая и продавая облигации от своего имени и за свой счет.

Выкуп ранее проданных облигаций осуществляется Банком России на основании безотзывной публичной *оферты,* которая публикуется в «Вестнике Банка России» одновременно с официальным сообщением Банка России о проведении аукциона по продаже облигаций.

Оферта должна содержать следующую информацию:

- о сроке действия оферты;
- дате и времени выкупа облигаций;
- порядке акцепта оферты;
- цене и количестве покупки Банком России облигаций;

• о порядке совершения сделок;
• об уступке прав требования;
• арбитражной оговорке.

При проведении аукциона и дальнейшем обращении облигаций на рынке до прекращения срока действия оферты Торговая система рассчитывает доходность данных выпусков облигаций как доходность к выкупу облигаций Банком России.

После прекращения срока действия указанной оферты Торговая система рассчитывает доходность данных выпусков облигаций как доходность к погашению облигаций.

Доходность по государственным ценным бумагам рассчитывается по следующей формуле:

$$Y = \left(\frac{N}{P} - 1\right)\frac{365}{T}100\,\%,$$

где Y — годовая доходность к погашению по выпускам государственных краткосрочных бескупонных облигаций; N — номинальная стоимость облигации; P — цена на аукционе или на вторичных торгах по облигациям (в процентах от номинала); T — число дней до погашения облигаций.

В установленную в оферте дату и время приема заявок дилеры вводят в Торговую систему заявки на продажу определенного количества облигаций с указанием цены, установленной в оферте.

Указанные заявки являются полным и безоговорочным акцептом оферты, что влечет за собой заключение сделок купли-продажи облигаций между Банком России и владельцем облигаций на условиях оферты.

Банк России в установленные в соответствии с офертой сроки вводит в Торговую систему заявку на покупку всего объема обращающихся на рынке облигаций.

Подтверждением заключения договора купли-продажи облигаций между дилером и Банком России является выписка из реестра сделок.

Контрольные вопросы

1. Охарактеризуйте понятие «государственные ценные бумаги».

2. Какое влияние оказывает Банк России на выпуск ценных бумаг?

3. Какие организации могут распространять государственные ценные бумаги?

4. Какими ценными бумагами представлен рынок государственных ценных бумаг?

5. Для решения каких основных задач выпускаются ценные бумаги?

6. Какими могут быть государственные ценные бумаги?

7. Каковы условия выпуска ГКО?

8. Каковы условия выпуска ОФЗ?

Нормативно-правовая база

Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Федеральный закон от 5 марта 1999 г. № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг».

Федеральный закон от 11 марта 1997 г. № 48-ФЗ «О переводном и простом векселе».

Федеральный закон от 25 февраля 1999 г. № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений».

Федеральный закон от 11 ноября 2003 г. № 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах».

Постановление ФКЦБ России от 16 октября 1997 г. № 36 «Об утверждении положения о депозитарной деятельности в Российской Федерации, установлении порядка введения его в действие и области применения».

Постановление Правительства РФ от 5 июня 2002 г. № 384 «Об утверждении положения о лицензировании деятельности специализированных депозитариев инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов».

Постановление Правительства РФ от 16 мая 2001 г. № 379 «Об утверждении Генеральных условий эмиссии и обращения облигаций государственного сберегательного займа Российской Федерации».

Постановление Правительства РФ от 16 октября 2000 г. № 790 «Об утверждении Генеральных условий эмиссии и обращения государственных краткосрочных бескупонных облигаций».

Постановление Правительства РФ от 4 марта 1996 г. № 229 «О выпуске облигаций внутреннего государственного валютного облигационного займа».

Постановление ЦИК СССР и СНК СССР от 7 августа 1937 г. № 104/1341 «О введении в действие Положения о переводном и простом векселе».

Постановление Правительства РФ от 15 мая 1995 г. № 458 «О Генеральных условиях эмиссии и обращения облигаций федеральных займов».

Постановление ФКЦБ России от 11 октября 1999 г. № 9 «Об утверждении правил осуществления брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг Российской Федерации».

Постановление ФКЦБ России от 17 октября 1997 г. № 37 «Об утверждении положения о доверительном управлении ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги».

Положение Банка России от 25 марта 2003 г. № 219-П «Об обслуживании и обращении выпусков федеральных государственных ценных бумаг».

Положение Банка России от 11 января 2002 г. № 176-П «О порядке продажи Банком России государственных ценных бумаг с обязательством обратного выкупа».

Положение Банка России от 10 ноября 1998 г. № 59-П «О порядке рассмотрения документов и заключения банком России договоров о выполнении функции дилера на рынке ГКО-ОФЗ».

Положение Банка России от 16 марта 2004 г. № 253-П «О порядке депозитарного учета федеральных государственных ценных бумаг».

Письмо Банка России от 23 февраля 1995 г. № 26 «Об операциях коммерческих банков с векселями и изменениях в порядке бухгалтерского учета банковских операций с векселями».

Письмо Банка России от 9 сентября 1991 г. № 14-3/30 «О банковских операциях с векселями».

Указание Банка России от 15 июля 1998 г. № 292-У «О временном порядке ведения депозитарных операций с неэмиссионными ценными бумагами».

Приказ ФСФР России от 15 декабря 2004 г. № 04-1245/пз-н «Об утверждении положения о деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг».

Правила Банка России от 25 июля 1996 г. № 44 «Правила ведения учета депозитарных операций кредитных организаций».

Глава 8

ВАЛЮТНЫЕ ОПЕРАЦИИ

8.1. Организация и правовое регулирование валютных операций

» Валютное законодательство, валютное регулирование и валютный контроль • Основные понятия

Валютный рынок является важной составляющей финансового рынка и представляет собой систему экономических и организационно-правовых отношений, которые возникают между субъектами рыночных отношений по поводу купли-продажи иностранной валюты и платежных документов в иностранной валюте. Валютные рынки служат механизмом, посредством которого производятся международные расчеты во внешней торговле.

Главная функция валютного рынка состоит в том, чтобы обеспечить потребности его участников в иностранной валюте для международных расчетов, управления ликвидностью, страхования валютных рисков, а также извлечения прибылей из операций с иностранной валютой.

Основными участниками валютного рынка являются:

• коммерческие банки, осуществляющие основной объем валютных операций; все остальные участники валютного рынка, как правило, открывают счета в банках и через них осуществляют операции с иностранной валютой; в Российской Федерации участниками валютной торговли являются уполномоченные банки;

• центральные банки; выход центральных банков на валютный рынок обусловлен решением таких задач, как поддержание курса национальной валюты с помощью валютных интервенций, а также управления валютными резервами;

• фирмы, осуществляющие внешнеэкономическую деятельность, формируя спрос (импортеры) и осуществляя предложение (экспортеры) на валютном рынке; эти фирмы осуществляют операции с иностранной валютой через уполномоченные банки;

• валютные биржи;

• валютные брокерские фирмы; многие коммерческие банки получают информацию о текущих валютных курсах и заключают сделки с партнерами с помощью сотрудников — специализированных брокерских фирм;

ц частные лица.

Основным нормативно-правовым документом, регулирующим отношения на валютном рынке в Российской Федерации, является Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле».

Валютное регулирование в Российской Федерации осуществляют Банк России и Правительство РФ *(органы валютного регулирования)*.

Под валютным контролем понимается система мер по соблюдению действующего валютного законодательства и норм, регулирующих внешнеэкономическую деятельность. Целями валютного контроля являются:

- обеспечение соблюдения норм валютного законодательства и валютного регулирования всеми участниками внешнеэкономической деятельности;
- ограничение оттока капитала из страны;
- репатриация ранее вывезенных средств;
- пополнение валютных резервов страны.

Валютный контроль в Российской Федерации осуществляется Правительством РФ, органами и агентами валютного контроля в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Агентами валютного контроля являются:

- уполномоченные банки, подотчетные Банку России;
- профессиональные участники рынка ценных бумаг, не являющиеся уполномоченными банками, в том числе держатели реестра (регистраторы), подотчетные ФСФР России;
- таможенные органы;
- территориальные органы федеральных органов исполнительной власти, являющихся органами валютного контроля.

Основными принципами валютного регулирования и валютного контроля в Российской Федерации являются:

- приоритет экономических мер в реализации государственной политики в области валютного регулирования;
- исключение неоправданного вмешательства государства и его органов в валютные операции резидентов и нерезидентов;
- единство внешней и внутренней валютной политики Российской Федерации;
- единство системы валютного регулирования и валютного контроля;
- обеспечение государством защиты прав и экономических интересов резидентов и нерезидентов при осуществлении валютных операций.

Установление органами валютного регулирования требования о получении резидентами и нерезидентами индивидуальных разрешений не допускается.

Рассмотрим некоторые понятия и требования, определяемые законом о валютном регулировании и валютном контроле.

Резиденты — это:

- физические лица — граждане Российской Федерации, постоянно проживающие на территории Российской Федерации, иностранные граждане и лица без гражданства, проживающие на территории Российской Федерации на основании вида на жительство;
- юридические лица, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации, их филиалы и представительства, а также дипломатические представительства, консульские учреждения и иные представительства, находящиеся за пределами Российской Федерации, Российская Федерация, субъекты Российской Федерации, муниципальные образования.

Нерезиденты — это:

- физические лица, не являющиеся резидентами Российской Федерации;
- юридические лица и организации, не являющиеся юридическими лицами, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств, и имеющие местонахождение за пределами Российской Федерации, а также их филиалы и представительства на территории Российской Федерации;
- аккредитованные в Российской Федерации дипломатические представительства, консульские учреждения и постоянные представительства иностранных государств при межгосударственных или межправительственных организациях;
- межгосударственные и межправительственные организации, их филиалы и постоянные представительства в Российской Федерации.

Уполномоченные банки — это кредитные организации, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации, а также филиалы кредитных организаций, созданных в соответствии с законодательством иностранных государств, имеющие право осуществлять банковские операции со средствами в иностранной валюте на основании лицензий Банка России.

Валютные биржи — юридические лица, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации, одним из вило в деятельности которых является организация биржевых торгов иностранной валютой. Первая валютная биржа Российской Федерации — Московская межбанковская валютная биржа (ММВБ) начала функционировать в 1992 г.

Иностранная валюта — это:

- денежные знаки в виде банкнот, казначейских билетов, монеты, находящиеся в обращении и являющиеся законным средством наличного платежа на территории соответствующего иностранного государства (группы иностранных государств), а также изымаемые либо изъятые из обращения, но подлежащие обмену указанные денежные знаки;

• средства на банковских счетах и в банковских вкладах в денежных единицах иностранных государств и международных денежных или расчетных единицах.

По режиму использования и сфере применения валюты можно разделить:

• на *свободно-конвертируемые валюты* (СКВ), которые имеют свободный режим обмена на любую другую иностранную валюту, полная обратимость наличной валюты возможна при высоком доверии к ней иностранных держателей, которое, в свою очередь, основано на высокой конкурентоспособности национальной экономики (т. е. ее товаров и услуг на международных рынках);

• *ограниченно-конвертируемые валюты* (ОКБ), обмен которых ограничен видами валют, объемом конверсии для юридических и физических лиц, видами операций для резидентов и нерезидентов и т. д. Такой режим использования национальных валют имеет большинство стран мира;

• *неконвертируемые,* или замкнутые валюты, которые не обмениваются на иностранную валюту;

• *международные (коллективные)* валюты, эмитентами которых являются международные или региональные валютно-финансовые организации, эти валюты используются в международной валютной практике и как расчетные единицы, и как платежный инструмент.

Внутренние ценные бумаги — это:

• эмиссионные ценные бумаги, номинальная стоимость которых указана в рублях и выпуск которых зарегистрирован в Российской Федерации;

• иные ценные бумаги, удостоверяющие право на получение рублей, выпущенные на территории Российской Федерации.

Внешние ценные бумаги — это ценные бумаги, в том числе в бездокументарной форме, не относящиеся к внутренним ценным бумагам.

Валютные ценности — это иностранная валюта и внешние ценные бумаги.

Валютные операции — это:

• приобретение резидентом у резидента и отчуждение на законных основаниях резидентом в пользу резидента валютных ценностей, а также использование валютных ценностей в качестве средства платежа;

• приобретение резидентом у нерезидента, нерезидентом у резидента либо нерезидентом у нерезидента и отчуждение на законных основаниях (нерезидентом или в пользу нерезидента) валютных ценностей, рублей и внутренних ценных бумаг, а также использование валютных ценностей, рублей и внутренних ценных бумаг в качестве средства платежа;

• ввоз на таможенную территорию Российской Федерации и вывоз с таможенной территории Российской Федерации валютных ценностей, рублей и внутренних ценных бумаг;

• перевод на свои счета в Российскую Федерацию и со своих счетов из Российской Федерации иностранной валюты, рублей, внутренних и внешних ценных бумаг;

• перевод нерезидентом рублей, внутренних и внешних ценных бумаг со своих счетов в Российской Федерации на свои счета в Российской Федерации.

Валютные операции осуществляются всеми участниками валютного рынка в соответствии с актами, которые издаются органами валютного регулирования Российской Федерации и являются обязательными для всех резидентов и нерезидентов.

Если порядок осуществления валютных операций или порядок использования счетов не установлены законодательством, то счета открываются, и операции по счетам проводятся без ограничений.

Центральный банк Российской Федерации устанавливает единые формы учета и отчетности по валютным операциям, порядок и сроки их представления, а также готовит и опубликовывает статистическую информацию по валютным операциям.

Центральный банк Российской Федерации, Правительство Российской Федерации, а также специально уполномоченные на то Правительством Российской Федерации федеральные органы исполнительной власти (Федеральная служба финансово-бюджетного надзора) осуществляют все виды валютных операций без ограничений.

Законом устанавливаются некоторые требования к внутреннему валютному рынку Российской Федерации:

1. Купля-продажа иностранной валюты и чеков (в том числе дорожных чеков), номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте, в Российской Федерации производится только через уполномоченные банки.

2. Центральный банк Российской Федерации устанавливает для кредитных организаций требования к оформлению документов при купле-продаже наличной иностранной валюты и чеков (в том числе дорожных чеков), номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте.

Установление требования об идентификации личности при купле-продаже физическими лицами наличной иностранной валюты и чеков (в том числе дорожных чеков), номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте, не допускается, за исключением случаев, предусмотренных Федеральными законами.

Сведения, идентифицирующие личность, могут быть внесены в документы, оформляемые при купле-продаже физическим ли-

цом наличной иностранной валюты и чеков (в том числе дорожных чеков), номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте, по просьбе самого физического лица.

Контроль за осуществлением валютных операций кредитными организациями, а также валютными биржами осуществляет Центральный банк Российской Федерации.

Контроль за осуществлением валютных операций резидентами и нерезидентами, не являющимися кредитными организациями или валютными биржами, осуществляют федеральные органы исполнительной власти, являющиеся органами валютного контроля, и агенты валютного контроля. Функции органа валютного контроля возложены на Федеральную службу финансово-бюджетного надзора, которая находится в ведении Министерства финансов Российской Федерации.

Валютные операции между резидентами и нерезидентами в основном осуществляются без ограничений. Существующие некоторые ограничения устанавливаются для предотвращения существенного сокращения золотовалютных резервов, резких колебаний курса рубля и для поддержания платежного баланса Российской Федерации. Указанные ограничения носят недискриминационный характер и отменяются органами валютного регулирования по мере устранения обстоятельств, вызвавших их установление.

Расчеты при осуществлении валютных операций производятся юридическими лицами-резидентами через банковские счета в уполномоченных банках или через счета, открытые в банках за пределами территории Российской Федерации, за счет средств, зачисленных на эти счета с соблюдением валютного законодательства.

Расчеты без использования банковских счетов в уполномоченных банках юридические лица-резиденты могут осуществлять:

• *с физическими лицами-нерезидентами (в наличных рублях)* - по договорам розничной купли-продажи товаров, а также при оказании физическим лицам-нерезидентам на территории Российской Федерации транспортных, гостиничных и других услуг, оказываемых населению;

• *с нерезидентами (в наличной иностранной валюте и наличных рублях)* — за обслуживание воздушных судов иностранных государств в аэропортах, судов иностранных государств в речных и морских портах, а также при оплате нерезидентами аэронавигационных, аэропортовых и портовых сборов на территории Российской Федерации; за обслуживание своих воздушных судов в аэропортах иностранных государств, своих судов в речных и мор ских портах иностранных государств, иных транспортных средств во время их нахождения на территориях иностранных государств,

I также при оплате аэронавигационных, аэропортовых, портовых и иных обязательных сборов на территориях иностранных государств, связанных с обеспечением их деятельности;

• *с физическими лицами-резидентами, находящимися за пределами Российской Федерации, филиалами и представительствами юридических лиц-резидентов и физическими лицами-нерезидентами (в иностранной валюте и рублях)* — по договорам перевозки пассажиров;

• *с находящимися за пределами территории Российской Федерации физическими лицами-резидентами и физическими лицами-нерешдентами (в иностранной валюте и рублях)* — по договорам перевозки грузов, перевозимых физическими лицами для личных, семейных, домашних и иных нужд, не связанных с осуществлением предпринимательской деятельности.

Для идентификации поступлений иностранной валюты в пользу резидентов и в целях учета валютных операций уполномоченные банки открывают резидентам (юридическим лицам и физическим лицам — индивидуальным предпринимателям) на основании договора банковского счета текущий валютный счет и в связи с этим одновременно *транзитный валютный счет.*

Каждому текущему валютному счету, открываемому по всем видам валют, должен соответствовать транзитный валютный счет, используемый при осуществлении обязательной продажи части валютной выручки (в соответствии с законом «О валютном регупировании и валютном контроле» норматив продажи экспортной валютной выручки не может превышать 30 %).

На транзитный валютный счет уполномоченным банком зачисляются в полном объеме все поступления иностранной валюты в пользу резидента, за исключением денежных средств, зачисмясмых на текущий валютный счет, поступающих:

• с одного текущего валютного счета резидента на другой текущий валютный счет этого резидента в одном уполномоченном банке;

• от уполномоченного банка, в котором открыт текущий валютный счет резидента, по заключенным между ними договорам;

• с текущего валютного счета одного резидента на текущий валютный счет другого резидента, открытых в одном уполномоченном банке.

Банк не позднее рабочего дня, следующего за днем поступления (зачисления) иностранной валюты на транзитный валютный счет резидента, направляет ему уведомление с указанием необходимой информации. Резидент дает уполномоченному банку распоряжение об обязательной продаже части валютной выручки и перечислении суммы в рублях, полученной от продажи, на рублевый банковский счет, а также о перечислении суммы иностранной валюты, оставшейся после осуществления обязательной

продажи, на текущий валютный счет или специальный банковский счет в иностранной валюте.

Одновременно с распоряжением в целях контроля за обязательной продажей части валютной выручки резидент представляет в уполномоченный банк справку, идентифицирующую указанную в уведомлении сумму поступившей иностранной валюты по видам валютных операций, включая идентификацию валютной выручки, являющейся объектом обязательной продажи.

Уполномоченный банк на основании информации о сумме, поступившей (зачисленной) на транзитный валютный счет резидента иностранной валюты, указанной в справке, проверяет правильность указания (расчета) суммы валютной выручки, подлежащей обязательной продаже в соответствии с распоряжением.

Не позднее рабочего дня, следующего за днем получения от резидента распоряжения и справки, банк депонирует указанную в распоряжении сумму иностранной валюты, подлежащую обязательной продаже с транзитного валютного счета резидента на отдельный лицевой счет «Средства в иностранной валюте для обязательной продажи на внутреннем валютном рынке Российской Федерации».

В течение двух рабочих дней, следующих за днем зачисления на указанный отдельный лицевой счет иностранной валюты, банк обязан продать иностранную валюту.

Одновременно с депонированием иностранной валюты банк в соответствии с распоряжением резидента списывает с транзитного валютного счета резидента оставшуюся часть иностранной валюты и перечисляет ее на текущий валютный счет резидента, указанный в распоряжении.

Транзитный счет используется для осуществления валютного контроля с целью предотвращения нелегального вывоза капитала за рубеж, который возможен:

• из-за непоступления валютной выручки от экспорта товаров и услуг;

» необоснованных авансовых платежей за импортируемые товары, поставки которых вообще не осуществляются;

• перечисления на счета зарубежных фирм валюты, предназначенной полностью или частично в счет оплаты фиктивных услуг;

• занижения контрактной цены при экспорте, в результате часть валютной выручки остается в зарубежных банках, а затем там же переходит в собственность российских экспортеров;

• завышения контрактной цены при импорте, в результате валюта оседает на счетах зарубежных экспортеров, а затем попадает на счета российских импортеров;

• фиктивных внесений страхового депозита или выдачи гарантий на получение за рубежом кредитов;

• вывоза валюты частными лицами, в том числе и с использованием международных пластиковых карт.

Валютные операции между физическими лицами — резидентами и нерезидентами с внешними ценными бумагами, включая расчеты и переводы, связанные куплей-продажей внешних ценных бумаг (прав, удостоверенных внешними ценными бумагами), i ia сумму до 150 тыс. долл. США в течение календарного года осуществляются без ограничений.

Валютные операции между резидентами запрещены, за исключением:

• операций по сделкам между уполномоченными банками, совершаемым от своего имени и за свой счет;

• операций между резидентами и уполномоченными банками, связанных с кредитованием, с операциями по вкладам, с гарантиями и договорами поручительства или залога, с векселями уполномоченных банков, с операциями обменных пунктов с иностранной валютой и чеками, с уплатой комиссионного вознаграждения и с иными валютными банковскими операциями;

• операций со средствами, зачисленными на счета в зарубежных банках;

• операций по передаче физическим лицом валютных ценностей государству;

• дарения супругу и близким родственникам валютных ценностей, завещания или получения их по праву наследования;

• коллекционирования физическим лицом единичных денежных знаков и монет;

• переводов в Российскую Федерацию и из Российской Федерации без открытия банковского счета;

• операций физических лиц с наличной иностранной валютой, совершаемых в обменных пунктах;

• операций по расчетам в магазинах беспошлинной торговли;

• операций между агентами и доверителями при оказании услуг но заключению и исполнению договоров с нерезидентами о передаче товаров, выполнении работ, оказании услуг;

• операций по договорам перевозки и фрахтования;

• операций с внешними ценными бумагами, выпущенными от имени Российской Федерации, осуществляемых через организаторов торговли на рынке ценных бумаг Российской Федерации и операций юридических лиц с внешними ценными бумагами с осуществлением расчетов в рублях, при условии учета прав на них в депозитариях — резидентах;

• операций, связанных с уплатой в иностранной валюте налогов, сборов и других обязательных платежей в бюджеты всех уровней.

Нерезиденты имеют право осуществлять между собой:

• без ограничений переводы иностранной валюты с использованием счетов в зарубежных или уполномоченных банках;

• валютные операции с внутренними ценными бумагами на территории Российской Федерации в установленном порядке с учетом требований антимонопольного законодательства и законодательства о рынке ценных бумаг.

Порядок открытия счетов в зарубежных банках, проведения по ним валютных операций и предоставления отчетов уполномоченными банками и валютными биржами устанавливается Банком России.

Резиденты могут открывать без ограничений счета (вклады) в иностранной валюте в банках, расположенных на территориях государств — членов Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) или Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ) и переводить на эти счета средства со своих счетов (с вкладов), открытых в уполномоченных или зарубежных банках. При этом они должны уведомлять об открытии счетов налоговые органы по месту своего учета не позднее одного месяца со дня заключения (расторжения) договора банковского счета (вклада). При первом переводе средств на уже открытый счет в банке за пределами Российской Федерации требуется предъявление уполномоченному банку уведомления налогового органа по месту учета резидента с отметкой налогового органа о принятии указанного уведомления.

Нет ограничений при использовании резидентами средств, зачисленных на счета в зарубежных банках:

• *для юридических лиц* — на валютные операции с нерезидентами;

• *для физических лиц* — на те валютные операции, которые не связаны с передачей имущества и оказанием услуг на территории Российской Федерации.

Резиденты по своим счетам в банках за рубежом представляют в налоговые органы по месту своего учета:

• *юридические лица* — отчеты о движении средств с подтверждающими банковскими документами;

• *физические лица* — отчеты об остатке средств на начало каждого календарного года.

Резиденты осуществляют расчеты через свои банковские счета в любой иностранной валюте с проведением при необходимости конверсионной операции по курсу, согласованному с уполномоченным банком, независимо от вида валюты, в которой был открыт счет.

Профессиональные участники рынка ценных бумаг открывают в уполномоченных банках специальные брокерские счета для учета денежных средств нерезидентов.

При осуществлении внешнеторговой деятельности резиденты обязаны в надлежащие сроки обеспечить:

• получение от нерезидентов на свои банковские счета в уполномоченных банках сумм в соответствии с контрактом;

• возврат в Российскую Федерацию денежных средств, уплаченных нерезидентам в случае невыполнения ими условий контракта.

Для осуществления валютного контроля органами и агентами валютного контроля используется *паспорт сделки* (прил. 12). Банком России для обеспечения учета и отчетности по валютным операциям установлены единые правила оформления резидентами в уполномоченных банках паспорта сделки по валютным операциям между резидентами и нерезидентами. Паспорт сделки является базовым документом валютного контроля и содержит сведения внешнеэкономического контракта. Он оформляется в двух экземплярах.

Физические лица — резиденты имеют право перевести из Российской Федерации без открытия банковского счета через уполномоченный банк иностранную валюту или рубли в сумме, не превышающей в эквиваленте 5 тыс. долл. США в течение одного операционного дня.

Физические лица (резиденты и нерезиденты) имеют право нывозить из Российской Федерации иностранную валюту, а также внешние ценные бумаги в документарной форме, ранее введенные, пересланные или переведенные в Российскую Федерацию, только в тех пределах, которые указаны в таможенной декларации или ином документе, подтверждающем их ввоз, пересылку или перевод в Российскую Федерацию. При единовременном вывозе наличной иностранной валюты в сумме, не превышающей в эквиваленте 10 тыс. долл. США, подтверждение не требуется. Если сумма не превышает в эквиваленте 3 тыс. долл. США, валюта не подлежит декларированию таможенному органу.

При обмене валют различных государств закономерно встает попрос об их соотношении друг с другом, т.е. о валютном курсе.

Валютный курс — это цена, по которой может быть куплена или продана валюта одной страны, выраженная в валюте другой Страны.

Установление валютного курса носит название *котировки* валюты.

Существует два основных метода котировки валют — прямая и косвенная (обратная).

При *прямой* котировке единицу иностранной валюты приравнивают к определенному количеству национальной валюты. Большинство стран, в том числе Российская Федерация, используют метод прямой котировки валют.

При *косвенной* (обратной) котировке к единице национальной нал юты приравнивается определенное количество иностранной мал юты. Косвенную котировку использует ограниченный круг стран — Великобритания, Австралия, Новая Зеландия.

В валютной практике могут существовать и использоваться различные виды валютных курсов.

Официальный валютный курс — это курс, устанавливаемый Банком России (по итогам торгов на ММВБ ежедневно в рабочие дни), он используется для учетных целей и при расчете таможенных платежей.

Биржевой валютный курс — это курс, который устанавливается на биржевых торгах при последовательном сопоставлении спроса (заявок на покупку) и предложения (заявок на продажу) на валюту.

Банковские валютные курсы характеризуются большим разнообразием, однако всем им присуще одно свойство — они имеют двойную котировку, т.е. курс покупки и курс продажи. За счет разницы в курсах покупки и продажи банки получают прибыль (маржу).

Кросс-курс представляет собой соотношение между двумя иностранными валютами, полученное через их отношение к третьей валюте. В качестве третьей валюты используется российский рубль. Например, если курс евро/российский рубль равен 35,0025, а курс доллар США/российский рубль равен 28,0020, то кросс-курс евро/доллар США равен 1,25(35,0025 : 28,0020).

В случае применения банковских курсов с двойной котировкой необходимо учитывать, что банк покупает валюту, имеющуюся у клиента, по курсу покупки, а продает требуемую ему валюту по курсу продажи. Соответственно и кросс-курс будет иметь двойную котировку, т.е. кросс-курс покупки и кросс-курс продажи.

Сфера применения кросс-курсов довольно обширна. Так, он используется для определения официальных валютных курсов при проведении спекулятивных арбитражных сделок, поиска лучшего варианта конверсии валют, при расчете открытых валютных позиций коммерческих банков.

Валютная позиция коммерческого банка представляет собой соотношение купленной и проданной валюты в течение определенного временного интервала. Валютная позиция считается закрытой, если сумма покупок и продаж по данной валюте совпадают.

Открытые валютные позиции возникают, когда на некотором интервале времени покупки и продажи не уравновешиваются. Если объем продаж превышает объем покупки валюты, то говорят о *короткой валютной позиции*. Напротив, превышение покупки над продажами означает возникновение *длинной валютной позиции*.

При наличии открытой валютной позиции возникает валютный риск, так как изменение валютных курсов может привести к росту обязательств банка. С целью уменьшения валютного риска во всех странах применяется регулирование валютных позиций.

Контроль за проведением валютных операций кредитными организациями, а также валютными биржами осуществляет Банк России.

Валютная позиция — балансовые активы и пассивы, внебалансовые требования и обязательства в иностранной валюте или аффинированном драгоценном металле в слитках.

Лимиты открытых позиций — устанавливаемые Банком России количественные ограничения соотношений открытых позиций в отдельных валютах и драгоценных металлах, включая балансирующую позицию в российских рублях, и собственных средств (капитала) уполномоченных банков.

Чистые позиции рассчитываются отдельно по каждой иностранной валюте (включая евро) и по каждому драгоценному металлу.

С целью ограничения валютного риска уполномоченных банков Банком России устанавливаются следующие лимиты открытых валютных позиций по состоянию на конец каждого операционного дня:

• суммарная величина всех длинных (коротких) открытых вашотных позиций не должна превышать 20 % от собственных средств (капитала) уполномоченного банка;

• длинная (короткая) открытая валютная позиция по отдельным иностранным валютам и драгоценным металлам (включая балансирующую позицию в российских рублях) не должна пренышать 10% от собственных средств (капитала) уполномоченного банка.

Органы и агенты валютного контроля и их должностные лица имеют право:

• проводить проверки соблюдения резидентами и нерезидентами норм валютного законодательства Российской Федерации;

• проводить проверки полноты и достоверности учета и отчетности по валютным операциям резидентов и нерезидентов;

• запрашивать и получать документы и информацию, которые Связаны с проведением валютных операций, открытием и ведением счетов.

Органы валютного контроля и их должностные лица имеют право:

• выдавать предписания об устранении выявленных нарушений;

• применять установленные законодательством Российской Федерации меры ответственности за нарушение норм валютного иконодательства Российской Федерации.

Для осуществления валютного контроля агенты валютного контроля имеют право запрашивать и получать от резидентов и нерешдентов необходимые документы, связанные с проведением в установленном порядке валютных операций, открытия и ведения счетов.

Агенты валютного контроля и их должностные лица обязаны:

• осуществлять контроль за соблюдением резидентами и нерезидентами норм валютного законодательства;

• представлять органам валютного контроля информацию о валютных операциях, проводимых с их участием.

Органы и агенты валютного контроля и их должностные лица обязаны сохранять коммерческую, банковскую и служебную тайну, ставшую им известной при осуществлении их полномочий.

При обнаружении нарушений при проведении валютных операций уполномоченные банки передают информацию в Банк России.

Органы и агенты валютного контроля и их должностные лица несут ответственность за неисполнение возложенных на них функций, а также за нарушение ими прав резидентов и нерезидентов.

Резиденты и нерезиденты, осуществляющие в Российской Федерации валютные операции, имеют право:

• знакомиться с актами проверок, проведенных органами и агентами валютного контроля;

• обжаловать решения и действия (бездействие) органов и агентов валютного контроля и их должностных лиц;

• на возмещение реального ущерба, причиненного неправомерными действиями (бездействием) органов и агентов валютного контроля и их должностных лиц.

Резиденты и нерезиденты, осуществляющие в Российской Федерации валютные операции, обязаны:

• представлять органам и агентам валютного контроля необходимые документы и информацию;

• вести в установленном порядке учет и составлять отчетность по проводимым ими валютным операциям, обеспечивая сохранность соответствующих документов и материалов в течение не менее трех лет со дня совершения соответствующей валютной операции, но не ранее срока исполнения договора;

• выполнять предписания органов валютного контроля об устранении нарушений норм валютного законодательства Российской Федерации.

Резиденты и нерезиденты, нарушившие положения актов валютного законодательства Российской Федерации и нормативных актов органов валютного регулирования, несут ответственность в соответствии с законодательством Российской Федерации.

В условиях глобализации параллельно с положительными процессами развиваются также и процессы, негативно влияющие на рост национальных экономик. Это характерно в настоящее время для большинства государств, в том числе и для Российской Федерации. К ним относится легализация (отмывание) доходов, полученных преступным путем, т. е. придание правомерного вида владению, пользованию или распоряжению денежными средствами

или иным имуществом, полученными в результате совершения преступления.

В декабре 1988 г. Базельский комитет принял Декларацию о предотвращении использования банковской системы в целях отмывания денег, полученных преступным путем. Основные принципы сводились к следующему:

• финансовые учреждения обязаны устанавливать личность своих клиентов при осуществлении банковских операций;

• финансовые учреждения обязаны сотрудничать с национальными властями на основе соответствующего законодательства, т. е. банки должны предоставлять властям известные им сведения о незаконном происхождении вкладов.

Решение о создании специальной организации по борьбе с отмыванием денег — ФАТФ (FATF — Financial Action Task Force Oil Money Laundering) было принято в Париже в 1989 г. на саммите стран «Большой семерки». Она была создана в рамках Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) с целью противодействовать процессу интернационализации преступной деятельности. Основной задачей новой организации стало отслеживание технологий и тенденций в теневом бизнесе.

В июне 2003 г. Российская Федерация стала полноправным членом Международной группы по борьбе с финансовыми злоупотреблениями (ФАТФ) и в настоящее время вместе с ведущими странами мира участвует в разработке мировых стандартов борьбы с отмыванием денег во всем мире.

Соответствующий закон Российской Федерации направлен на защиту прав и законных интересов граждан, общества и государства путем создания правового механизма противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма. Согласно международным договорам Российской Федерации действие закона распространяется на физические и юридические лица, которые осуществляют операции с денежными средствами или иным имуществом за преде - илми Российской Федерации.

Операция с денежными средствами или иным имуществом подлежит обязательному контролю, если сумма, на которую она совершается, не менее 600 тыс. р. либо эквивалента этой суммы в иностранной валюте, и относится она к одному из следующих видов:

• *операции с денежными средствами в наличной форме:*

- снятие со счета или зачисление на счет юридического лица денежных средств в наличной форме в случаях, если это не обусловлено характером его хозяйственной деятельности;

- покупка или продажа наличной иностранной валюты физическим лицом;

- приобретение физическим лицом ценных бумаг за наличный расчет;

- получение физическим лицом денежных средств по чеку на предъявителя, выданному нерезидентом;

- обмен банкнот одного достоинства на банкноты другого достоинства;

- внесение физическим лицом в уставный (складочный) капитал организации денежных средств в наличной форме;

• *зачисление или перевод* на счет денежных средств, предоставление или получение кредита (займа), операции с ценными бумагами в случае, если хотя бы одна из сторон (физическое или юридическое лицо) является нерезидентом из государства, не состоящего в ФАТФ, либо одна из сторон владеет счетом в банке, зарегистрированном в указанном государстве;

• *операции по банковским счетам (вкладам):*

- размещение денежных средств во вклад (на депозит) на предъявителя;

- открытие вклада (депозита) наличными денежными средствами в пользу третьих лиц;

- перевод денежных средств за границу на счет (вклад), открытый на анонимного владельца, и поступление денежных средств из-за границы со счета (вклада), открытого на анонимного владельца;

- зачисление денежных средств на счет (вклад) или списание денежных средств со счета (вклада) юридического лица, период деятельности которого не превышает трех месяцев со дня его регистрации, либо, если операции по указанному счету (вкладу) не производились с момента его открытия;

• *иные сделки с движимым имуществом:*

- помещение ценных бумаг, драгоценных металлов, драгоценных камней, ювелирных изделий из них и лома таких изделий или иных ценностей в ломбард;

- выплата физическому лицу страхового возмещения или получение от него страховой премии по страхованию жизни или иным видам накопительного страхования и пенсионного обеспечения;

- получение или предоставление имущества по договору финансовой аренды (лизинга);

- переводы денежных средств, осуществляемые некредитными организациями по поручению клиента;

- скупка, купля-продажа драгоценных металлов и драгоценных камней, ювелирных изделий из них и лома таких изделий;

- получение денежных средств в виде платы за участие в лотерее, тотализаторе (взаимном пари) и иных, основанных на риске, играх в том числе в электронной форме, и выплата денежных средств в виде выигрыша, полученного от участия в указанных играх;

- предоставление юридическими лицами, не являющимися кредитными организациями, беспроцентных займов физическим лицам и (или) другим юридическим лицам, а также получение такого займа.

Сделка с недвижимым имуществом подлежит обязательному контролю со стороны кредитных организаций, если сумма, на которую она совершается, не менее 3 млн руб. либо ее эквивалента в иностранной валюте.

Кредитным организациям запрещается:

• открывать счета (вклады) на анонимных владельцев;

• открывать счета (вклады) физическим лицам без личного присутствия лица, открывающего счет (вклад), либо его представителя;

• устанавливать и поддерживать отношения с банками-нерезидентами, не имеющими на территориях государств, в которых они зарегистрированы, постоянно действующих органов управления.

Кредитные организации обязаны предпринимать меры, направленные на предотвращение установления отношений с банками-нерезидентами, в отношении которых имеется информация, что их счета используются банками, не имеющими на территориях государств, в которых они зарегистрированы, постоянно действующих органов управления.

Органы государственной власти Российской Федерации, осуществляющие деятельность, связанную с противодействием легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, в соответствии с международными договорами Российской Федерации сотрудничают с компетентными органами иностранных государств на стадиях сбора информации, предварительного расследования, судебного разбирательства и исполнения судебных решений.

Контрольные вопросы

1. В чем заключается валютный контроль?
2. Перечислите агентов валютного контроля.
3. Перечислите валютные ценности.
4. Кем и как устанавливается валютный курс?
5. Какие применяются виды валютных операций?
6. Какова валютная политика коммерческого банка?
7. Какие меры предпринимают для безопасности валютных операций?
8. Охарактеризуйте понятие «валютная позиция».
9. Назовите основные принципы валютного регулирования и валютного контроля в Российской Федерации.

8.2. Операции по привлечению валютных средств

• Виды депозитов в иностранной валюте, порядок осуществления операций с ними • Валютные депозитные сертификаты

Важнейшей задачей уполномоченных банков является привлечение денежных средств в иностранной валюте. Эта задача может решаться следующими способами:

- привлечение валютных средств юридических лиц;
- операции на межбанковском валютном рынке;
- привлечение валютных средств физических лиц;
- эмиссия валютных сертификатов.

Уполномоченные банки открывают юридическим лицам-резидентам следующие виды валютных счетов:

- текущий счет;
- транзитный счет;
- специальный счет.

Текущий валютный счет используется для осуществления расчетов в иностранной валюте по внешнеэкономической деятельности.

Коммерческие банки широко практикуют размещение средств в иностранной валюте в срочные депозиты в зарубежных банках. Одновременно они стремятся привлечь от иностранных банков их средства в срочные депозиты. По взаимному соглашению между банками депозиты могут быть:

- *до востребования,* такие вклады могут быть изъяты немедленно полностью или частично;
- *на определенный срок,* такие вклады могут быть изъяты лишь по истечении установленного срока;
- *с предварительным уведомлением,* т. е. на заранее установленные сроки с предварительным сообщением об изъятии вклада.

При открытии счета процентная ставка по нему устанавливается в процессе переговоров между банками. Если депозит изымается досрочно, то процентная ставка может снижаться либо проценты не выплачиваются совсем. По депозитам, принимаемым от иностранных банков в коммерческом банке, на каждый из них открывается отдельный лицевой счет и ведется специальный документ. В нем указывается:

- наименование банка-корреспондента;
- сумма каждого депозита;
- уровень процентной ставки;
- порядок начисления процентов и изменения условий депозита, если они возникнут.

Физическим лицам уполномоченные банки открывают в иностранной валюте вклады, которые различаются в зависимости от

сроков на вклады до востребования и срочные вклады. Банки устанавливают разные процентные ставки в зависимости от вида вклада, вида валюты, в которой открывается и ведется счет по вкладу, от остатка средств на счете или от величины неснижаемого остатка.

На счет по валютному вкладу (вновь открываемому или действующему) на имя физического лица — нерезидента (за исключением лиц, пользующихся дипломатическими и консульскими привилегиями и иммунитетами на территории Российской Федерации в соответствии с международными договорами с участием Российской Федерации) наличным путем может быть принята:

- наличная иностранная валюта, ввезенная на территорию Российской Федерации с соблюдением таможенных правил вкладчиком либо его представителем — в пределах сумм, указанных вкладчиком (представителем) в таможенной декларации, подтверждающей ввоз в Российскую Федерацию наличной иностранной валюты вкладчиком либо его представителем;
- наличная иностранная валюта, полученная вкладчиком (представителем) с его валютного счета в уполномоченном банке, — в пределах полученной им суммы;
- наличная иностранная валюта, приобретенная на внутреннем валютном рынке Российской Федерации в соответствии с законодательством Российской Федерации, — в пределах приобретенной суммы.

Операции по вкладам физических лиц в иностранной валюте могут совершать сами вкладчики или их представители на основании предъявляемых доверенностей, удостоверенных в установленном порядке. По вкладам могут быть составлены завещания. В случае смерти вкладчика средства с валютного счета выдаются наследникам вкладчика, которые определяются нотариусом по месту открытия наследства или в судебном порядке.

По вкладам в зависимости от вида совершаются операции дополнительного взноса или выдачи части средств. Все операции по вкладам совершаются в том виде валюты, в котором открывался счет.

В настоящее время Сбербанк России предлагает своим клиентам несколько видов вкладов в различных видах валют и с разными условиями. Рассмотрим их.

Вклад «До востребования» Сбербанка России

- Счет по вкладу открывается путем внесения наличных денег.
- Срок вклада не ограничен.
- Минимальная сумма первоначального взноса при внесении наличными денежными средствами — 5 долл. США или евро или эквивалент в любом виде валют, курс которой устанавливается Банком России.

• Принимаются дополнительные взносы и производятся частичные выдачи со вклада.

• Проценты причисляются к остатку вклада по истечении каждого календарного квартала и при закрытии счета.

Вклад «Универсальный» Сбербанка России

• Счет по вкладу открывается путем внесения наличных денежных средств.

• Срок вклада — 5 лет.

• Минимальная сумма первоначального взноса по вкладу — 5 долл. США или евро.

• По вкладу могут совершаться любые операции, предусмотренные по вкладу до востребования; остаток вклада после совершения расходной операции должен составлять не менее 5 долл. США или евро.

• Проценты причисляются к остатку вклада по окончании каждого трехмесячного периода, определяемого с даты открытия счета по вкладу (с даты окончания срока), а также по истечении срока.

• По суммам всех операций, совершаемых по вкладу, в том числе и по закрытию до истечения срока, доход по вкладу исчисляется исходя из процентной ставки, установленной банком по данному виду вкладов.

Вклад «Депозит» Сбербанка России

• Счет по вкладу открывается в долларах США и в евро путем внесения наличных денег.

• Срок вклада — 1 мес и 1 день, 3 мес и 1 день, 6 мес, 1 год и 1 мес, 2 года.

• Минимальная сумма первоначального взноса составляет 300 долл. США или евро.

• Процентная ставка по вкладу зависит от суммы первоначального взноса и срока вклада.

• Прием дополнительных взносов, а также выдача части вклада не производятся.

• Проценты причисляются к остатку вклада:

а) по вкладам на срок 1 мес и 1 день, 3 мес и 1 день — по истечении основного (пролонгированного) срока;

б) по вкладу на срок 6 мес, 1 год и 1 мес, 2 года — по окончании каждого трехмесячного периода, определяемого от даты открытия счета по вкладу (от даты окончания основного срока), а также по истечении основного (пролонгированного) срока.

Вкладчик может получать проценты, причисленные к остатку вклада, в случае досрочного востребования суммы вклада в течение основного или пролонгированного срока, доход за неполный срок исчисляется:

а) по вкладам на срок 1 мес и 1 день, 3 мес и 1 день, 6 мес — исходя из процентной ставки, установленной банком по вкладу до востребования;

б) по вкладам на срок 1 год и 1 мес в течение первых 200 дней (включительно) основного или пролонгированного срока — исходя из процентной ставки, установленной банком по вкладам до востребования, по истечении первых 200 дней ~- исходя из $^{1}/_{2}$ процентной ставки, установленной банком по данному виду вкладов;

в) по вкладам на срок 2 года в течение первого года основного или пролонгированного срока — исходя из $^{1}/_{2}$ процентной ставки, установленной банком по данному виду вкладов, по истечении первого года основного или пролонгированного срока — исходя из $^{2}/_{3}$ процентной ставки, установленной банком по данному виду вкладов.

Вклад «Особый» Сбербанка России

• Счет по вкладу открывается путем внесения наличных денежных средств или зачисления денежных средств, поступивших безналичным путем.

• Срок вклада — 6 мес, 1 год и 1 мес, 2 года.

• Минимальная сумма первоначального взноса по вкладу — 1 000 долл. США или евро, дополнительных взносов — 100 долл. США или евро.

• Процентная ставка по вкладу зависит от суммы неснижаемого остатка и срока вклада.

• Вкладчик в течение 30 календарных дней с даты открытия счета по вкладу может изменить сумму неснижаемого остатка в сторону увеличения. В этом случае процентная ставка с даты открытия счета по вкладу устанавливается в размере, соответствующем новому неснижаемому остатку.

• По вкладу совершаются расходные операции в пределах суммы, превышающей размер неснижаемого остатка.

» Проценты причисляются к остатку вклада по истечении каждого трехмесячного периода, определяемого с даты открытия счета по вкладу (от даты окончания основного срока), а также по истечении срока.

• По вкладу на срок 6 мес в случае досрочного востребования суммы вклада в течение основного или прологированного срока доход за неполный срок исчисляется исходя из процентной ставки, установленной банком по вкладу до востребования.

• По вкладу на срок 1 год и 1 мес в случае досрочного востребования суммы вклада в течение первых 200 дней (включительно) срока доход исчисляется исходя из процентной ставки, установленной банком по вкладам до востребования, по истечении первых 200 дней — исходя из $\backslash/_{2}$ процентной ставки, установленной по данному виду вкладов.

• По вкладу на срок 2 года в случае досрочного востребования суммы вклада в течение первого года основного или пролонгированного срока доход исчисляется исходя из $^{1}/_{2}$ процентной ставки, установленной банком по данному виду вкладов, по истечении первого года — из расчета $^{2}/_{3}$ процентной ставки, установленной по данному виду вкладов.

Вклад «Пополняемый депозитный» Сбербанка России

• Счет по вкладу открывается в долларах США и в евро.
• Срок вклада — 6 мес, 1 год и 1 мес, 2 года.
• Минимальная сумма первоначального взноса по вкладу — 300 долл. США или евро, дополнительных взносов — 100 долл. США или евро.
• Процентная ставка по вкладу зависит от суммы первоначального взноса и срока вклада.
• Проценты причисляются к остатку вклада по истечении каждого трехмесячного периода, определяемого с даты открытия счета по вкладу (с даты окончания основного срока), а также по истечении срока.
• Расходные операции по выплате части вклада не производятся. Вместе с тем вкладчик может получать проценты, причисленные к остатку вклада.
• По вкладу на срок 6 мес в случае досрочного востребования суммы вклада в течение основного или пролонгированного срока доход за неполный срок исчисляется исходя из процентной ставки, установленной банком по вкладу до востребования.
• Договор по вкладам пролонгируется на новый срок один раз. По истечении пролонгированного срока доход по вкладу исчисляется исходя из процентной ставки, установленной банком по вкладам до востребования.
• По вкладу на срок 1 год и 1 мес в случае досрочного востребования суммы вклада в течение первых 200 дней (включительно) срока доход исчисляется исходя из процентной ставки, установленной банком по вкладам до востребования, по истечении первых 200 дней — исходя из $^{1}/_{2}$ процентной ставки, установленной по данному виду вкладов.
• По вкладу на срок 2 года в случае досрочного востребования суммы вклада в течение первого года основного или пролонгированного срока доход исчисляется исходя из $^{1}/_{2}$ процентной ставки, установленной банком по данному виду вкладов, по истечении первого года — из расчета $^{2}/_{3}$ процентной ставки, установленной по данному виду вкладов.

По срочным вкладам банк не изменяет процентную ставку в течение срока, оговоренного договором о вкладе.

По истечении основного (пролонгированного) срока вклада договор пролонгируется на тот же срок на условиях и под процентную

С і пику, действующие в банке по данному виду вкладов на день, следующий за днем окончания основного (пролонгированного) срока.

В течение пролонгированного срока процентная ставка также не подлежит изменению.

Документом, регламентирующим отношения между уполномоченным банком и клиентом, является договор банковского счета.

В договоре банковского счета указывается:
• сумма взноса и вид валюты;
• срок действия;
• размер процентной ставки и порядок ее изменения;
t порядок начисления процентов;
• права и обязанности сторон;
• особые условия;
• реквизиты сторон.

При закрытии счета вкладчику выдается весь остаток средств на счете, при этом дробная часть остатка, которая не может быть ныдана в виде банкнот, покупается банком по банковскому курсу покупки и выдается вкладчику в рублях.

Уполномоченные банки осуществляют *переводы вкладов* в иностранной валюте по поручению владельцев счета при условии иыполнения норм валютного законодательства.

Банковские карты, счета по которым открываются в иностранной валюте, также позволяют привлекать валютные средства физических лиц. При этом счета банковских карт действуют в режиме депозита до востребования, а резервные счета (при необходимости открытия таковых в соответствии с условиями конкретного иида карточного продукта) могут служить депозитами на определи ный срок.

Валютный сертификат — это обратимый инструмент, приме і шемый для купли-продажи в валютных дилинговых залах. Он представляет собой обязательство, выпускаемое первоклассным банком с обещанием выплатить сумму вклада (депозита) в конкретный день и в конкретном месте. Поскольку валютный сертификат выпускается на предъявителя, он может передаваться другому держателю путем продажи без обязательного уведомления об этом эмитента сертификата. Эмитента не интересует перемещение валютного сертификата с момента выпуска и до самой даты его погашения. Валютный сертификат предъявляется к оплате установленным способом в определенный день.

Контрольные вопросы

1. Как привлекаются валютные средства на внутреннем валютном рынке?

2. Перечислите основные виды депозитных операций.

3. Какие существуют депозиты в иностранной валюте?
4. Какие разделы включены в договор о валютном вкладе?
5. Каковы особенности валютных вкладов?
6. Опишите порядок заключения межбанковских депозитных сделок.

8.3. Международные расчеты по экспортно-импортным операциям

• Виды корреспондентских отношений с иностранными банками» Формы международных расчетов, переводы, чеки, инкассо, аккредитивы

8.3.1. Порядок международных расчетов

Международные расчеты — это система регулирования платежей по денежным требованиям и обязательствам, возникающим между правительствами, организациями, учреждениями и гражданами различных стран. Основное место в международных расчетах занимают внешнеторговые платежи по кредитам и инвестициям.

Под *внешней торговлей* понимают обмен товарами, услугами и капиталом между субъектами, находящимися в разных странах. Внешняя торговля позволяет установить равновесие между излишками и дефицитом в хозяйствах различных стран.

Различают следующие виды внешней торговли:

• экспорт (вывоз);

• импорт (ввоз);

• транзитную торговлю (покупка за рубежом с одновременной продажей в третью страну);

• особые формы (реэкспорт, реимпорт, производство по лицензии и т.д.).

Все внешнеэкономические операции осуществляются на основе международных контрактов купли-продажи, которые документально свидетельствуют о том, что экспортер обязуется передать указанный в контракте товар в собственность импортеру, а последний принимает товар за установленную плату.

Учет валютных операций по контракту и контроль за их проведением осуществляет уполномоченный банк, в котором по контракту резидентом оформлен паспорт сделки. Резиденты осуществляют валютные операции по контракту только через свои банковские счета.

Банки являются основными посредниками между экспортерами и импортерами, они обеспечивают межгосударственное движение средств обеих сторон. Для этих целей банки различных стран поддерживают между собой корреспондентские отношения: открывают друг другу текущие счета, хранят на них денежные средства в иностранной валюте, выполняют взаимные платежные и иные поручения.

В рамках внешнеэкономических отношений банки оказывают следующие услуги:

• торговля иностранной валютой;

• расчетные операции;

• осуществление финансирования;

• предоставление гарантий.

К *торговле иностранной валютой* относятся:

• кассовые валютные сделки;

• срочные валютные операции;

• торговля опционами;

• валютные свопы.

К *расчетным операциям* относятся:

• недокументарные платежи;

• документарные платежи.

Финансирование направлено на:

• преодоление периода изготовления и транспортировки;

• кредитование поставщиков.

Гарантии могут быть предоставлены:

• импортерам;

• экспортерам.

8.3.2. Корреспондентские отношения между банками

В целях осуществления международных расчетов и валютных операций коммерческие банки различных стран поддерживают друг с другом корреспондентские отношения, устанавливая их и между коммерческими банками внутри отдельных стран.

Банки при установлении корреспондентских отношений подразделяются по отношению друг к другу на два вида:

• банк-корреспондент со счетом (прямые корреспондентские отношения);

• банк-корреспондент без счета (корреспондентские отношения через банки-посредники).

В первом случае отношения устанавливаются по выбору банков-корреспондентов либо с взаимным открытием счетов коммерческими банками друг у друга, либо с открытием счетов в одном из банков, при этом иностранный банк называется корреспондентом со счетом. С ним осуществляются банковские операции, отражаемые на открытых счетах в рамках достигнутой договоренности между банками.

С иностранными банками могут устанавливаться корреспондентские отношения и без открытия счета. В этом случае иностранный банк называется корреспондентом без счета. С ним также осуществляются операции, но их отражение производят по

счетам, открытым в других банках-корреспондентах данного коммерческого банка или другом коммерческом банке на имя других банков-корреспондентов.

Установление корреспондентских отношений осуществляется следующим образом. Прежде чем коммерческий банк установит корреспондентские отношения с другим банком, отдел коммерческих связей изучает данные об иностранном кредитном институте, с которым предполагается установить отношения. Изучается положение этого банка в кредитной системе страны, его кредитоспособность и условия, на которых он выполняет различные банковские операции (формы и порядок расчетов, процентные ставки по счетам и вкладам, размер комиссионных и т.д.). При этом банк использует имеющуюся у него информацию, кроме того он может запросить интересующую его информацию в своих банках-корреспондентах. Как правило, предпочтение отдается крупным, устойчивым банкам с высоким рейтингом как в своей стране, так и за рубежом. При выборе иностранных корреспондентов предпочтение отдается национальным центральным банкам и крупным коммерческим банкам, а также отделениям крупных иностранных банков в данной стране, по обязательствам которых их головные отделения подтвердили свою ответственность.

Для осуществления расчетов банки могут открывать друг другу корреспондентские счета НОСТРО и ЛОРО, что оформляется специальным распоряжением по банку.

В целях осуществления контроля за состоянием своего счета НОСТРО банк открывает на своем балансе «внутренний корреспондирующий счет», на котором отражаются все движения по счету НОСТРО.

Корреспондентским соглашением, предусматривающим открытие счетов банками друг у друга или открытие счета в одном из банков, определяются:

- вид и валюта открываемых счетов;
- порядок начисления процентов;
- возможность перевода средств со счетов в другие страны;
- право конверсии средств на счетах в другую валюту;
- перечень поступлений и платежей, которые могут осуществляться по счетам;
- возможность получения и предоставления кредита в форме овердрафта или иной форме;
- лимит такого кредита и порядок погашения;
- защитная оговорка к сальдо счетов и др.;
- перечень учреждений и филиалов банка, которым предоставляется право совершать операции по счетам, с указанием их точных адресов, номеров телексов и других необходимых данных;
- формы и порядок расчетов — порядок открытия, авизования, подтверждения и исполнения аккредитивов, условия рамбурсирования, порядок осуществления инкассовых, переводных и иных расчетных операций;
- порядок взимания комиссионного вознаграждения и возмещения почтовых, телеграфных и иных расходов, применения переводного телексного ключа;
- другие вопросы, представляющие взаимный интерес.

Корреспондентские соглашения коммерческих банков хранятся в специальных картотеках по странам, а внутри страны по номерам. За всеми изменениями в части корреспондентских соглашений в специализированных службах банка следят уполномоченные на это сотрудники.

Обычно корреспондентские счета открываются в свободно конвертируемых валютах. В соответствии с договоренностью средства со счетов НОСТРО и ЛОРО в свободно конвертируемых валютах могут переводиться в другие банки данной страны и в банки третьих стран. По корреспондентским счетам все операции осуществляются в пределах остатков средств на этих счетах.

Экономические, юридические, языковые и политические проблемы, а также значительная удаленность партнеров друг от друга обусловливают риски при осуществлении внешнеторговых операций. Внешнеторговые риски намного выше рисков, которые присутствуют при любой торговой сделке.

Возможными мерами снижения рисков во внешней торговле являются:

- заключение четких внешнеторговых контрактов с использованием международных правил толкования торговых терминов (ИНКОТЕРМС);
- согласование принятых в международной практике условий платежа;
- использование единых международных правил для документарных аккредитивов и по документарным инкассо;
- использование внешнеторговых документов, принятых в международной практике;
- привлечение высококлассных кредитных институтов с высокой международной репутацией;
- заключение фьючерсных контрактов;
- заключение договоров со страховыми компаниями.

8.3.3. Условия поставки

ИНКОТЕРМС (Incoterms, International Commercial Terms) — международные правила толкования торговых терминов, были разработаны Международной торговой палатой в Париже в 1936 г. (действующая редакция является результатом пересмотра в 2000 г.). ИНКОТЕРМС позволяет обеспечить единую трактовку условий поставки во внешнеторговых контрактах:

Таблица 8.1

(в сокращенном виде)

Условие поставки	Таможенная очистка для экспорта	Таможенная очистка для импорта	Договор перевозки
Группа E (Отправление)			
EXW — Ex Works (с завода)	Покупатель	Покупатель	Покупатель
Группа F (Основная перевозка не оплачена)			
FCA — Free Carrier (франко перевозчик)	Продавец	Покупатель	Покупатель
PAS — Free Alongside Ship (франко вдоль борта судна)	Продавец	Покупатель	Покупатель
FOB — Free on Board (франко борт)	Продавец	Покупатель	Покупатель
Группа C (Основная перевозка оплачена)			
CFR — Cost and Freight (стоимость и фрахт)	Продавец	Покупатель	Продавец
CIF — Cost Insurance and Freight (стоимость, страхование и фрахт)	Продавец	Покупатель	Продавец
CPT - Carriage Paid To (фрахт/перевозка уплачена до)	Продавец	Покупатель	Продавец
CIP — Carriage and Insurance Paid To (фрахт/перевозка и страхование уплачены до)	Продавец	Покупатель	Продавец
Группа D (Прибытие)			
DAF — Delivered at Frontier (поставка до границы)	Продавец	Покупатель	Продавец
DES — Delivered ex Ship (поставка с судна)	Продавец	Покупатель	Продавец
DEQ — Delivered ex Quay Duty Paid (поставка с пристани — с оплатой пошлины)	Продавец	Покупатель	Продавец
DDU — Delivered Duty Unpaid (поставка без оплаты пошлины)	Продавец	Покупатель	Продавец
DDP — Delivered Duty Paid (поставка с оплатой пошлины)	Продавец	Продавец	Продавец

Место поставки	Место перехода рисков	Место перехода расходов	Договор страхования
Предприятие продавца	Предприятие продавца	Предприятие продавца	—
Место или пункт передачи перевозчику	Место или пункт передачи перевозчику	Место или пункт передачи перевозчику	—
Вдольборта судна в порту отгрузки	Вдольборта судна в порту отгрузки	Вдольборта судна в порту отгрузки	—
Судно в порту отгрузки	Поручни судна в порту отгрузки	Поручни судна в порту отгрузки	—
Судно в порту отгрузки	Поручни судна в порту отгрузки	Порт назначения	—
Судно в порту отгрузки	Поручни судна в порту отгрузки	Порт назначения	Продавец за свой счет
Место передачи товара в попечение первого перевозчика	Место передачи товара в попечение первого перевозчика	Место назначения	—
Место передачи товара в попечение первого перевозчика	Место передачи товара в попечение первого перевозчика	Место назначения	Продавец за свой счет
Пункт или место на границе	Пункт или место на границе	Пункт или место на границе	—
Судно в порту назначения	Судно в порту назначения	Судно в порту назначения	—
На пристани (причале) в порту назначения	На пристани (причале) в порту назначения	На пристани (причале) в порту назначения	—
Место назначения	Место назначения	Место назначения	—
Место назначения	Место назначения	Место назначения	—

• распределение расходов по транспортировке груза между продавцом и покупателем;

• распределение расходов по таможенной очистке между продавцом и покупателем;

• место перехода рисков и права собственности от продавца к покупателю;

• необходимость страхования груза продавцом;

• место разгрузки.

ИНКОТЕРМС 2000 г. определяют 13 условий поставки, которые разделены на четыре группы (в сокращенном виде они приведены в табл. 8.1).

Группа E (EXW) — Отправление. Расходы и риски переходят к покупателю после того, как продавец предоставил товар в распоряжение покупателя на своем предприятии.

Группа F (FCA, FAS, FOB) — Основная перевозка не оплачена. Расходы и риски переходят к покупателю после передачи товара в распоряжение перевозчика или в порту отгрузки. Покупатель несет расходы по транспортировке.

Группа C (CFR, CIF, CPT, CIP) — Основная перевозка оплачена. Продавец несет расходы по транспортировке до пункта назначения. Риски переходят к покупателю после погрузки товара или после отправления его в стране экспортера.

Группа D (DAF, DES, DEQ, DDU, DDP) — Прибытие. Продавец несет все расходы и риски до тех пор, пока товар не доставлен в страну назначения или к месту назначения.

При условиях поставки FAS, FOB, CFR, CIF, DES, DEQ перевозка может осуществляться только морским или внутренним водным транспортом. При остальных условиях поставки вид транспорта может быть любым.

При условиях поставки CIF и CIP на продавца возлагается обязанность по обеспечению страхования от рисков потери и повреждения товара во время перевозки в пользу покупателя.

Обязанность по таможенной очистке для экспорта возлагается на продавца (за исключением условия поставки EXW, при котором обязанность ложится на покупателя), а обязанность по таможенной очистке для импорта — на покупателя (за исключением условия поставки DDP, при котором обязанность ложится на продавца).

8.3.4. Условия платежа

Наряду с условием поставки важной позицией контракта, которую необходимо согласовать партнерам, является условие платежа. Оно в свою очередь, так же как и условие поставки, оказывает влияние на цену товара.

Экспортер стремится гарантировать оплату товара импортером и к тому же старается добиться максимально быстрого поступления платежа (в идеале еще до отгрузки или до начала производства товара). Он заинтересован согласовать такие условия платежа, которые давали бы ему возможность распоряжаться товаром в случае невыполнения импортером платежных обязательств.

В свою очередь импортер заинтересован в том, чтобы по возможности затянуть оплату товара. Он старается согласовать такие условия платежа, которые позволили бы ему сначала получить товар, продать его, а затем уже осуществить оплату товара за счет его перепродажи. Если добиться такой значительной отсрочки платежа не удается, он старается заключить контракт, по крайней мере, на таких условиях, которые не требовали бы привлечения финансовых ресурсов на слишком длительный срок.

От ситуации на рынке и от положения участников сделки на этом рынке зависит, кому с наибольшей выгодой удается отстоять свои интересы в процессе переговоров.

В табл. 8.2 перечислены основные функции банков для разных условий платежа.

На рис. 8.1 схематично показано, как изменяются интересы экспортера и импортера для разных условий платежа.

Таблица 8.2

Основные функции банков для **разных условий платежа**

Условия платежа	Функции банков
Предоплата	Простой платеж (clean payment) при помощи перевода (по системе СВИФТ) или чека. Финансирование импорта банком импортера. Гарантия банка импортера
Документарный аккредитив	Открытие аккредитива и подтверждение, Платеж, акцептование. Негоциирование документов
Документарное инкассо (документы против платежа (D/P))	Проведение документарного инкассо, Авансирование документов банком экспортера
Документарное инкассо (документы против акцепта (D/A))	Проведение документарного инкассо, Дисконтирование акцепта банком экспортера, Инкассо векселя. Авалирование банком импортера
Платеж против открытого (простого) счета (после получения товара)	Простой платеж (clean payment) при помощи перевода (по системе СВИФТ) или чека, Финансирование экспорта банком экспортера. Гарантия банка импортера
Открытый срок платежа	Простой платеж (clean payment) при помощи перевода (по системе СВИФТ) или чека. Финансирование экспорта банком экспортера. Гарантия банка импортера

Рис. 8.1. Зависимости интересов экспортера и импортера от условий платежа

Предоплата (авансовый платеж). При предоплате сумма по счету оплачивается экспортеру еще до поставки товара, поэтому такие условия платежа предполагают особое доверие импортера к экспортеру. При предоплате импортер обычно требует от экспортера банковской гарантии.

Документарный аккредитив. Представляет собой обязательство банка заплатить экспортеру определенную сумму в определенный срок по предъявлении им определенных контрактом документов, подтверждающих факт выполнения обязательств по контракту (например, отгрузку товара). Местом платежа является страна экспортера.

Документы против платежа. Это условие означает оплату товара импортером после получения им документов, определенных контрактом. Местом платежа является местонахождение импортера, поэтому платеж поступает к экспортеру позднее, к тому же он не гарантирован, а зависит от того, выкупит ли импортер предъявленные ему товаросопроводительные документы.

Документы против акцепта. При этом условии платежа дополнительно к предыдущему экспортером предоставляется импортеру отсрочка по оплате с использованием переводного векселя, который предъявляется импортеру для акцепта. Оплата векселя импортером будет произведена при наступлении указанного в нем срока.

Платеж против простого счета. Это условие платежа предполагает высокий уровень доверия между деловыми партнерами. Экспортер после отгрузки товара выставляет своему партнеру обычный товарный счет, по которому предлагает импортеру перевести указанную сумму на счет экспортера в обслуживающем его банке. При этом он отказывается от гарантий платежа и не сохраняет за собой право распоряжаться товаром. Местом платежа является местонахождение импортера.

Открытый срок платежа. Для импортера такие условия платежа означают, что он может оплатить счет после получения выручки от реализации товара. Это наименее выгодное для экспортера условие платежа, поскольку здесь добавляется еще и существенная задержка платежа. В данном случае экспортер не имеет возможности финансировать отсрочку платежа с помощью векселя, а может воспользоваться лишь обычным банковским кредитом.

8.3.5. Документы во внешней торговле

Любая внешнеторговая сделка сопровождается соответствующей документацией, которая указывается в контракте (прил. 13). От правильного оформления документации во многом зависит успешное проведение внешнеторговой операции. Особое место занимают документы, сопровождающие товары от места отправления до места назначения.

Большинство документов оформляется на специальных бланках. Каждый документ имеет определенные реквизиты, как правило, в них указываются: наименование документа, место и дата его выписки, наименование внешнеторговых контрагентов, их адреса, номера телефонов и телексов, номер контракта и дата его подписания, наименование и описание товара, его количество, номер отгрузочной спецификации.

Международная практика выработала документы, которые предоставляют возможность гарантировать поставки и платежи обоим партнерам. С помощью этих документов решаются следующие задачи:

- продавец может подтвердить выполнение обязательств по поставке в соответствии с условиями контракта;
- передача документов может повлечь за собой выполнение платежных обязательств покупателем;
- с передачей документов право распоряжаться товарами может перейти к покупателю;
- использование документов позволяет подключать к реализации внешнеторговых сделок кредитные институты.

К документам, принятым во внешней торговле, относятся транспортные, страховые, товарные, таможенные и прочие документы. Рассмотрим некоторые из них, применяемые наиболее часто.

Транспортные документы. Это документы, удостоверяющие принятие товара к перевозке. К таким документам, выписываемым грузоперевозчиком, относятся:

• при *морских перевозках* — коносамент, морская накладная, доковая и штурманская расписки;

• *железнодорожных перевозках* — железнодорожная накладная и дорожная ведомость;

• *авиаперевозках* — авианакладная;

• *автодорожных перевозках* — автодорожная накладная;

• *внутренних водных перевозках* — речная накладная;

• *смешанных перевозках* — комбинированный транспортный документ.

К документам, связанным с перевозкой груза, относят также экспедиторское свидетельство о транспортировке, почтовую квитанцию, расписку о доставке груза и гарантийное письмо.

Коносамент занимает особое место среди транспортных документов. Коносамент — это документ, выдаваемый судоходной компанией грузоотправителю в удостоверение принятия товара для перевозки. Различают два вида коносамента: приемный и бортовой. *Приемный* коносамент подтверждает всего лишь прием товаров, но не погрузку их на борт судна. *Бортовой* коносамент подтверждает прием и погрузку судоходной компанией товаров на борт точно указанного судна. Приемный коносамент можно переделать в бортовой с помощью дополнительной записи после погрузки товара на борт судна.

Коносамент является *товарораспорядительным* документом, т. е. при его передаче происходит переход права собственности на груз, указанный в коносаменте, к лицу, которому этот коносамент передается.

Коносамент подписывается перевозчиком или капитаном судна. На коносаменте ставится отметка и указывается дата погрузки товара на борт судна, причем дата коносамента должна быть не позднее последней даты отгрузки, отмеченной в аккредитиве. Если коносамент выписывается по приказу грузоотправителя, то он должен поставить передаточную надпись на обороте этого документа.

Коносамент выполняет три основные функции:

1) удостоверяет принятие судоходной компанией груза к перевозке;

2) является товарораспорядительным документом; выдача товара производится судоходной компанией в порту назначения только после предъявления этого документа;

3) свидетельствует о заключении договора морской перевозки.

Коносамент обычно составляется в трех экземплярах. Все экземпляры коносамента являются оригиналами, и на них ставится штамп «оригинал». После выдачи груза по одному из оригиналов остальные теряют силу, и с судоходной компании снимается всякая ответственность за товар. Когда по контракту предусматривается полный контроль над товарами, необходимо представить полный комплект коносаментов. Коносамент составляется экспортером или транспортно-экспедиторской компанией, и представляется на подпись перевозчику. Если при приемке товара перевозчиком не было найдено никаких повреждений товара или его упаковки, то он просто подписывает коносамент. Такой коносамент называется «чистым». Если были обнаружены какие-либо повреждения, то перевозчик указывает их в коносаменте. Такой коносамент называется «нечистым» или «коносаментом с оговорками». В этом случае владелец товара может понести убытки.

Различают именные, ордерные коносаменты и коносаменты на предъявителя. Выдача товара по коносаменту может быть произведена:

• по *именному коносаменту* — лицу, на имя которого выписан коносамент;

• *ордерному коносаменту* — на имя которого инкассирован коносамент;

• *коносаменту на предъявителя* — лицу, которое предъявит коносамент.

Если транспортировка груза делится на несколько этапов, осуществляемых разными перевозчиками, то для отправителя груза наиболее удобно оформить *сквозной коносамент,* а не оформлять отдельные документы на каждый этап из перевозчиков. В сквозном коносаменте четко указывается, что для избежания предъявления отдельного документа на каждом этапе перевозки транспортировка груза будет осуществляться при предъявлении только одного из сквозных коносаментов. Сквозной коносамент выписывается в том случае, если надо доставить груз в порт назначения с перегрузкой его на другое судно.

Транспортный документ на смешанные перевозки должен покрывать не менее двух разных видов транспорта, быть «чистым», иметь отметку об отправке товара, принятии к перевозке или о погрузке на борт с отметкой о дате погрузки и должен быть предоставлен полный комплект его оригиналов.

Коносамент чартер-партии — договор, предметом которого является только транспортное средство. Отправители товара на этом судне заключают договор перевозки не с владельцем судна, а с **лицом,** зафрахтовавшим его.

Речная накладная — подтверждает принятие груза к перевозке по реке, выдается перевозчиком отправителю груза, не является товарораспорядительным документом.

Железнодорожная накладная и ее копии являются транспортными документами при международных железнодорожных пере-

возках. Накладная является документальным оформлением договора перевозки между грузоотправителем и администрацией железной дороги.

Автодорожная накладная — подтверждает наличие договора об автодорожной перевозке грузов, заключенного между перевозчиком и отправителем, не является товарораспорядительным документом.

Автодорожные, железнодорожные документы и документ на перевозку по внутренним водам должны быть «чистыми» и подписаны перевозчиком. Дата выписки указывается не позднее последней даты отгрузки, отмеченной в аккредитиве.

Авианакладная — документ, подтверждающий, что грузоотправитель и перевозчик подписали договор о перевозке груза воздушным путем. Эта накладная заполняется грузоотправителем в трех экземплярах и вручается перевозчику вместе с товарами. Авиатранспортный документ должен быть «чистым» и подписан перевозчиком. Отметка о фактической дате отправки должна быть не позднее последней даты отгрузки, отмеченной в аккредитиве.

Экспедиторское свидетельство о приеме груза выписывается транспортно-экспедиторской фирмой по просьбе грузоотправителя. Этим документом транспортно-экспедиторская фирма удостоверяет, что она приняла товар с безотзывным поручением отправить его грузополучателю или передать в распоряжение указанного третьего лица.

Страховые документы. Во внешнеторговых расчетах важную роль играют страховые документы, регулирующие отношения между страховщиком и страхователем. В документе отражается размер и характер страховой защиты. При этом первый должен возместить убытки второго при наступлении страхового случая против уплаты им страховой премии.

При страховании грузоперевозок различают *разовый полис* и *генеральный полис*. Разовый полис оформляется на одну транспортировку, тогда как генеральный полис представляет собой договор на определенный период времени, в течение которого возможны многократные транспортировки, и при этом обеспечивается постоянная страховая защита. В рамках генерального полиса его владелец может запрашивать страховые документы на отдельные грузовые перевозки, осуществляемые в период действия генерального страхового полиса, так называемые *страховые сертификаты*.

В страховом полисе должны быть указаны все риски, протии которых осуществляется страхование. Выплата возмещения производится только в том случае, если в полисе четко оговорена возможная причина убытков. Право предъявлять требования страховщику о возмещении убытков может быть передано страхователем, например иностранному покупателю или банку, путем индоссамента на полисе.

Товарные и таможенные документы. Среди коммерческих документов важную роль играет *счет-фактура,* как основной расчетный документ, в соответствии с которым импортер по требованию экспортера должен уплатить продавцу определенную сумму За поставленный им товар.

Счет-фактура содержит следующие реквизиты: номер и дату счета, наименование продавца и покупателя, полное описание товара, цену за единицу товара и цену всей партии, условия поставки, условия платежа, сведения о маркировке, вес или количество товара, наименование судна. Иногда счет содержит и другие реквизиты: источник происхождения товара, порт отгрузки, подробная информация, касающаяся фрахта и страхования товара.

Консульская фактура оформляется экспортером на принятом в стране импортера бланке и легализуется консульством импортера. Консульство удостоверяет соответствие указанной в счете стоимости товара его рыночной стоимости в стране экспортера, что необходимо, в частности, для правильного расчета таможенной пошлины.

Таможенный счет похож на консульскую фактуру, но используется тогда, когда легализация консульством не требуется.

Прочие документы. При осуществлении внешнеторговых оценок используются и другие документы, среди которых можно отмстить следующие: свидетельство о происхождении товара, свидетельство о весе, упаковочный лист, грузовая таможенная декпа рация (ГТД).

Свидетельство о происхождении товара — это документ, выдаваемый компетентным органом в стране экспортера и удостоверяющий происхождение товара. Экспортер также сам может засвидетельствовать происхождение товара на том же бланке, на котором выписан счет-фактура. Как правило, свидетельство о происхождении товара выдается торгово-промышленной палатой.

Упаковочный лист — документ, в котором отражаются все виды II сорта товара, находящегося в каждом месте. Обычно он исполlустся тогда, когда в одной упаковке находятся разные по ассортименту товары. Данный лист может применяться как дополнение к счету-фактуре.

Грузовая таможенная декларация имеет ряд функций: декларирование, подтверждение законности сделки, подтверждение органа таможенного контроля законности ввоза и вывоза товара, учетно-статистический документ. В декларации указывается номер гру• юного документа, тарифное наименование товара, цена и общая сумма партии товара, также приводится список документов, прилагаемых к ней.

8.3.6. Способы проведения международных расчетов

Международные расчеты регулируются нормативными законодательными национальными актами, а также международными правилами и обычаями.

Различают две формы расчетов во внешней торговле: документарные и недокументарные. При документарных расчетах исполнение платежных обязательств обеспечивается предъявлением определенных документов, связанных с отгрузкой товара и указанных в контракте. Эти документы являются доказательством поставки товара экспортером. Они дополняются другими документами в соответствии с контрактом и дают импортеру исчерпывающую информацию о товаре. В некоторых случаях такие документы необходимы импортеру для получения поставленного товара. К документарным формам платежей относятся аккредитив и инкассо. В отличие от документарных для проведения недокументарных платежей не требуется предъявления товаросопроводительных документов, а используются только платежные документы .(финансовые). К недокументарным формам платежей относятся платежи переводами и чеками.

Банковский перевод. Это расчетная банковская операция, которая проводится посредством направления платежного поручения одного банка другому.

Уполномоченные банки осуществляют банковские переводы в расчетах за импортируемые товары или полученные услуги. Платежи за границу могут осуществляться в иностранной или национальной валюте.

Платежное поручение дается банком в соответствии с указаниями перевододателя — клиента банка. Последний дает инструкции своему банку по условиям выплаты бенефициару суммы перевода.

Перевод средств за границу перевододателя производится на основании заявления на перевод. В заявлении указывается:

- сумма перевода и вид иностранной валюты;
- способ выполнения поручения (например, почтой, телексом или через систему СВИФТ);
- полное и точное наименование переводополучателя (бенефициара) и его адрес;
- полное и точное наименование банка-бенефициара, номер его счета в этом банке;
- цель перевода;
- номер и дата контракта, в соответствии с которым выполня ется данный перевод;
- на чей счет отнести комиссионные и другие расходы по перс воду.

Схема платежа переводом приведена на рис. 8.2.

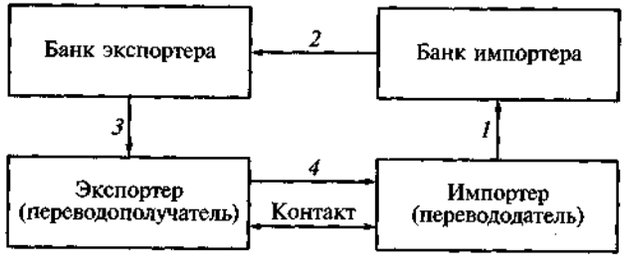


Рис. 8.2. Схема проведения банковского перевода в случае предоплаты: *1* — импортер подает в банк заявление о переводе; *2* — банк импортера направляет платежное поручение в банк экспортера; *3* — банк экспортера зачисляет сумму на счет экспортера; *4* — экспортер отгружает товар импортеру

При расчетах в форме банковского перевода одна из сторон по контракту подвергается всегда значительному риску. Если перевод осуществляется как предоплата или авансовый платеж, то импортер несет риск непоставки товара, если же переводом осуществляется платеж после поставки товара импортеру, то экспортер несет риск неплатежа.

Большинство платежей в настоящее время производится с помощью системы СВИФТ, существующей с 1977 г. Система СВИФТ (SWIFT — Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication) — это компания международной межбанковской финансовой связи, которая производит международные расчетные операции при помощи полностью автоматизированной бездокументарной системы дистанционной передачи банковских сообщений.

По сравнению с другими способами проведения международных расчетных операций система СВИФТ имеет некоторые преимущества:

- *скорость* — операция занимает несколько минут;
- *надежность* — благодаря стандартизации передаваемых сообщений практически исключены ложные интерпретации или искажения информации;
- *экономичность* — благодаря бездокументарной работе система приводит к существенной рационализации.

Банковские чеки. При осуществлении расчетов могут применяться банковские чеки (например, когда неизвестен банк получателя). В этом случае банку дается поручение не о проведении платежа, а о выплате по выписанному на него чеку. Получение платежа осуществляется по предъявлении чека банку получателю или банку-посреднику.

Различают два способа выставления чеков:

- выставление чеков банком на банк;
- выставление чеков клиентом на банк.

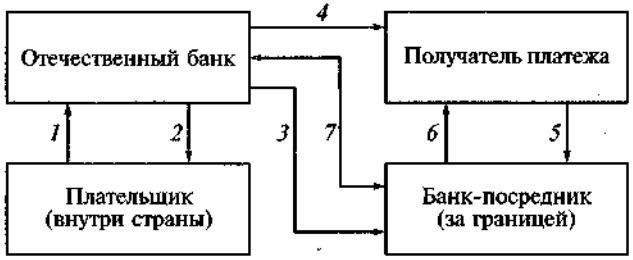


Рис. 8.3. Платеж банковским ордерным чеком:

1 — платежное поручение; *2* — запись в дебет счета клиента; *3* — выписка чека (отечественный банк выставляет чек на зарубежный банк); *4* — отправка чека получателю платежа; 5 — предъявление чека банку-посреднику; *6* — запись эквивалента в кредит счета; 7 — запись в дебет счета отечественного банка, выписавшего чек

Выставление чеков банком на банк. Если покупателю (импортеру) не сообщается банк-корреспондент его банка или если по условиям договора требуется платеж в форме чека, то банк экспортера выставляемый на банк-корреспондент чек выписывает «приказу» соответствующего зарубежного банка и пересылает ему этот чек с поручением записать эквивалентную сумму на счет его клиента с указанием назначения платежа. Чек может быть также направлен и непосредственно получателю платежа. В этом случае последний погашает чек через обслуживающий его банк в банке-посреднике за рубежом. Платеж с помощью банковского ордерного чека обеспечен для получателя платежа, поскольку счет плательщика дебетуется непосредственно при выписке чека, а это гарантирует погашение чека при любых обстоятельствах. Схема проведения платежа банковским ордерным чеком приведена на рис. 8.3.

Выставление чеков клиентом на банк. Если между экспортером и импортером существуют устоявшиеся доверительные отношения, платеж может быть произведен и с помощью обычного чека, который плательщик выписывает на обслуживающий его банк. Чек выписывается «приказу» получателя платежа (экспортера) и пересылается непосредственно ему. Платеж производится банком, обслуживающим экспортера, тот, в свою очередь, направляет чек в банк-посредник (банк импортера) и получает от него возмещение на соответствующую сумму, которая при получении чека записывается в дебет счета плательщика. Платеж в этом случае не гарантирован, так как средств на счете плательщика может быть недостаточно.

Документарное инкассо. Расчеты производятся с участием кредитных организаций. При этом они не берут на себя никаких платежных обязательств, а действуют в рамках договоров поручения (инкассовые поручения).

В целях избежания неясностей и разночтений, а также для унификации порядка осуществления документарного инкассо Международная торговая палата в Париже разработала Унифицированные правила по инкассо, регулирующие порядок предъявления и приема документов, процедуру самого платежа, комиссионные и накладные расходы участников сделки, вопросы ответственности участников сделки при соблюдении обязательств, а также обязанность сторон по предоставлению информации.

Согласно унифицированным правилам инкассо означает операции с документами, осуществляемые банками на основании полученных инструкций, в целях:

- получения акцепта и (или) платежа;
- выдачи документов против акцепта и (или) платежа;
- выдачи документов на других условиях (в зависимости от условий контракта).

Схема проведения платежа документарным инкассо приведена на рис. 8.4.

На импортера при предъявлении ему документов в соответствии с заключенным договором возлагается обязанность либо немедленно произвести оплату, либо акцептовать выписанную на его имя экспортером тратту (переводной вексель) и погасить ее при наступлении срока платежа.

Документы против платежа D/P (documents against payment). В этом случае документы подлежат оплате по первому предъявлению, т. е. в течение принятого в международной практике для этих условий платежа срока — 24 ч. Этот [illegible]

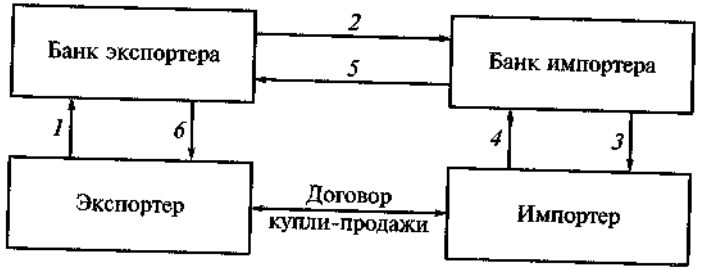


Рис. 8.4. Операции при документарном инкассо:

1 — экспортер выдает своему банку инкассовое поручение и передает ему документы; *2* — банк экспортера передает документы зарубежному филиалу или банку-корреспонденту в стране импортера и дает поручение вручить документы импортеру против оплаты контрактной цены; *3* — зарубежный банк предъявляет документы импортеру; *4* — импортер оплачивает контрактную цену и получает документы, с помощью которых он может получить товар; 5 — зарубежный банк предъявляет сумму платежа банку экспортера; *6* — банк экспортера зачисляет сумму платежа на счет экспортера

экспортера может быть увеличен, например, «подлежит оплате в течение_____дней» или «подлежит оплате по прибытии товара». В общем случае импортер не может до оплаты товара производить его осмотр или начинать оформление ввозных и таможенных документов. Тем не менее на практике пользующимся доверием клиентам разрешается проверить или знакомиться с документами (по договоренности в документах будет указано: «Передача в надежные руки»).

У экспортера при этой форме платежа нет гарантий в том, что документы будут выкуплены (приняты) импортером.

Если инкассо не производится в течение оговоренного срока, то банк-корреспондент незамедлительно информирует об этом банк экспортера, и экспортер вынужден сам организовать другой способ реализации поставленного товара.

Документы против акцепта D/A (documents against acceptance). При этом условии платежа документы выдаются импортеру после акцептования им выписанной на его имя тратты. Инкассо типа D/A необходимо в случае, если экспортер предоставляет импортеру отсрочку платежа, которая должна обеспечиваться векселем.

В период срока действия векселя импортер имеет возможность получить выручку за счет немедленной перепродажи товара и тем самым погасить вексель, срок платежа по которому наступает позднее.

При D/A инкассо важно, чтобы инкассодатель дал четкие инструкции на случай, если импортер отказывается от акцепта или не выполняет платежные обязательства по нему.

Кроме того, экспортер должен дать точное указание своему банку о порядке использования акцептованного импортером векселя. Он может депонироваться до наступления срока платежа в месте инкассирования или возвращаться в банк экспортера. На практике акцептованный вексель чаще передается в банк экспортера и учитывается в пользу экспортера.

Аккредитивная форма расчетов. Эта форма получила наиболее широкое распространение в международной торговле.

В соответствии с унифицированными правилами документарный аккредитив — это соглашение, как бы оно ни было названо, в силу которого банк-эмитент, действуя по просьбе и в соответствии с инструкциями клиента-приказодателя или от своего имени, должен осуществить платеж третьему лицу или его приказу (бенефициару), или оплатить (акцептовать) тратты, выставленные бенефициаром, или уполномочить другой банк негоциировать против предусмотренных документов, если соблюдены все условия аккредитива.

Необходимость унификации международных расчетов обусловлена универсальностью банковских операций. Унифицированные

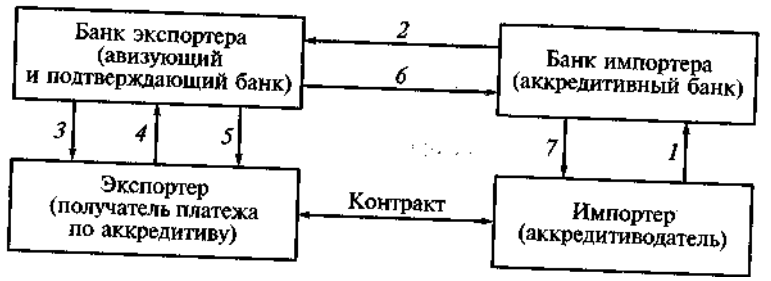


Рис. 8.5. Основная форма аккредитива:
1 — после заключения договора купли-продажи импортер дает поручение своему банку открыть аккредитив в пользу продавца; *2* — банк импортера (аккредитивный банк) пересылает банку экспортера (авизующему банку) письмо с сообщением об открытии аккредитива в пользу экспортера; *3* — банк экспортера сообщает продавцу об открытии аккредитива и подтверждает его; *4* — после отгрузки товара экспортер собирает требуемые аккредитивом документы и передает их своему банку; 5 — банк проверяет документы, и в случае, если они соответствуют условиям аккредитива, экспортеру выплачивается контрактная стоимость товара; *6*— банк экспортера передает документы аккредитивному банку; 7 — против оплаты контрактной стоимости товара аккредитивный банк выдает импортеру документы, с помощью которых он может получить товар

правила для аккредитивов устанавливают порядок оформления аккредитивов, порядок их обработки и передачи, гарантии и ответственность участников сделки, содержание используемых терминов, а также виды и особенности используемых в аккредитивных сделках документов.

Документарный аккредитив дает экспортеру практически такие же гарантии, как и предоплата. Он стремится внести в договор купли-продажи аккредитивную форму платежа в том случае, когда импортер ему недостаточно известен, и он не может с высокой степенью надежности оценить его платежеспособность. Аккредитив же гарантирует поступление платежа, поскольку экспортер осуществляет поставку только тогда, когда оплата обеспечена платежным обязательством кредитной организации (после получения извещения об открытии аккредитива в его пользу).

Одновременно аккредитив дает гарантии и импортеру. Несмотря на то что импортер подает заявление на открытие аккредитива еще до отгрузки товара, он может согласовать указание в договоре купли-продажи перечень документов, предъявляемых экспортером и порядок их оформления. Иными словами, импортер может установить требование, чтобы аккредитивный банк произвел оплату только в том случае, если документы будут однозначно свидетельствовать о своевременной поставке товара. Основная схема аккредитива приведена на рис. 8.5.

Словарь основных терминов, используемых при осуществлении внешнеэкономической деятельности приведен в прил. 13.

Контрольные **вопросы**

1. Как государство регулирует операции по международным расчетам?

2. Как устанавливаются корреспондентские отношения с иностранными банками?

3 Какие существуют формы международных расчетов/

4. Какие виды платежных документов применяются при международных расчетах?

5. Каковы достоинства документарных расчетов?

6. Какие существуют нормы международного права, определяющие правила проведения международных расчетов?

7. В чем суть документарного аккредитива?

8. В чем суть документарного инкассо?

9. Как проводится платеж ордерным чеком?

8.4. Операции по торговле валютой

. Конверсионные операции» Кассовые и срочные валютные сделки • Государственное регулирование операций по покупке и продаже иностранной валюты внутри страны

Банки и небанковские кредитные организации осуществляют свою деятельность на валютном рынке путем проведения валютных операций. Валютный рынок постоянно развивается, усложняется и приспосабливается к новым условиям, и вместе с ним развиваются и совершенствуются валютные операции, появляются новые виды, улучшается техника их проведения.

Валютные операции совершаются для осуществления торговых и финансовых отношений и для получения прибыли.

Рынок FOREX (Foreign Exchange Market) структурно делится на несколько сегментов:

. оптовый рынок межбанковских операций в пределах национальных границ;

. международный рынок банков-корреспондентов;

• биржевой валютный рынок;

• рынок наличной валюты.

Большинство банков осуществляют торговлю иностранной валютой в пределах национального валютного денежного рынка, и лишь ряд крупнейших банков осуществляют сделки на международном рынке.

К валютным операциям на международных рынках относятся конверсионные операции, совершаемые с коммерческими банками-нерезидентами и международными финансовыми организациями. Краткое определение и цель сделок приведены в табл. 8 J.

Таблица 8.3

Виды валютных сделок

Название сделки	Краткое определение сделки	валютирования по сделке	Цель сделки ,,
	Кассовые операции		
«Спот» (at Spot)	Соглашение совершить обмен на месте по согласованной цене	Второй рабочийдень после заключения сделки	Урегулирование валютных позиций, Для внешнеторговых расчетов. Уменьшение возможных потерь из-за изменения курса
«Туморроу» (tomorrow)	Соглашение совершить обмен на месте по согласованной цене	Следующий рабочий день после заключения сделки	Урегулирование валютных позиций, Извлечение спекулятивных арбитражных прибылей
«Дэй-ту-дэй» (day-to-day)	Соглашение совершить обмен на месте по согласованной цене	День заключения сделки	Урегулирование валютных позиций. Извлечение спекулятивных арбитражных прибылей
	Срочные операции		
«Форвард» (forward)	Соглашение о поставке валюты на определенную дату в будущем по оговоренной цене	Стандартные сроки (1,2, 3,6, 12мес)	Получение спекулятивной прибыли, Страхование валютных рисков
«Фьючерс»	Биржевой контракт на покупку или продажу в будущем иностранной валюты стандартными объемами по согласованному курсу	Определенные даты	Получение спекулятивной прибыли, Страхование валютных рисков

Окончание табл. 8.3

Название сделки	Краткое определение сделки	Дата валютирования по сделке	Цель сделки
«Опцион»	Контракты, дающие иходержателям право купить или продать определенное количество валюты по согласованной цене	Оговоренный период — американский опцион. Оговоренный день — европейский опцион	Получение спекулятивной прибыли, Страхование валютных рисков
«Своп» (swap)	Одновременная покупка и продажа иностранной валюты на одинаковую сумму с разными датами поставки	Спот/ форвард	Получение спекулятивной прибыли. Страхование валютных рисков

Наряду с межбанковской торговлей валютой в некоторых странах существуют специальные торговые площадки — валютные биржи. В Российской Федерации первая валютная биржа — Московская межбанковская валютная биржа (ММВБ) — начала функционировать в 1992 г. К 1996 г. В России насчитывалось уже восемь валютных бирж, созданных в различных регионах страны. Участвуя в биржевых торгах, коммерческие банки могут выступать в качестве брокеров, выполняя заказы клиентов на покупку — продажу валюты, и в качестве дилеров, осуществляя операции с валютой за собственный счет.

Все участники валютного рынка фиксируют курсы продажи и покупки. Прибыль формируется за счет маржи между этими курсами.

В зависимости от сроков валютные операции подразделяются на кассовые (наличные) и срочные операции (сделки) с иностранной валютой. Срочными операциями называются валютные сделки, расчет по которым производится более чем через два рабочих дня после их заключения.

Кассовые сделки применяются с целью немедленного получения иностранной валюты для расчетов по контрактам по импорту, а также для уменьшения возможных потерь от неблагоприятного изменения валютных курсов.

Сделка «спот» — соглашение совершить обмен «на месте» (at spot) по согласованной цене с поставкой валюты на второй рабочий день после заключения сделки. Срок поставки валюты носит название *даты валютирования.* Если сделка «спот» заключена 26.08.2005 (пятница), то дата валютирования — 30.08.2005 (вторник).

Сделки на условиях «дэй-ту-дэй» (day-to-day) и *«туморроу/некст» (tomorrow/next)* используются коммерческими банками для урегулирования своих валютных позиций, а также для извлечения спекулятивных арбитражных прибылей. Поставка валюты по этим сделкам осуществляется:

- в день заключения сделки — для сделки *«day-to-day»;*
- на следующий день — для сделки *«tomorrow/next».*

Среди наличных операций выделяют валютные операции «спот». Они составляют около 55 % общего межбанковского рынка. На основе курсов «спот» рассчитываются курсы по всем остальным операциям.

Срочная (форвардная) сделка (forward) — соглашение о поставке валюты на будущую дату по оговоренной цене. Как правило, форвардные операции заключаются на срок до 1 года и им соответствуют стандартные периоды в 1, 2, 3, 6 мес и 1 год с прямыми датами валютирования. Если исполнение форвардного контракта происходит до 1 мес (1 нед, 2 нед), то он считается заключением на короткие даты. Форвардные сделки широко применяются для спекулятивных целей, а также для страхования валютных рисков.

В свою очередь банковские курсы могут классифицироваться следующим образом:

- курс наличной валюты (например, в обменных пунктах);
- курс «спот» *(spot)* — курс на операции с безналичной валютой с поставкой валюты на второй рабочий день со дня заключения сделки;
- курс «сегодня» *(day-to-day)* — курс по операциям с безналичной валютой с поставкой валюты в день заключения сделки;
- курс «завтра» (tomorrow/next) — курс по операциям с безналичной валютой с поставкой валюты на следующий день после заключения сделки;
- курс «форвард» *(forward rate)* — курс по операциям с иностранной валютой на определенный срок. Он представляет собой цену, по которой данная валюта продается или покупается при условии поставки ее на определенную дату в будущем; иначе, это прогноз курса «спот» на конкретную дату в будущем.

Если курс «форвард» устанавливается на более высоком уровне, чем текущий курс (курс «спот»), то говорят, что валюта котируется с премией. В противоположном случае подразумевается, что валюта котируется с дисконтом.

Срочный курс, в котором учтена премия или дисконт, называется курсом «аутрайт». Имея значение премии и дисконта можно вычислить курс аутрайт.

Валютный «своп» (swap) — основная разновидность сделки типа «форвард». Она заключается в том, что одновременно происходит

покупка и продажа иностранной валюты на одинаковую сумму с разными датами поставки. Иначе говоря, эта сделка сочетает в себе покупку по курсу «спот» с одновременной продажей той же валюты на определенный срок по курсу «форвард» (или же продажу на условиях сделки «спот» с одновременной покупкой той же валюты на определенный срок по курсу «форвард»).

Если ближняя конверсионная сделка является покупкой валюты, а более удаленная — продажей валюты, такой «своп» называется «купил/продал» *{buy and sell swap)* или же *«репорт»*.

Если вначале осуществляется сделка по продаже валюты, а обратная ей сделка является покупкой валюты, то этот своп будет называться «продал/купил» *{buy and sell swap)* или же *«депорт»*.

Первая котировка всегда идет по курсу «спот», а вторая — по курсу «форвард». В сделке «своп» принципиальное значение имеет разница между ценой продажи и покупки. Эта разница называется ставкой свопа.

Валютный фьючерс — биржевой контракт на покупку или продажу иностранной валюты в будущем по согласованному курсу.

Таким образом, фьючерсы — это не что иное, как стандартизированные форварды, обращение которых осуществляется на бирже. Важнейшие характеристики фьючерсной торговли:

• торговля стандартными партиями (например, 5 000 долл. США);

• исполнение контракта в определенные даты;

• фьючерс можно приостановить до наступления этих дат, т. е. не доводить его до исполнения;

• необходимость внесения страховых взносов;

• прибыли и убытки выплачиваются в тот же день, когда они возникают (т.е. относятся на счета участников торговли).

На рынке фьючерсов действуют не только банки, но и коммерческие фирмы, и частные лица.

Фьючерсы, как и любые другие срочные сделки, используются для извлечения спекулятивной прибыли и для хеджирования валютных рисков.

Если банк купил фьючерс (занял длинную валютную позицию) и цена пошла вверх, то он получает прибыль, если же цена пошла вниз, то банк несет убыток. Продажа (короткая позиция) фьючерса дает прибыль в том случае, если котировочная цена движется вниз.

Валютный опцион — контракт, которые дает его держателю право купить или продать определенное количество валюты по согласованной цене. Различают американский опцион, исполнение которого осуществляется в течение оговоренного периода, и европейский опцион, исполнение которого осуществляется на оговоренную дату. Существует опцион «колл» *{call),* который дает право на покупку, и опцион «пут» *{put),* дающий его владельцу право на

продажу. Заключение опционного контракта предполагает выплату «премии» (цены опциона) покупателем опциона его продавцу в момент заключения сделки.

Опцион является правом, но не обязательством, поэтому владелец опциона к моменту истечения контракта в зависимости от характера изменения курса может:

• исполнить сделку при благоприятном для него изменении курса;

• отойти от сделки, если изменение курса таково, что исполнение контракта может привести его к потерям.

Опционы, как и фьючерсы, используются в целях спекуляции и хеджирования.

Валютный арбитраж является особым видом валютных сделок, основная цель которых заключается в извлечении прибыли при «игре» на разнице курсов. Основной принцип арбитража — купить дешевле, а продать дороже. В периоды, когда курсы валют различных государств нестабильны, появляется больше возможностей комбинирования различных операций для проведения арбитража на разных биржах различных международных валютных рынков.

Различают следующие типы арбитражных сделок:

• простой арбитраж — «игра» на разнице курсов двух валют;

• сложный арбитраж — вовлечение в «игру» на разнице курсов более двух валют;

• пространственный (географический) арбитраж — извлечение прибыли на разнице курсов в одно и то же время на различных валютных рынках в различных странах;

• временной арбитраж — извлечение прибыли на разнице курсов на одном и том же валютном рынке в разное время.

С целью ограничения валютного риска уполномоченных банков Банком России устанавливаются лимиты открытых валютных позиций — количественные ограничения соотношений открытых позиций в отдельных валютах и собственных средств (капитала) уполномоченных банков.

Отчеты об открытых валютных позициях составляются по данным бухгалтерского учета валютных операций и направляются уполномоченными банками в главные управления Банка России, начиная от даты проведения первой валютной операции.

Контрольные вопросы

1. Кто является субъектами валютной торговли?
2. Какие виды операций существуют по торговле валют?
3. Какие арбитражные конверсионные операции осуществляются за счет собственных средств?
4. Каковы специализации и функции подразделений, занимающихся конверсионными операциями?
5. Какова конъюнктура международных и национальных рынков?
6. Какая информация содержится в типовом договоре?

8.5. Операции с наличной иностранной валютой и чеками

• Порядок открытия (закрытия) и организации работы обменных пунктов • Виды операций с наличной иностранной валютой и чеками, порядок их совершения

8.5.1. Порядок открытия (закрытия) и организации работы обменных пунктов

Уполномоченный банк или его филиал уведомляет об открытии обменного пункта или об изменении любых сведений об обменном пункте территориальное учреждение Банка России, осуществляющее надзор за деятельностью уполномоченного банка, и территориальное учреждение Банка России по месту открытия или новому местонахождению обменного пункта.

Территориальное учреждение Банка России по месту открытия обменного пункта в течение двух недель от даты получения уведомления уполномоченного банка подготавливает (после осуществления проверки) заключение о соответствии помещения для совершения операций с ценностями, действующим требованиям, направляет его в уполномоченный банк и вносит в Книгу государственной регистрации кредитных организаций сведения об обменном пункте в соответствии с информацией, содержащейся в уведомлении.

Обменный пункт имеет право начать работу только после получения положительного заключения.

Основаниями для отказа в выдаче положительного заключения являются:

• несоответствие помещения для совершения операций с ценностями требованиям, установленным нормативными актами Банка России;

• наличие неисполненных предписаний Банка России об устранении нарушений валютного законодательства, выявленных в деятельности уполномоченного банка, или нарушений требований законодательства Российской Федерации при совершении операций с наличной валютой или чеками с участием физических лиц;

• наличие неоплаченного уполномоченным банком штрафа;

• наличие предписания Банка России о введении ограничения либо запрета на проведение уполномоченным банком операций с иностранной валютой.

Письмо об отказе в выдаче уполномоченному банку положительного заключения направляется в его адрес не позднее двух недель от даты получения уведомления об открытии.

Обменный пункт подлежит закрытию по следующим основаниям:

• решение о закрытии обменного пункта, принятое органом управления уполномоченного банка, которому это право предоставлено уставом или положением;

• приказ Банка России об отзыве или аннулировании лицензии на осуществление банковских операций;

• предписание Банка России о введении ограничения или запрета на проведение уполномоченным банком банковских операций с иностранной валютой.

Если иное не установлено Банком России, обменные пункты не могут открывать:

• уполномоченные банки и их филиалы за пределами территории Российской Федерации;

• иностранные банки на территории Российской Федерации.

Обменный пункт должен быть оборудован стендом, находящимся в месте, доступном для обозрения физическими лицами, и содержащим следующую информацию и документы:

• наименование, местонахождение (почтовый адрес) и телефон банка, открывшего обменный пункт;

• режим работы обменного пункта (при круглосуточном режиме работы операционный день заканчивается в 15.00, а в случае расположения обменного пункта в помещении иной организации и невозможности доступа в помещение обменного пункта во внерабочее время указанной организации рабочий день обменного пункта не может превышать рабочий день организации);

• перечень операций с наличной иностранной валютой и чеками, осуществляемых данным обменным пунктом;

• курсы иностранных валют и кросс-курсы;

• информация для обращений и жалоб физических лиц, связанных с работой обменного пункта;

• выписка из тарифов банка сведений о размерах комиссионного вознаграждения, взимаемого за осуществление операций с наличной валютой и чеками, заверенная подписью руководителя и скрепленная оттиском круглой печати уполномоченного банка;

• копия положительного заключения территориального учреждения Банка России по месту открытия обменного пункта, заверенная подписью руководителя и скрепленная оттиском круглой печати уполномоченного банка;

• правила приема банком поврежденных денежных знаков иностранных государств;

• правила приема банком чеков (в том числе дорожных чеков), номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте (прил. 14);

• признаки платежеспособности банкнот и монеты Банка России;

• информация об установленном уполномоченным банком порядке и условиях осуществления операций по переводу денежных

средств из Российской Федерации по поручению физических лиц без открытия банковского счета, заверенные подписью руководителя и скрепленные круглой печатью уполномоченного банка.

В обменном пункте в отдельном досье должны находиться заверенные подписью руководителя и скрепленные оттиском круглой печати уполномоченного банка копии следующих документов:

• решение органа управления банка, которому это право предоставлено уставом или положением, об открытии, изменении местонахождения, приостановлении деятельности обменного пункта;

• приказ банка о назначении соответствующего лица кассовым работником обменного пункта;

• документ, свидетельствующий о прохождении кассовым работником обменного пункта специальной подготовки по способам определения признаков подлинности денежных знаков иностранных государств и чеков, а также платежеспособности и подлинности банкнот и монеты Банка России;

• договор о полной индивидуальной материальной ответственности кассового работника обменного пункта;

• приказ банка о назначении должностного лица, ответственного за установление курсов иностранных валют и кросс-курсов, и о порядке их доведения до обменного пункта;

• документ, подтверждающий право собственности (аренды, субаренды) банка на здание (помещение), в котором располагается обменный пункт.

Обменный пункт должен быть обеспечен справочными материалами по определению платежеспособности денежных знаков Банка России, подлинности денежных знаков иностранных государств, а также необходимыми техническими средствами контроля подлинности денежных знаков.

Кассовый работник обменного пункта обязан иметь при себе документ, удостоверяющий его личность, а также служебное удостоверение сотрудника уполномоченного банка.

В помещении обменного пункта могут находиться сотрудники уполномоченного банка, сотрудники подразделения инкассации, имеющие при себе документы, удостоверяющие их личность, а также уполномоченные представители органов и агентов валютного контроля Российской Федерации и иных федеральных органов, проводящие проверку обменного пункта в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

8.5.2. Виды операций с наличной иностранной валютой и чеками

В обменных пунктах осуществляются следующие виды операций с наличной иностранной валютой и чеками:

• покупка и продажа наличной валюты за наличные рубли;

• конверсия — продажа наличной валюты одного иностранного государства за наличную валюту другого иностранного государства;

• размен денежного знака (денежных знаков) иностранного государства на денежные знаки того же иностранного государства;

• замена поврежденного денежного знака иностранного государства на неповрежденный денежный знак того же или другого иностранного государства;

• покупка поврежденного денежного знака иностранного государства за рубли;

• прием денежных знаков иностранных государств и денежных шаков Банка России, вызывающих сомнение в их подлинности, для направления на экспертизу;

• покупка и продажа чеков за наличные рубли или за наличную Валюту;

• оплата чеков наличными рублями или наличной валютой;

• прием для направления на инкассо наличной валюты и чеков (банковская операция, проводимая по поручению клиента с целью получения причитающихся ему денежных средств на основании платежных документов);

• прием наличной валюты или наличных рублей для зачисления на счета с использованием платежных карт;

• выдача наличной валюты или наличных рублей со счетов с использованием платежных карт.

Помимо перечисленных выше также могут осуществляться следующие операции с иностранной валютой:

• покупка чеков с зачислением средств на счета физических лиц в иностранной валюте или в рублях;

• продажа чеков за счет средств на счетах физических лиц в иностранной валюте или в рублях;

• прием наличной иностранной валюты или рублей для осуществления перевода из Российской Федерации по поручению фишческого лица без открытия банковского счета (за исключением почтовых переводов);

• выплаты наличной валюты или рублей по переводам в Российскую Федерацию без открытия банковского счета в пользу физического лица;

• прием денежных знаков иностранных государств, вызывающих сомнение в их подлинности, для проверки их подлинности;

• прием поврежденных денежных знаков иностранных государств щи зачисления на счета физических лиц;

• прием наличной валюты для зачисления на счета физических чпи в иностранной валюте или в рублях;

» прием наличных рублей для зачисления на счета физических

ниц в иностранной валюте;

« выдача наличной валюты со счетов физических лиц в иностранной валюте или в рублях;

• выдача наличных рублей со счетов физических лиц в иностранной валюте.

Операция по приему денежных знаков иностранных государств и денежных знаков Банка России, вызывающих сомнение в их подлинности, для направления на экспертизу является обязательной для уполномоченного банка.

Банки не имеют права при осуществлении операций с наличной валютой и чеками устанавливать:

• ограничения по достоинству (номиналу) и годам эмиссии денежных знаков иностранных государств, а также рублей, находящихся в обращении;

• ограничения по сумме покупаемой (принимаемой) и продаваемой (выдаваемой) наличной валюты и рублей (за исключением монеты иностранных государств);

• ограничения, обусловленные фактическими остатками в наличных рублях и валюте, имеющимися у кассового работника обменного пункта;

• разные курсы иностранных валют в зависимости от достоинства (номинала) денежных знаков иностранных государств.

Обменному пункту запрещается в течение операционного дня осуществлять операции только по покупке или только по продаже наличной иностранной валюты за наличные рубли, за исключением случаев израсходования кассовым работником обменного пункта авансов наличной иностранной валюты или наличных рублей.

Банки могут самостоятельно определять необходимость подкрепления обменного пункта на начало операционного дня авансом в той наличной иностранной валюте, спрос на которую является незначительным.

В подобном случае обменный пункт имеет право осуществлять операции с этой наличной иностранной валютой и чеками в пределах ее поступления от физических лиц в течение операционного дня (при условии, что курс этой валюты и кросс-курс других валют к этой валюте в этот день был установлен банком).

Обменные пункты, осуществляющие операции по приему на инкассо денежных знаков иностранных государств, принимают на инкассо и выводимые из обращения денежные знаки этих иностранных государств до объявленного банком-эмитентом дня их окончательного вывода из обращения.

Банки могут взимать с физического лица комиссионное вознаграждение за осуществление операций с наличной валютой и чеками в соответствии с тарифами банка, за исключением операций по приему на экспертизу.

8.5.3. Операции с поврежденными и **сомнительными денежными** знаками иностранных **государств**

При приеме и пересчете денежных знаков иностранных государств кассовые работники на основании справочных материалов и оперативной информации, получаемой от территориальных учреждений Банка России, осуществляют контроль оформления и внешнего вида денежных знаков и определяют, являются ли принимаемые денежные знаки средством платежа на территории соответствующего иностранного государства. Возможность приема поврежденных денежных знаков иностранных государств должна определяться в соответствии с правилами приема поврежденных денежных знаков, разработанными кредитной организацией на основе условий приема эмиссионными банками указанных денежных знаков (прил. 15).

Банкноты иностранных валют, официальный курс которых по отношению к рублю устанавливается Банком России, подлинность которых не подтверждена, кредитная организация направляет на экспертизу в головной расчетно-кассовый центр территориального учреждения Банка России, осуществляющий экспертизу денежных знаков иностранных государств. Передача сомнительных банкнот иностранных государств на экспертизу осуществляется в течение пяти рабочих дней со дня их приема или обнаружения в кассах кредитной организации.

Сомнительные и поврежденные денежные знаки иностранных государств принимаются по номиналу, образцы денежных знаков иностранных государств, а также денежные знаки, имеющие признаки подделки, — в условной оценке один рубль за банкноту (монету).

Уполномоченные банки обращаются в головные расчетно-кассовые центры территориальных учреждений Банка России для проведения экспертизы банкнот иностранных государств, вызывающих сомнение в подлинности либо имеющих признаки подделки (сомнительные банкноты). Расчетно-кассовые центры принимают от кредитных организаций на экспертизу сомнительные банкноты только основных иностранных валют, официальный курс которых по отношению к рублю устанавливается Банком России. Сомнительные банкноты принимаются на экспертизу при заявлении и описи, составленных кредитной организацией в двух экземплярах. Опись должна содержать реквизиты каждой прилагаемой сомнительной банкноты: наименование иностранной валюты, год образца (выпуска), достоинство, серийный номер. Для сомнительных банкнот — «доллары США» обязательно указываются наименование банка-эмитента, чековая буква, номер квадранта, номера клише лицевой и оборотной сторон. Для сомнительных банкнот «евро» указывается буквенно-цифровая метка, рас-

положенная на лицевой стороне банкнот. Кроме того, в описи указывается дата обнаружения сомнительных банкнот, а также, по возможности, наименование юридического лица или данные физического лица (фамилия, имя, отчество, место жительства), от которых указанные банкноты поступили в кредитную орган и зацию. Опись подписывается главным бухгалтером кредитной организации, подпись скрепляется печатью кредитной орган и зации.

Сомнительные банкноты оцениваются в рублевом эквиваленте* по курсу Банка России, действующему на день получения расчет но-кассовым центром сомнительных банкнот. Переоценка прими тых на экспертизу сомнительных банкнот в расчетно-кассовом центре не производится.

Срок проведения экспертизы не должен превышать пяти рабо чих дней со дня поступления сомнительных банкнот в расчетно кассовый центр. Результаты оформляются актом экспертизы де-нежных знаков в двух экземплярах не позднее следующего рабо чего дня после оформления акта, первый экземпляр акта экспер тизы, заверенный печатью заведующего кассой, направляется кредитной организации.

В случае выявления признаков подделки у исследованных банк нот эксперт расчетно-кассового центра производит их погашение штампом с надписью «Подделка». Штамп проставляется таким образом, чтобы его отпечаток не препятствовал проведению по-следующей экспертизы в экспертном учреждении. В течение пяти рабочих дней со дня поступления сомнительных банкнот на экс-пертизу эксперт составляет сообщение на каждую поддельную банкноту.

Поддельные банкноты не возвращаются кредитной органи за ции, а передаются в территориальные органы внутренних дел ПО месту расположения расчетно-кассового центра. Не позднее сле-дующего рабочего дня с момента установления признаков под делки у сомнительных банкнот эксперт письменно извещает об этом факте территориальные органы внутренних дел. Поддельные банкноты передаются представителю территориального органа внутренних дел.

Если у сомнительных банкнот не выявлено признаков под делки, в акте экспертизы делается надпись: «Признаки поддел ки, известные на (число, месяц, год), не обнаружены». Для банк нот, признанных не имеющими признаков подделки, но изъя-тых из обращения, дополнительно указывается: «Банкноты вы-ведены из обращения (наименование банка-эмитента) с (чис-ло, месяц, год)».

После проведения экспертизы не имеющие признаков поддел-ки банкноты подлежат возврату в кредитную организацию, на-правившую эти банкноты на экспертизу.

ото

8.5.4. Порядок совершения операций в обменном пункте

Операции с наличной валютой и чеками осуществляются об-менным пунктом только с той иностранной валютой, курс кото-рой по отношению к рублям устанавливается Банком России. При >том перечень иностранных валют, с которыми осуществляются указанные операции, определяется самим банком.

Курсы иностранных валют и кросс-курсы устанавливаются и изменяются банком приказом или распоряжением должностного лица, которому соответствующим приказом это право предостав-цено. В приказе (распоряжении) указываются фактический адрес обменного пункта, курсы иностранных валют и кросс-курсы на к-кущую дату, а также дата и время (в часах и минутах) установ-пения или изменения этих курсов.

Допускается указывать в приказе (распоряжении):

• алгоритм расчета кросс-курсов валют вместо их фактических шачений;

• разные курсы иностранных валют для разных обменных пунк-

• разные курсы иностранных валют для разных объемов поку-паемой или продаваемой иностранной валюты в одном обменном пункте.

Курс покупки поврежденных денежных знаков иностранных государств за наличные рубли устанавливается банком самостоя-тельно.

Допускается изменение курсов иностранных валют и кросс-курсов в течение операционного дня банка с обязательным офор-млением каждого изменения соответствующим приказом (распо-ряжением). Передаваемая любыми средствами связи информация для обменного пункта о значениях валютных курсов регистриру-ется в журналах, ведущихся отдельно в уполномоченном банке и к обменном пункте на бумажных носителях или в электронном виде.

Операции с наличной валютой и чеками осуществляются в присутствии клиента. Обменные пункты при осуществлении дан-11 ых операций обязаны идентифицировать его по документу, удо-стоверяющему личность (одному из перечня, приведенному в Табл. 2.1 или водительскому удостоверению). Операции с налич-ной валютой и чеками могут совершаться физическим лицом на основании доверенности, заверенной в установленном порядке.

Приняв от клиента денежные знаки иностранного государства или чеки, кассовый работник обменного пункта с помощью спра-вочных материалов и технических средств определяет, являются ли принятые денежные знаки иностранного государства средством платежа на территории соответствующего иностранного государ-ства, а также подлинность указанных денежных знаков и чеков.

топ

При этом кассовому работнику обменного пункта и клиенту должна обеспечиваться возможность общения и визуального контроля приема и пересчета денежной наличности и чеков.

Во время осуществления операции с наличной валютой и чеками кассовый работник обменного пункта заполняет электронный реестр операций с наличной валютой и чеками. При этом он ведет один реестр по всем видам операций с наличной валютой и чеками, совершаемым в течение рабочего дня обменного пункта, за исключением операций по приему на экспертизу и на инкассо.

Кассовый работник обменного пункта обязан выдать клиенту вместе с наличной валютой, чеками и платежной картой документ, подтверждающий проведение операции с наличной валютой и чеками (прил. 16), за исключением операций по приему на экспертизу и на инкассо. Документ распечатывается в единственном экземпляре (экземпляр клиента) и подписывается кассовым работником обменного пункта. Исправления в распечатанном документе не допускаются.

При выявлении кассовым работником обменного пункта денежного знака иностранного государства (или чека), вызывающего сомнение в его подлинности (имеющего признаки подделки), денежный знак (или чек) физическому лицу не возвращается. Кассовый работник обменного пункта обязан проинформировать клиента о том, что денежный знак или чек вызывает сомнение в его подлинности (имеет признаки подделки). Указанный денежный знак направляется на экспертизу, а чек — на инкассо, или же они передаются сотрудникам территориальных органов внутренних дел в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

Если кассовый работник обменного пункта выявил у принятых денежных знаков иностранного государства (или чеков) повреждения, которые значительно изменяют их внешний вид, возможность проведения операций определяется в соответствии с указаниями иностранного банка, принимающего на инкассо эти денежные знаки и чеки, или банка-посредника (инкассирующего банка). При отсутствии таких указаний поврежденный денежный знак (или чек) принимается на инкассо с согласия клиента.

Прием на инкассо денежных знаков иностранных государств и чеков осуществляется на основании письменного заявления клиента. В заявлении указываются полностью его фамилия, имя и отчество (при его наличии), адрес места жительства (места пребывания), наименование, серия и номер предъявленного им документа, удостоверяющего личность, а также:

• *для денежных знаков* — наименование валюты каждого денежного знака иностранного государства, его достоинство (номинал),

серия, номер, год эмиссии, необходимые дополнительные реквизиты;

« *для чеков* — наименование каждого чека, его номер, дата и сумма, наименование эмитента чека и наименование лица, выдавшего чек (при возможности их указания).

При приеме на инкассо денежных знаков иностранных государств и чеков кассовый работник обменного пункта составляет квитанцию в двух экземплярах (прил. 17). Первый экземпляр выдается клиенту, второй экземпляр хранится в кассовых документах.

Принятые на инкассо денежные знаки иностранных государств и чеки направляются уполномоченным банком в инкассирующий банк.

При получении возмещения от инкассирующего банка за принятые на инкассо денежные знаки иностранных государств или чеки уполномоченный банк по просьбе клиента высылает ему письменное уведомление. По его выбору сумма возмещения может быть выплачена в наличной иностранной валюте или в наличных рублях по курсу иностранной валюты на текущую дату.

В случае отказа инкассирующего банка от покупки принятых на инкассо денежных знаков иностранных государств или чеков они возвращаются клиенту. При этом уполномоченный банк высылает ему письменное уведомление о решении инкассирующего банка, к которому прилагает оригинал его официального ответа об отказе от покупки принятых на инкассо денежных знаков иностранных государств или чеков. Копия официального ответа направляется в документы дня.

По окончании рабочего дня обменного пункта, при смене кассового работника обменного пункта или при изменении курсов иностранных валют и кросс-курсов, а также при смене календарной даты кассовый работник обменного пункта:

• подсчитывает итоговые данные по сумме полученной и выданной наличной валюты и чеков в разрезе видов операций, наименований валюты и чеков;

• распечатывает текущий реестр операций с наличной валютой и чеками;

• проставляет свою подпись на текущем реестре операций с наличной валютой и чеками.

Реестр направляется в кассовые документы, и затем открывается новый реестр операций с наличной валютой и чеками.

Контрольные вопросы

1. Что может быть основанием для отказа в выдаче положительного заключения для открытия обменного пункта?
2. По каким причинам обменный пункт может быть закрыт?
3. Какую информацию должен содержать стенд в обменном пункте?

4. Что такое инкассо?

5. Какие операции осуществляются в обменных пунктах с иностранной валютой?

6. По каким признакам определяется подлинность и платежеспособность денежных знаков иностранных государств?

7. В каком порядке совершаются операции в обменном пункте?

8. Какая ответственность предусмотрена за нарушение работы обменного пункта?

8.6. Валютные кредиты

• Кредитование внешнеэкономической деятельности • Виды кредитов в иностранной валюте

Для финансирования своих внешнеторговых сделок экспортеры и импортеры могут пользоваться обычными кредитными услугами обслуживающего банка. Однако специфические условия внешней торговли привели к возникновению особых кредитных форм и особых форм обеспечения.

Валютные кредиты выдаются организациям, осуществляющим внешнеэкономическую деятельность для погашения задолженности перед иностранными кредиторами. В качестве обеспечения кредита выступают импортируемые товары. Существует множество вариантов валютного кредитования, и банк в каждом случае рассматривает конкретные условия. Валютные кредиты выдаются на основе договора, процентные ставки могут быть фиксированными или плавающими.

Виды валютных кредитов. Рассмотрим основные виды кредитов в иностранной валюте.

Краткосрочные кредиты для импортеров — в случае аккредитива на предъявителя банк-эмитент может потребовать от импортера, чтобы тот приобрел сумму аккредитива до того, как он уступит свое обязательство (долговое обещание) в пользу иностранного продавца. Если он этого не сделает, импортер должен подготовить эквивалент суммы аккредитива к тому моменту, когда от иностранного банка поступит авизо о принятии документов от экспортера. Тем самым банк-эмитент финансирует открытие аккредитива. Он идет на кредитный риск до момента оплаты импортером товарных документов.

Импортные авансы дают возможность импортеру инкассировать документы (инкассовые или аккредитивные документы), срок которых наступил. Кредит может быть покрыт за счет выручки от проданного впоследствии товара. Обеспечением в данном случае будут являться товарные документы.

Импортные сделки на основе документарного аккредитива могут быть финансированы *акцептными кредитами* отечественных кредитных организаций, а также акцептными кредитами иностранных кредитных организаций. Такой документарный акцептный кредит именуется *рамбурсным кредитом* — кредитом, при котором банк экспортера или третий банк (рамбурсный банк) на основе документарного аккредитива за счет и по поручению банка импортера (открывающего аккредитив банка) акцептует вексель экспортера против предъявления соответствующих аккредитиву документов. Таким образом, банковский акцепт предоставляется только против передачи определенных документов, являющихся доказательством отгрузки товара экспортером. Основанием, как правило, является безотзывный документарный аккредитив. Векселедателем является экспортер. Предоставление акцепта происходит по поручению и при условии принятия на себя обязательства со стороны банка импортера. Экспортер дисконтирует акцептованный вексель в рамбурсном банке или в другой кредитной организации (например, в своем банке). Предоставление акцепта происходит в рамках обусловленной между банком импортера и рамбурсным банком кредитной линии (рамбурсной линии). Схема проведения операций по акцептно-рамбурсному кредиту приведена на рис. 8.6.

Еврокредиты — это взятые по поручению импортеров отечественными банками за рубежом кредиты (чаще всего — в европейских валютах), которые служат исключительно краткосрочному финансированию импорта. На еврорынке часто предлагаются более выгодные условия финансирования, чем на рынке внутри страны.

Краткосрочные кредиты для экспортеров — кредитные организации могут предоставлять экспортерам кредиты в качестве экспортного авансирования на основании документов по инкассовым и аккредитивным сделкам:

• негоциирование по инкассовым документам — в рамках «Документы против платежа»;

• дисконтирование акцептованных векселей — в рамках «Документы против акцепта»;

• в качестве экспортного авансирования (на время почтового пробега документов или, если документы не соответствуют условиям аккредитива) — на основании аккредитивных документов, или же в рамках покупки документов (предоставление кредита до момента инкассирования документов банком).

Предоставление кредитов на основании экспортных документов покрывается инкассовой или аккредитивной выручкой. Предпосылками для предоставления кредита являются: безупречность документов, используемость документов (индоссирование), несомненная обеспеченность предъявителя (или, соответственно, бенефициара).

В случае *негоциированного кредита* обслуживающий импортера банк дает согласие авансировать или дисконтировать выставленный экспортером на импортера вексель при условии предъявле-

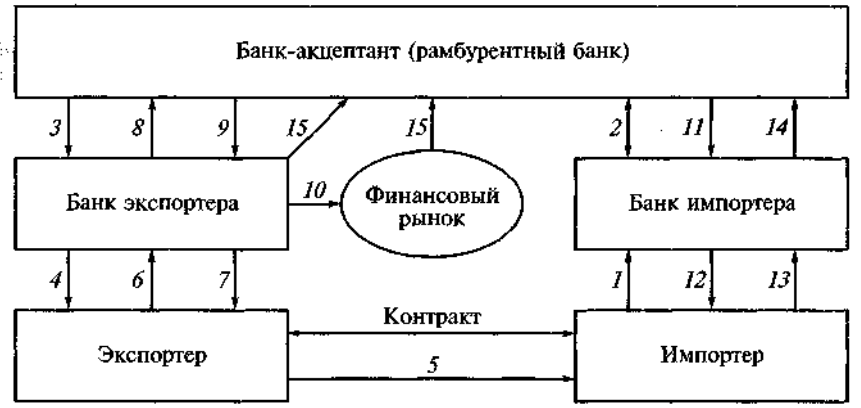


Рис. 8.6. Схема проведения операций по акцептно-рамбурсному кредиту:

1 — импортер поручает своему банку получить согласие первоклассного банка (банка-акцептанта) акцептовать тратту (с приложением товараспорядительных документов в соответствии с условиями аккредитива), которая будет выставлена на него экспортером; *2* — банк импортера и банк-акцептант заключают соглашение, в соответствии с которым последний акцептует тратту, а первый берет на себя обязательство своевременно перевести средства для ее оплаты; *3* — банк-акцептант открывает в банке экспортера аккредитив, содержащий обязательство акцепта тратты, выставляемой экспортером на банк-акцептант; *4* — банк экспортера извещает экспортера об открытии аккредитива; 5 — экспортер отгружает товар; *6* — экспортер предъявляет тратту (вместе с товараспорядительными документами) своему банку; 7 — банк экспортера может учесть тратту, выставленную экспортером; *8* —- банк экспортера направляет тратту (вместе с товараспорядительными документами) банку-акцептанту для акцепта; *9* — банк-акцептант возвращает банку экспортера акцептованную тратту; *10* — банк экспортера может переучесть тратту на финансовом рынке; *11* — банк-акцептант отсылает товараспорядительные документы банку импортера; *12* — банк импортера передает товараспорядительные документы импортеру против предоставления импортером обеспечения; *13* — банк импортера в соответствующие сроки проводит списание суммы тратты со счета импортера и возвращает ему предоставленное им ранее обеспечение; *14* — банк импортера переводит средства банку-акцептанту для погашения тратты; *15* — последний держатель тратты при наступлении срока платежа предъявляет ее банку-акцептанту для оплаты

ния соответствующих аккредитиву документов. При этом является полномочием банка-экспортера после отгрузки товара трассировать на импортера или его банк вексель с приложенными документами, который затем негоциируется этим банком. Банк импортера берет на себя обязательство погашения векселя.

Экспортный факторинг заключается в приобретении краткосрочных требований по экспортным сделкам факторинговыми компаниями. Экспортный факторинг удобен для экспортеров, осуществляющих поставку товаров одним и тем же покупателям в определенных странах и, предоставляющих своим зарубежным партнерам отсрочки платежей сроком до 180 дней. Факторинг непригоден для малого и розничного экспорта. Факторинговые компании финансируют от 80 до 90 % сумм счетов в виде авансов, а оставшаяся часть стоимости за вычетом комиссионных выплачивается экспортерам после получения факторинговой компанией платежей от импортеров.

Валютно-финансовые условия кредитов в иностранной валюте включают такие характеристики, как:

- валюту займа и валюту платежа;
- сумму;
- срок;
- условия погашения;
- стоимость кредита (размер ссудного процента);
- методы страхования рисков при предоставлении кредита.

Валюта займа и валюта платежа. Для международных кредитов важно, какая валюта опосредует отношения между кредиторами и заемщиками, так как неустойчивость валюты кредита ведет к потерям кредитора. Валютой международных кредитов являются национальные денежные единицы, евровалюты, международные счетные денежные единицы. Валюта платежа может не совпадать с валютой кредита.

Сумма кредита. Это часть капитала, который предоставлен в товарной или денежной форме заемщику. Сумма коммерческого кредита фиксируется во внешнеторговом контракте. Сумма банковского кредита определяется кредитным соглашением или путем обмена телексами (при краткосрочной ссуде). Кредит может предоставляться в виде нескольких траншей с различными условиями.

Срок кредита. Важным условием международного кредита является срок, на который он предоставляется. Срок зависит от следующих факторов:

- целевого назначения кредита;
- соотношения спроса и предложения аналогичных кредитов;
- размера контракта;
- особенностей национального законодательства;
- традиционной практики кредитования;
- межгосударственных соглашений.

Условия погашения. По условиям погашения различают кредиты:

- с равномерным погашением долга;
- единовременным погашением всей суммы сразу;
- аннуитетные (равные годовые взносы основной суммы кредита и процентов).

Стоимость кредита. Это сумма, выплачиваемая заемщиком кредитору, выражается в процентах годовых путем деления всех расходов по кредиту на фактически используемую в течение года часть ссуды.

Различаются договорные и скрытые элементы стоимости кредита.

Договорные расходы (расходы, обусловленные соглашением) по кредиту, в свою очередь, делятся на основные и дополнительные.

К основным элементам стоимости кредита относятся:

»суммы, которые заемщик непосредственно выплачивает кредитору;

• проценты;

• комиссионные;

• расходы по оформлению залога.

Дополнительные расходы состоят из сумм, выплачиваемых заемщиком третьим лицам (например, за гарантию). Сверх основного процента взимается также специальная (в зависимости от суммы и срока кредита) единовременная (независимо от срока и размера ссуды) банковская комиссия.

К скрытым элементам стоимости кредита относятся прочие расходы, связанные с получением и использованием кредита и не упомянутые в соглашении:

• завышенные цены товаров по фирменным кредитам;

• принудительные депозиты в определенном размере от ссуды;

• требование страхования кредита в определенной страховой компании, связанной с банком;

• завышение банком комиссии по инкассации товарных документов и т.д.

Методы страхования рисков при предоставлении кредита. При определении валютно-финансовых условий международного кредита кредитор обычно исходит из платежеспособности клиента — способности заемщика своевременно и полно рассчитываться по своим обязательствам. Важным условием международного кредита является страхование от кредитных рисков — рисков неуплаты заемщиком основного долга и процентов, причитающихся кредитору.

Методами страхования от кредитных рисков являются:

• гарантии первоклассного банка;

• срочные валютные сделки;

• досрочное погашение займов с целью избежать курсовых потерь;

• валютные оговорки;

• лимитирование и страхование кредитов.

Уполномоченные банки выполняют функции агентов валютного контроля за операциями клиентов, осуществляемыми на основании кредитных договоров. В соответствии с валютным законодательством Банк России может устанавливать требования об использовании специального счета по операциям, связанным с получением кредитов и займов в иностранной валюте от нерезидентов или предоставлением им кредитов и займов в иностранной валюте, а также по операциям с внешними ценными бумагами. Банк России вправе устанавливать также требование о резервировании суммы по операциям, связанным с получением и предоставлением кредитов и займов, и по операциям с внешними ценными бумагами. Для осуществления валютного контроля экспортеры и импортеры по кредитному договору оформляют в уполномоченном банке паспорт сделки, в котором указываются специальные сведения о кредитном договоре: процентные ставки, сумма задолженности, описание графика платежей, отметка о принадлежности к финансовой организации, отметка о наличии отношений прямого инвестирования, сумма залогового обеспечения, информация о получении резидентом кредита от нерезидента на синдицированной основе.

Контрольные вопросы

1. Охарактеризуйте понятия «еврокредиты», «экспортный факторинг».
2. Какие факторы влияют на выбор срока кредитования?
3. Из чего складывается стоимость кредита?
4. Каковы методы страхования от кредитных рисков?
5. По каким признакам можно классифицировать разнообразные формы международного кредита?
6. Охарактеризуйте понятие «коммерческий кредит».

8.7. Форфетирование

• Сущность и назначение форфетирования • Преимущества и недостатки форфейтинговых операций

Применение векселей во внешнеторговых взаимоотношениях привело к возникновению новых специфических форм кредитования. Одной из таких форм финансирования является форфетирование, которое представляет собой покупку экспортных требований форфетером с исключением права регресса на экспортера (форфетиста). В роли форфетера может выступать банк или специализированная так называемая форфет-компания. В качестве долговых обязательств выступают финансовые инструменты на безоборотной основе. Это означает, что если импортер не оплатит форфетеру поставку, то долговые обязательства не будут вновь обращены к экспортеру. Форфетирование дополняет традиционные методы кредитования, превращая экспортную сделку с отсрочкой платежа в сделку за наличные, что является особенно привлекательным для экспортера.

Термин «форфетирование, форфейтинг» происходит от французского «a forfeit», что означает «отказ от прав», и обозначает передачу экспортером определенных прав в обмен на наличный платеж от форфетера на безоборотной основе. В банковской прак-

тике — это покупка форфетером на полный срок и на заранее оговоренных условиях среднесрочных дисконтных бумаг (векселей, долговых обязательств, банковских гарантий, аккредитивов и т.п.).

Операции форфетирования используются в двух видах сделок:

1) в финансовых сделках в целях быстрой реализации долгосрочных финансовых обязательств;

2) в экспортных сделках для содействия поступлению наличных денег экспортеру, предоставившему кредит иностранному покупателю.

Участники форфейтинга:

• экспортер (держатель дисконтных бумаг);

• форфетер (финансовое учреждение, принявшее решение учесть указанные дисконтные бумаги).

Принятые обязательства форфетер может:

• либо держать у себя в течение всего срока их действия (аналогично инвестициям);

• либо продать другому форфетеру также «без права регресса».

Последний держатель обязательств представляет их для оплаты банку плательщика при наступлении срока платежа. Схема проведения форфейтинговой операции приведена на рис. 8.7.

Экспортер еще на стадии переговоров с импортером по поставке товара на условиях отсрочки платежа ведет переговоры и с потенциальным форфетером. Форфетер выступает с предложением определенных условий экспортеру. Экспортер рассчитывает цену поставки товара и процентную ставку за предоставленную отсрочку платежа с учетом условий, предложенных форфетером. Ставка учета при форфетировании больше процента за кредит, поэтому экспортер эту разницу включает в цену товара. Импортер договаривается со своим банком об авале, после чего подписывается внешнеторговый контракт между экспортером и импортером. Экспортер отгружает товар и отсылает документы через свой банк в банк импортера. Импортер выписывает вексель, затем авалирует его в банке и получает документы на товар. Экспортер учитывает вексель у форфетера. При наступлении срока платежа форфетер пересылает вексель в банк-авалист для оплаты.

При коммерческом кредитовании внешнеторговой сделки у экспортера возникает целая система рисков, которые он берет на себя — это коммерческие, валютные, политические риски. Коммерческие риски связаны с неспособностью или нежеланием должника или гаранта платить. Валютные риски связаны с возможными потерями из-за неблагоприятного изменения курсов валют, а значит, изменения стоимости товаров. Кроме того, возможны изменения в валютном законодательстве страны плательщика, которые могут привести к запрету осуществления платежей в валюте контракта или к запрету переводов платежей в иностранной

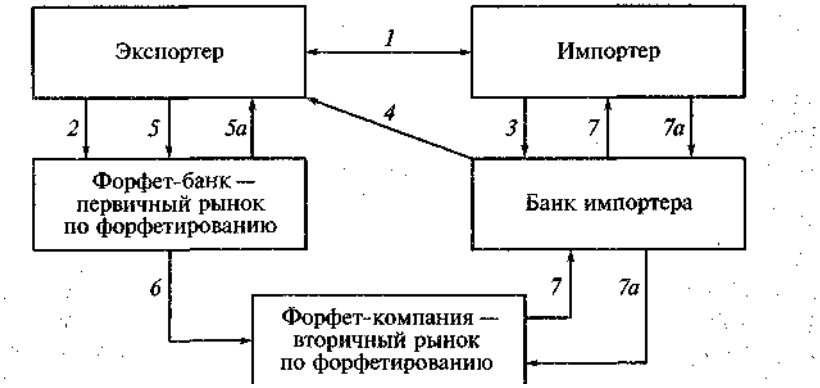


Рис. 8.7. Схема проведения форфейтинговой операции:

1 — экспортер и импортер заключают сделку с указанием срока платежа; *2* — экспортер обращается с заявкой в форфет-компанию, которая определяет условия операции; если экспортер заранее проконсультировался форфет-компанией, то он имеет возможность включить расходы по учету векселя в стоимость контракта; *3* — импортер выписывает коммерческий вексель и авалирует его в банке своей страны; *4* — векселя, индоссированные банком страны импортера, отсылаются экспортеру; 5 — экспортер индоссирует векселя и продает их форфет-компании на первичном рынке документов без права регресса; *5а* — экспортер получает инвалютную выручку; *6* — форфет-компания индоссирует векселя и перепродает их на вторичном рынке, представленном специализированными финансовыми учреждениями; 7 — форфет-компания предъявляет импортеру вексель к оплате; *7а* — импортер через свой банк оплачивает предъявленный вексель в установленный срок

валюте за границу. К политическим рискам относятся риски возникновения войн, гражданских волнений, политических переворотов и т.д.

Форфейтинг же позволяет экспортеру исключить риски, связанные с коммерческим кредитом, так как, заранее договорившись с форфетером о продаже ему обязательств импортера без регресса, он получает номинальную стоимость бумаги за вычетом процентов (дисконт) авансом за весь срок кредита. Все риски в результате переходят на форфетера. До заключения форфейтинговой сделки форфетер определяет способность страны импортера выполнять свои валютные обязательства, поскольку как покупатель в форфейтинговых операциях он на основании оговорки «без регресса» в передаточной надписи принимает на себя весь риск неплатежа за поставку.

Основные условия форфейтинговой сделки заключаются в следующем:

• вид форфетируемых обязательств (объекты форфетирования);

• тип банковской гарантии;

• валюта платежа;

• размер дисконта;
• механизм погашения.

Объекты форфетирования. Под дисконтными бумагами, являющимися объектами форфейтинга, понимаются простые или переводные векселя, поскольку их применение наиболее широко распространено в международной торговле, и это намного упрощает исполнение сделок. Сделки с другими ценными бумагами менее распространены, поскольку кредитор должен быть компетентен в правовых аспектах регулирования операций по ним.

Тип гарантии. Долговые инструменты выписываются экспортером (продавцом), принимаются импортером (покупателем) и авалируются либо безусловно гарантируются банком импортера. Между гарантией и авалем существуют некоторые различия. При выдаче гарантии обязательство оформляется отдельным документом, в котором излагаются все обстоятельства и сроки, когда она может быть выполнена, но гарантия не должна зависеть от надлежащего исполнения самого контракта на внешнеторговую сделку. Аваль в международной практике можно рассматривать как безотзывное и безусловное обязательство авалиста произвести платеж в оговоренный срок, как если бы он сам был должником. Гарантии и авали выступают как обещание платить определенную сумму на определенную дату в случае неплатежа первоначальным должником. Гарантом обычно выступает известный на мировом финансовом рынке банк, являющийся резидентом в стране импортера и способный подтвердить платежеспособность импортера.

Валюта платежа. Для покрытия валютных рисков большинство форфет-компаний ведут расчеты только в определенных видах свободно конвертируемых валют, которые исходя из спроса на эту валюту можно беспрепятственно и быстро рефинансировать.

Размер дисконта. Затраты экспортера зависят от ставки дисконта, которая, в свою очередь, включает в себя учетную ставку и премию за риск форфетера.

Механизм погашения. Кредит оформляется такими долговыми обязательствами, которые должны будут погашаться регулярными платежами в течение всего срока сделки.

Форфетирование, являясь одной из форм кредитования внешнеторговых операций, отличается следующими преимуществами:
• превращение операции с отсрочкой платежа в операцию за наличный расчет;
• улучшение состояния ликвидности и упрощение баланса за счет снижения размера дебиторской задолженности;
• освобождение от действий по управлению дебиторской задолженностью;
• возможность точно рассчитать цены поставки, поскольку включенные в них затраты на финансирование связаны со ставкой дисконта, а она неизменна в течение всего периода сделки;

• небольшие сроки согласования и исполнения сделки, так как покупка векселей оформляется стандартным договором;
• минимизация возможных рисков;
• отсутствие влияния на лимиты по кредитам для экспортера.

Недостатком форфетирования является его более высокая по сравнению с кредитованием стоимость.

Международный форфейтинговый рынок является единственным эффективным источником внешнего финансирования кредита покупателям для экспортеров. Возможностями данного рынка пользуются экспортеры во всем мире. Он развивается по разным направлениям.

Во-первых, в последние годы банки-форфетеры все чаще объединяются в синдикаты. Участники синдиката договариваются, какие обязательства и в каком объеме каждый из них приобретает.

Во-вторых, нестабильность на мировых рынках приводит к применению плавающих процентных ставок при расчете дисконта. Это достигается двумя путями: либо учет производится сначала по фиксированной ставке, а в конце срока проводится корректировка в зависимости колебаний рыночных процентных ставок, либо используются краткосрочные долговые обязательства, и для каждого выпуска рассчитывается своя ставка дисконта.

Контрольные **вопросы**

1. Какова сущность и назначение форфетирования?
2. В каких видах сделок используются операции форфетирования?
3. Кто является участниками форфейтинговой операции?
4. В чем заключаются основные условия форфетинговой сделки?
5. Какие преимущества имеет форфейтинг?
6. Как развивается форфейтинговый бизнес?
7. Каковы недостатки форфейтинга?

8.8. Операции с драгоценными металлами и драгоценными камнями

• *Виды операций и сделок, совершаемых кредитными организациями с драгоценными металлами и драгоценными камнями*

Драгоценные металлы — это золото, серебро, платина и металлы платиновой группы (палладий, иридий, родий, рутений и осмий). Драгоценные металлы могут находиться в любом состоянии, виде, в том числе в самородном и аффинированном виде, а также в сырье, сплавах, полуфабрикатах, промышленных продуктах, химических соединениях, ювелирных и иных

изделиях, монетах, ломе и отходах производства и потребления.

Драгоценные камни — это природные алмазы, изумруды, рубины, сапфиры и александриты, а также природный жемчуг в сыром (естественном) и обработанном виде. К драгоценным камням приравниваются уникальные янтарные образования в порядке, устанавливаемом Правительством РФ.

Участие в международных экономических отношениях ставит перед каждой страной проблему платежеспособности, ее возможностей осуществлять свои платежи по внешним обязательствам международными ликвидными средствами. В структуру международных ликвидных ресурсов входят: золото, иностранная валюта, резервная позиция Международного валютного фонда и СДР (специальные права заимствования). Значительную роль в структуре международных ликвидных средств продолжает сохранять за собой золото в качестве золотых запасов государства (в форме слитков и монет).

Источником предложения золота на международных рынках является разработка имеющихся и новых месторождений. Основными золотодобывающими державами являются: ЮАР, США, Канада, государства СНГ, Австралия.

Существенное значение для функционирования рынка драгоценных металлов имеет биржа, как организация, исполняющая роль посредника в торговых операциях, способствующая установлению контактов между продавцами и покупателями и формированию рыночных цен за золото.

Торговля золотом между странами мира осуществляется на рынках золота в специальных центрах, где осуществляется регулярная купля-продажа по рыночной цене для промышленного и бытового потребления, тезаврации, проведения спекулятивных операций, страхования риска, приобретения валюты для международных расчетов.

В настоящее время функционирует более 50 рынков золота. В зависимости от степени государственного регулирования рынки золота делятся на четыре основные категории:

• мировые — в Лондоне, Цюрихе, Франкфурте, Чикаго, Гонконге и др.;

• внутренние свободные — в Милане, Париже, Рио-де-Жанейро;

• местные контролируемые — в Афинах, Каире;

• «черные» рынки — в Бомбее.

Российская Федерация является одним из крупнейших производителей золота в мире. Она входит в пятерку крупнейших золотодобывающих стран мира и продолжает оставаться одним из основных поставщиков золота на мировой рынок. В Российской Федерации действуют биржи драгоценных металлов и драгоценных камней, предназначенные для совершения юридическими и физическими лицами сделок.

К *операциям с драгоценными металлами и драгоценными камнями* относятся:

» действия, выражающиеся в переходе права собственности и иных имущественных прав на драгоценные металлы и драгоценные камни (обращение драгоценных металлов и драгоценных камней), в том числе их использование в качестве залога;

• изменение физического состояния или содержания драгоценных металлов и драгоценных камней в любых веществах и материалах при добыче, производстве драгоценных металлов и драгоценных камней, их последующей переработке, обработке и использовании;

»перемещение драгоценных металлов и драгоценных камней и продукции из них, в том числе транспортировка драгоценных металлов и драгоценных камней и продукции из них в места хранения, фонды и запасы, а также хранение и экспонирование драгоценных металлов и драгоценных камней;

• ввоз драгоценных металлов и драгоценных камней, а также продукции из них на территорию Российской Федерации и их вывоз с территории Российской Федерации.

Банк России может осуществлять любые операции со слитками золота и серебра, не запрещенные законодательством Российской Федерации. Покупка слитков золота и серебра производится на основании договоров купли-продажи, заключаемых с пользователями недр, с предварительным авансированием.

Проведение банковских операций с драгоценными металлами и драгоценными камнями подлежит лицензированию. В соответствии с федеральными законами лицензирование операций банков и иных кредитных организаций с драгоценными металлами и драгоценными камнями осуществляет Банк России.

Специально уполномоченные банки на основании лицензии вправе:

• совершать сделки купли-продажи драгоценных металлов, как за свой счет, так и за счет клиентов (по договорам комиссии или поручения) со специально уполномоченными банками, Банком России, промышленными потребителями, инвесторами;

• совершать операции со слитками драгоценных металлов по специальным счетам, открываемым ими в соответствии с принятой международной банковской практикой;

• совершать залоговые операции со слитками драгоценных металлов при условии реализации предмета залога через специально уполномоченные банки;

• принимать драгоценные металлы на ответственное хранение (при наличии сертифицированного хранилища) и выдавать из хранилища, переводить принятые металлы с одних счетов на другие;

• оказывать услуги перевозки драгоценных металлов (при наличии технических возможностей).

Сделки купли-продажи слитков золота и серебра, заключаемые пользователями недр с Банком России и специально уполномоченными им (по согласованию с Минфином России) коммерческими банками, подлежат обязательной регистрации.

Банк России и специально уполномоченные им банки имеют право приобретать слитки золота и серебра у пользователей недр за свой счет либо за счет своих клиентов (по договорам комиссии или поручения).

Инвесторы и промышленные потребители имеют право покупать (продавать) слитки золота и серебра только у Банка России и специально уполномоченных банков, заключать со специально уполномоченными банками договоры комиссии или поручения по их приобретению или отчуждению, а также совершать операции со слитками по специальным счетам, открываемым в этих банках. Они могут закладывать, принимать в качестве залога (заклада) слитки золота и серебра с условием реализации предмета залога через специально уполномоченные банки.

Хранение (за исключением хранения в уполномоченных банках) и транспортировка слитков и монет осуществляются только специализированными организациями, обладающими техническими возможностями для их хранения и перевозки.

Не допускается использование слитков золота и серебра в качестве средства платежа, в том числе путем осуществления операций по специальным счетам, открытым в специально уполномоченных банках, а также в расчетах за кредиты, предоставляемые коммерческими банками добывающим предприятиям.

Все операции (сделки) банков с драгоценными металлами можно условно подразделить на собственно банковские и прочие операции (сделки) с драгоценными металлами.

Собственно банковские операции — это:

• привлечение в депозиты драгоценных металлов во вклады (до востребования и срочные);

• размещение драгоценных металлов (до востребования и на определенный срок) по действующим на рынке процентным ставкам;

• выдача кредитов в драгоценных металлах.

К *прочим операциям* относятся все остальные операции с драгоценными металлами (и драгоценными камнями).

Сделки купли-продажи драгоценных металлов заключаются на следующих условиях:

• *наличные сделки* — сделки купли-продажи с немедленной поставкой товара, т.е. с поставкой в течение двух рабочих дней от даты заключения сделки, чаще на условиях спот (поставка на иго рой рабочий день от даты заключения сделки);

• *срочные сделки* — сделки купли-продажи, когда сроки расчетов по сделке составляют более двух рабочих дней от даты заключения сделки, т. е. на условиях сделки «форвард».

Производными являются сделки «своп» и опционы.

Сделки «своп» — это сделки покупки (продажи) с одновременной продажей (покупкой) одного и того же количества металла. Они различаются:

• по качеству металла;

• по местонахождению металла;

• по времени (финансовый своп).

Сделки «своп» по качеству металла — это покупка (продажа) металла одного качества (по содержанию чистого металла или по типу слитков) и одновременно продажа (покупка) металла другого качества.

Сделки «своп» по местонахождению металла — это покупка (продажа) металла с изменением его местонахождения путем перевода металла по счетам и (или) путем физической его поставки.

Сделки «своп» по времени — это покупка (продажа) металла на условиях обратной продажи (покупки) того же количества металла другой датой валютирования.

Опционы — это сделки, по которым одна сторона предоставляет другой за определенное вознаграждение (премию) право покупки (продажи) определенного количества металла по заранее согласованной цене исполнения на заранее оговоренную дату истечения опциона.

Сторона, получившая право купить (продать) металл и уплатившая другой стороне премию, может воспользоваться этим правом в оговоренный срок истечения опциона или же отказаться от него. При этом премия не возвращается независимо от того, воеі юльзовался покупатель своим правом или нет. Сделки купли-продажи металлов при исполнении опционов совершаются, как правило, на условиях спот.

Операции (сделки) с металлами могут различаться также по способу работы с контрагентами и подразделяться:

• на торговые;

• клиентские;

• арбитражные.

Торговые операции представляют собой покупку у пользователей недр на основе ежегодно заключаемых договоров купли-продажи или продажу драгоценных металлов (драгоценных камней), купленных у пользователей недр.

Клиентские операции — это операции, проводимые в соответствии с поручениями клиентов в рамках заключенных договоров комиссии. За выполнение клиентских поручений банк получает вознаграждение в соответствии с условиями договора комиссии. Поручение клиента банк выполняет либо путем заключения соответствующей сделки непосредственно с клиентом, либо через посредническую организацию, с которой банк заключает договор комиссии.

Арбитражные операции — это операции, осуществляемые банками от своего имени и за свой счет на международном и российском рынке, с целью получения дополнительной прибыли и постоянного присутствия на указанных рынках. Арбитражные операции предусматривают покупку (продажу) определенного количества металла или производного от металла финансового инструмента (форвардного или опционного контракта) с последующей продажей (покупкой) того же количества металла или финансового инструмента.

Операции (сделки) с драгоценными металлами и драгоценными камнями в зависимости от конкретных обстоятельств могут осуществлять различные подразделения банков. Соответствующее подразделение банка должно взять на себя все функции, связанные с данным направлением деятельности банка, включая установление оптовых и розничных цен банка на драгоценные металлы и камни, расчеты с клиентами, а при необходимости — организацию транспортировки, страхования, хранения, экспорта драгоценных металлов и драгоценных камней.

Драгоценные металлы и драгоценные камни подлежат обязательному учету по массе и качеству при добыче, производстве, использовании и обращении. Порядок такого учета и отчетности, в том числе регулярное представление осуществляющими производство драгоценных металлов организациями сведений об объемах произведенных ими драгоценных металлов в органы государственной статистики, в указанных областях деятельности устанавливается Правительством РФ.

Стоимость драгоценных металлов определяется путем умножения соответствующих единиц количественного учета драгоценных металлов на значение цены соответствующего драгоценного металла в рублях за один грамм. Если по условиям договора стоимость драгоценных металлов выражена в долларах США за тройскую унцию (31,1035 г), то сначала надо найти массу слитка в граммах, затем умножить на цену в долларах, а потом полученную величину умножить на текущий официальный курс доллара США к рублю. В целях учета драгоценных камней один карат принимается равным 0,2 г.

При осуществлении разрешенных законодательством сделок оплата драгоценных металлов производится с учетом цен мирового рынка, оплата драгоценных камней производится по ценам, определенным экспертным путем на базе прейскурантов цен, аналогичных действующим на мировом рынке, с учетом конъюнктурных колебаний цен на день продажи. Порядок оплаты драгоценных металлов и драгоценных камней устанавливается соответствующими договорами.

В целях стимулирования инвестиций в развитие добычи и производства драгоценных металлов и драгоценных камней по решению Правительства РФ в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах в обращение могут выпускаться государственные ценные бумаги, номинированные в массе драгоценных металлов.

Обращение драгоценных металлов может осуществляться в виде государственных ценных бумаг (облигаций), номинированных в массе драгоценных металлов или обеспеченных драгоценными металлами и выпущенных в порядке, установленном Правительством **РФ.**

Контрольные вопросы

1. Дайте определение понятий «драгоценные камни», «драгоценные металлы».

2. Каким образом осуществляют специальный учет?

3. Как осуществляют наличные сделки, срочные сделки?

4. Охарактеризуйте сделки «своп», сделки «своп» по качеству металла.

5. Дайте характеристику понятий «опцион», «клиентские операции», «арбитражные операции».

8.9. Способы страхования валютных рисков

- *Понятие и виды валютных рисков, способы их уменьшения*
- *Форвардные и фьючерсные сделки, валютные свопы и опционы*

Валютный риск — это вероятность понести убытки в результате колебаний валютных курсов. Основными валютными рисками являются:

- коммерческие;
- конверсионные

Коммерческие риски связаны с нежеланием или невозможностью должника или гаранта заплатить по своим обязательствам.

Конверсионные риски подразумевают риски валютных потерь по конкретным валютным операциям.

Наиболее распространенными методами снижения конверсионных рисков являются хеджирование и валютные свопы.

При совершении конверсионной валютной сделки банк покупает одну валюту и продает другую. Сделка с немедленной поставкой валюты означает, что часть ресурсов банка в валюте, которую он продает, вкладывается в другую — покупаемую валюту.

Если банк совершает сделку на срок, то приобретая требование в одной валюте, он принимает обязательство в другой валюте. В результате в активах и пассивах банка (в денежной форме или в форме обязательств) появляются две различные валюты, курс

которых изменяется независимо друг от друга. Это приводит к тому, что в определенный момент они повышают пассив (возникает прибыль) или наоборот (возникают убытки).

Соотношение требований и обязательств банка в иностранной валюте определяет его валютную позицию. В случае их равенства по конкретной валюте валютная позиция считается закрытой, а при несовпадении — открытой.

Открытая валютная позиция может быть короткой, если пассивы и обязательства по проданной валюте превышают активы и требования по купленной валюте.

Банковский валютный риск проявляется при открытой валютной позиции, которая является его выражением. Следовательно, эффективное управление валютным риском может быть обеспечено только на основе эффективного управления открытой валютной позицией. При определении величины открытой валютной позиции по конкретной валюте необходимо принимать в расчет все активы (требования) и пассивы (обязательства) банка, выраженные в этой валюте.

Регулирование открытой валютной позиции осуществляется для достижения следующих целей:

• управление банковским риском;

• недопущение нарушения требований к позициям валютного риска (лимитов открытой валютной позиции), установленных Банком России.

Существует два метода регулирования открытой валютной позиции:

• хеджирование;

• лимитирование.

Хеджирование — это метод регулирования открытой валютной позицией, основанный на создании компенсирующей позиции, при котором происходит частичная или полная компенсация одного валютного риска (прибыли или убытков) другим соответствующим риском. Инструментами хеджирования открытых валютных позиций банка являются:

• структурная балансировка (активов и пассивов);

• форвардный контракт — это соглашение между двумя сторонами о будущей поставке валюты, которое заключено вне биржи.

Форвардный контракт является обязательной для исполнения сделкой, которая заключается для страхования продавца или покупателя от возможного неблагоприятного изменения валютного курса.

Валютный курс фиксируется при заключении сделки, а передача валюты происходит через определенный период времени, обычно через 1, 2, 3, 6 и реже через 12 мес.

Особенность форвардного рынка состоит в том, что нет стандартизации форвардных контрактов.

Форвардный курс слагается из курса спот на момент заключения сделки и премии (называемой «репорт») или дисконта (называемого «депорт»). Будет ли это сделка с премией или дисконтом, это зависит от процентных ставок на момент заключения контракта. Если курс по срочной сделке ниже, чем курс по кассовой операции, то из курса спот вычитается дисконт. Если же, наоборот, курс по срочной сделке выше, чем по наличной операции, то к курсу спот по данной сделке прибавляется премия.

Импортер всегда заинтересован в снижении валютного курса. Чтобы застраховать себя от изменения курса в сторону увеличения, он может обратиться в банк и заключить контракт на приобретение валюты с поставкой в тот срок, в который ему необходимо будет осуществить платеж. Курс форвард может оказаться выше курса спот, и тогда импортер будет нести дополнительные затраты, но эти затраты оправданны тем, что позволяют защитить импортера от более неблагоприятных изменений курса.

Цель операций хеджирования защитить от неблагоприятных изменений курсов посредством открытия позиции на фьючерсной бирже в сторону, противоположную имеющейся или планируемой позиции на рынке спот.

Одним из наиболее успешных и в то же время наиболее противоречивых нововведений на мировых финансовых рынках в последние десятилетия стало начало торговли финансовыми фьючерсами.

Финансовый фьючерс — это соглашение о покупке или продаже того или иного финансового инструмента по заранее согласованной цене в течение определенного месяца в будущем (в определенный день этого месяца).

У рынка финансовых фьючерсов есть ряд характеристик, отличающих его от других сегментов финансового рынка:

• фьючерсные контракты стандартизированы;

• поставка производится в строго определенные месяцы;

• реальной поставки финансовых инструментов, как правило, не происходит;

• если ликвидность того или иного фьючерса мала, то фьючерс перестает существовать;

• расходы на осуществление торговли фьючерсами относительно невелики.

Одним из недостатков хеджирования является то, что в случае продажи фьючерсного контракта продавец заранее отказывается от возможности получить больший доход в случае, если курс резко возрастет. Но в то же время хеджирование помогает устранить зависимость от изменения валютного курса в будущем. Отказ от хеджирования означает стремление угадать тенденцию изменения валютного курса, а следовательно, риск будет выше.

Контрольные вопросы

1. Какие виды валютных рисков существуют?
2. Как осуществляется управление валютными рисками?
3. Как проводится страхование валютных рисков?
4. Каким образом осуществляют форвардные контракты, фьючерсные контракты?

Нормативно-правовая база

Федеральный закон от 10 декабря 2003 г. № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле».

Федеральный закон от 26 марта 1998 г. № 41-ФЗ «О драгоценных металлах и драгоценных камнях».

Федеральный закон от 8 декабря 2003 г. № 164-ФЗ «Об основах государственного регулирования внешнеторговой деятельности».

Федеральный закон от 7 августа 2001 г. № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».

Постановление Правительства РФ от 17 февраля 2007 г. № 98 «Об утверждении правил представления резидентами и нерезидентами подтверждающих документов и информации при осуществлении валютных операций агентам валютного контроля, за исключением уполномоченных банков».

Постановление Правительства РФ от 30 июня 1994 г. № 756 «Об утверждении положения о совершении сделок с драгоценными металлами на территории Российской Федерации».

Положение Банка России от 19 декабря 2001 г. № 169-П «Об установлении Центральным банком Российской Федерации официальных курсов иностранных валют к российскому рублю».

Положение Банка России от 1 июня 2004 г. № 258-П «О порядке представления резидентами уполномоченным банкам подтверждающих документов и информации, связанных с проведением валютных операций с нерезидентами по внешнеторговым сделкам, и осуществления уполномоченными банками контроля за проведением валютных операций».

Инструкция Внешторгбанка СССР от 25 декабря 1985 г. № 1 «О порядке совершения банковских операций по международным расчетам».

Инструкция Банка России от 30 ноября 2000 г. № 94-И «О порядке определения массы драгоценных металлов и драгоценных камней и исчисления их стоимости в Банке России и кредитных организациях».

Инструкция Банка России от 30 марта 2004 г. № 111-И «Об обязательной продаже части валютной выручки на внутреннем валютном рынке Российской Федерации».

Инструкция Банка России от 28 апреля 2004 г. № 113-И «О порядке открытия, закрытия, организации работы обменных пунктов и порядке осуществления уполномоченными банками отдельных видов банковских операций и иных сделок с наличной иностранной валютой и валютой Российской Федерации, чеками (в том числе дорожными чеками), номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте, с участием физических лиц».

Инструкция Банка России от 15 июня 2004 г. № 117-И «О порядке представления резидентами и нерезидентами уполномоченным банкам документов и информации при осуществлении валютных операций, порядке учета уполномоченными банками валютных операций и оформления паспортов сделок».

Письмо ФТС России от 1 ноября 2004 г. № 13-15/5393 «Об оформлении паспортов сделок».

Письмо ФНС России от 8 августа 2006 г. № ШТ-6-09/777 «Об открытии (закрытии) резидентами счетов (вкладов) в банках, расположенных за пределами территории Российской Федерации.

Указание Банка России от 16 января 2004 г. № 1375-У «О правилах составления и представления отчетности кредитными организациями в Центральный банк Российской Федерации».

Указание Банка России от 16 января 2004 г. № 1376-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации».

Указание Банка России от 30 марта 1998 г. № 199-У «Об установлении единого порядка определения кассовых (наличных) и срочных сделок кредитных организаций и внесении изменений и дополнений в нормативные акты Банка России».

Указание Банка России от 7 октября 1998 г. № 376-У «О порядке совершения Банком России сделок купли-продажи драгоценных металлов с кредитными организациями на территории Российской Федерации».

Указание Банка России от 12 февраля 1999 г. № 500-У «Об усилении валютного контроля со стороны уполномоченных банков за правомерностью осуществления их клиентами валютных операций и о порядке применения мер воздействия к уполномоченным банкам за нарушения валютного законодательства».

Указание Банка России от 18 ноября 1999 г. № 682-У «О порядке заключения кредитными организациями договора хранения драгоценных металлов и ведения счета ответственного хранения драгоценных металлов в Банкс России».

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1

Договор банковского счета

ДОГОВОР

банковского счета (в валюте Российской Федерации) №_____

_____«_____» 200__ г.

(место составления)

Акционерный коммерческий банк (открытое акционерное общество), именуемый в дальнейшем ***Банк,*** в лице_____i_____

(должность, фамилия, имя, отчество уполномоченного представителя Банка)

действующего в соответствии с Уставом, Положением о_____

и на основании Генеральной доверенности №_____от_____,

с одной стороны, и_____

_____,

(полное наименование организации, учреждения, предприятия)

именуемый в дальнейшем ***Клиент,*** в лице _____

(должность, фамилия, имя, отчество уполномоченного представителя Клиента)

действующего на основании_____.___,

(название документа)

с другой стороны, заключили настоящий Договор о нижеследующем:

1. Предмет договора

1.1. Клиент поручает, а Банк принимает на себя обязательства по открытию Клиенту банковского __счета №_____,

(расчетного, текущего, валютного)

вид и валюта которого указаны в заявлении Клиента (далее — «счет»), расчетному и кассовому обслуживанию Клиента в соответствии с условиями договора, действующим законодательством РФ, нормативными актами Банка России, существующими банковскими правилами.

2. Порядок открытия банковского счета и режим его работы

2.1. Открытие счета осуществляется Банком на основании заявления Клиента после предоставления всех необходимых документов, оформленных надлежащим образом.

2.2. Стоимость банковских услуг и порядок их оплаты определяются Тарифами Банка, действующими на момент совершения операции или

оказания услуг. Стоимость банковских услуг, не предусмотренных Тарифами Банка, устанавливается договорами (соглашениями) между сторонами.

2.3. В течение срока действия договора Банк вправе в одностороннем внесудебном порядке изменять Тарифы, которые вступают в действие с момента введения их Банком. Информирование Клиента об изменении Тарифов осуществляется путем предоставления соответствующей информации в операционных залах Банка.

2.4. Если иное не установлено Тарифами, договорами (соглашениями) между сторонами, оплата банковских услуг осуществляется в рублях или в иностранной валюте (в зависимости от типа счета) путем безакцептного списания стоимости услуг мемориальным ордером со счета Клиента, указанного в п. 1.1 договора, а также с любого иного счета Клиента, открытого в Банке в рублях и иностранной валюте.

2.5. Предоставление Банком Клиенту иных услуг, не относящихся непосредственно к расчетно-кассовому обслуживанию, осуществляется Банком на основании отдельных договоров.

Осуществление платежей на основании электронных платежных поручений Клиента производится на основании договора об использовании документов в электронной форме.

2.6. Банк не выплачивает Клиенту проценты за остаток денежных средств на счете.

2.7. Выписки по счету выдаются по мере совершения операций по требованию Клиента. Если Клиент не представил свои замечания в течение 10 календарных дней с даты совершения операции, движение средств по счету считается подтвержденным, а Клиент теряет право оспаривать правильность совершения операции. Выписки и справки по счету выдаются Клиенту либо лицу, уполномоченному Клиентом доверенностью, оформленной надлежащим образом.

2.8. При проведении операций по счету Банк самостоятельно определяет маршрут и способ платежа исходя из сроков для проведения соответствующей операции и возможностей Банка. В случае отсутствия в предоставленном Клиентом в Банк заявлении на перевод иностранной валюты реквизитов банка-корреспондента. Клиент предоставляет Банку право самостоятельно определить банк-корреспондент, осознавая и принимая на себя возможные негативные последствия.

2.9. Стороны определили, что минимальный размер денежных средств, подлежащих хранению на счете (сумма несжимаемого остатка), составляет_____рублей.

3. Права и обязанности сторон

3.1. БАНК:

3.1.1. Обязуется предоставлять Клиенту услуги по расчетно-кассовому обслуживанию:

- принимать и зачислять поступающие денежные средства на счет, выполнять распоряжения Клиента по списанию денежных средств со счета, перечислению средств на другой счет Клиента и (или) счета третьих лиц в пределах остатка денежных средств на счете,

не позднее операционного дня, следующего за днем поступления в Банк соответствующего расчетного документа;

- принимать и выдавать наличные денежные средства в рублях и (или) иностранной валюте;
- обеспечивать своевременное и качественное проведение операций;
- обеспечивать сохранность денежных средств Клиента;
- проводить иные операции по счету.

3.1.2. Обеспечивает конфиденциальность информации о хозяйственной деятельности Клиента и операциях, производимых по счету. Без согласия Клиента справки третьим лицам предоставляются только в случаях, предусмотренных законодательством РФ.

3.1.3. Осуществляет по письменной просьбе Клиента и за его счет поиск утерянных не по вине Банка документов, выясняет причину задержки, непоступления перечисленных денежных сумм.

3.1.4. Вправе отказать в проведении какой-либо операции по счету при наличии фактов, свидетельствующих о нарушении Клиентом действующего законодательства, в том числе законодательства о валютном регулировании и валютном контроле и банковских правил, техники оформления и форм расчетных документов, сроков их предоставления в Банк, если операция запрещена (характер операции не соответствует действующему законодательству) нормативным актом Банка России/режиму счета (если установлен), если распоряжение содержит недостаточные, неполные или нечеткие указания, искажения, возникшие при передаче распоряжения, либо неверные электронные коды (ключи) подписи, при недостаточности денежных средств на счете (если не предусмотрена возможность кредитования счета) с учетом суммы оплаты банковских услуг и суммы, определенной сторонами в п. 2.9 договора, при нарушении пп. 3.2.2 — 3.2.4 договора, если на денежные средства наложен арест или операции по счету приостановлены в порядке, предусмотренном действующим законодательством РФ, при подписании расчетного документа неуполномоченным лицом, в случае признания Банком сомнительности расчетного документа, подписи, оттиска печати на нем, а также в иных случаях, указанных в договоре, приложениях к нему.

3.1.5. Вправе производить списание денежных средств со счета Клиента (в том числе из суммы неснижаемого остатка) в бесспорном (безакцептном) порядке в случаях, предусмотренных действующим законодательством РФ, договором, иными договорами (соглашениями) сторон.

3.1.6. Вправе приостановить операции с денежными средствами, отказать в выполнении распоряжения Клиента о совершении операции в соответствии с порядком, установленным ФЗ РФ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».

3.1.7. Вправе осуществлять проверки соблюдения Клиентом кассовой дисциплины.

3.2. КЛИЕНТ:

3.2.1. Обязуется оплачивать предоставленные Банком услуги в порядке, установленном пп. 2.2 — 2.4 договора, согласно установленным Банком Тарифам на день совершения соответствующей операции, а также восстанавливать на счете сумму неснижаемого остатка в случае ее использования Банком.

3.2.2. Распоряжения Банку о проведении операций предоставляет в письменном виде по формам, установленным законодательством РФ, нормативными актами Банка России, банковскими правилами и локальными актами Банка.

3.2.3. Предоставляет в Банк заявку-расчет на установление лимита остатка кассы в рублях и нормы расходования выручки на текущий год. Наличные денежные средства, находящиеся в его кассе сверх установленных Банком лимитов, сдает на свой счет через кассу Банка согласно графику расчетно-кассового обслуживания.

3.2.4. Предоставляет Банку для отчетности и повседневной работы информацию, не являющуюся коммерческой тайной, а также необходимые документы, подтверждающие правовой статус и характер хозяйственной деятельности Клиента; документы, необходимые для проверки кассовой дисциплины.

3.2.5. В пятидневный срок информирует Банк о реорганизации или ликвидации, об изменении организационно-правовой формы, вида деятельности, наименования, почтового, юридического и (или) адреса местонахождения и других реквизитов, смены лиц, имеющих право подписи расчетных документов. Безотлагательно письменно сообщает Банку об утрате печати, предъявительских платежных документов, а также паспортов лиц, указанных в карточках с образцами подписей; осознает и принимает на себя риск неблагоприятных последствий несообщения Банку указанной информации.

3.2.6. Подтверждает Банку ежегодно в письменном виде в установленном Банком порядке остаток по счету по состоянию на 01 января текущего года.

3.2.7. Уведомляет Банк об ошибочно зачисленных не принадлежащих Клиенту денежных средствах в течение 10 дней с момента получения выписки со счета.

3.2.8. Клиент предоставляет Банку право в безакцептном порядке списывать со счета (в том числе из суммы неснижаемого остатка): стоимость банковских услуг и комиссионное вознаграждение за совершение Клиентом операций по счету, включая телеграфные, телексные и иные подобные расходы в соответствии с Тарифами, договорами (соглашениями) сторон, ошибочно зачисленные на счет денежные средства, задолженность перед Банком по овердрафту и кредитным договорам (в рублях и иностранной валюте), а также задолженность по другим денежным обязательствам Клиента перед Банком в рублях и в иностранной валюте, в том числе суммы пени, штрафных санкций, начисленные по договорам, заключенным между Клиентом и Банком. При погашении задолженности Клиента перед Банком в валюте, отличной от валюты счета, Клиент поручает Банку при списании со счета денежных средств самостоятельно конвертировать их валюту задолженности, подлежащей погашению, по курсу, установленному Банком на день списания.

4. Ответственность сторон

4.1. За несвоевременное (позднее следующего дня после получения соответствующего документа) или неправильное списание со счета, а также несвоевременное или неправильное зачисление Банком сумм, причитающихся Клиенту, Банк уплачивает Клиенту исключительную неустойку в размере_____% от суммы за каждый день просрочки до момента совершения платежа. В этом случае подтверждением совершения Банком платежа будет являться выписка по счету.

4.2. За нарушение обязанности, установленной п. 3.2.7 договора, просрочку оплаты банковских услуг и комиссий Клиент уплачивает Банку за каждый день просрочки неустойку в размере_____% от неправильно зачисленной на счет, не принадлежащей ему денежной суммы (суммы задолженности).

4.3. Банк освобождается от ответственности в том случае, если операции по счету задерживаются или не исполняются в результате задержки или неисполнения платежей по вине других банков, иных кредитных учреждений, либо, если Клиенту был причинен ущерб из-за несвоевременного уведомления Банка об обстоятельствах, указанных в пп. 3.2.5, 3.2.7 договора, в случае приостановления операции, отказа в совершении операции в соответствии с п. 3.1.7 договора, а также в случае неуказания Клиентом реквизитов Банка-корреспондента в заявлении на перевод иностранной валюты.

5. Дополнительные условия

5.1. Все споры по настоящему договору должны быть урегулированы сторонами в досудебном (претензионном) порядке. Претензии рассматриваются в течение 10 дней со дня получения.

5.2. Споры, по которым между сторонами не достигнуто согласие, разрешаются в соответствии с действующим законодательством в Арбитражном суде.

5.3. Настоящий договор подписывается Сторонами после предоставления Клиентом всех документов, необходимых для открытия счета и вступает в силу с даты его подписания.

Настоящий Договор заключен сроком на один год с даты его вступления в силу. По окончании срока его действия договор автоматически пролонгируется на следующий календарный год на тех же условиях, если не менее чем за 1 (один) календарный день до окончания срока его действия ни одна из сторон не заявит о своем отказе от пролонгации договора или необходимости пересмотра его условий.

Если какая-либо сторона в указанный в настоящем пункте срок заявила о необходимости пересмотра условий настоящего договора, стороны должны провести переговоры и согласовать новые условия до окончания срока действия договора, после чего перезаключить договор на вновь согласованных условиях. В противном случае действие договора прекращается.

В дальнейшем действует такой же порядок пролонгации договора.

Окончание срока действия договора влечет прекращение обязательств сторон по договору. Прекращение договора является основанием для закрытия счета Клиента.

5.4. Настоящий договор может быть расторгнут по заявлению Клиента в любое время при условии отсутствия неурегулированных разногласий по вопросам, относящимся к сфере действия настоящего договора и исполнения всех обязательств Клиентом в рамках настоящего договора.

5.5. Стороны определили, что в случае неоплаты банковских услуг или отсутствия операций по счету в течение одного года (по счетам в иностранной валюте — в течение двух лет) настоящее условие является соглашением сторон о расторжении договора, совершенным в надлежащей форме. Настоящее соглашение вступает в силу в момент наступления одного из указанных условий (в зависимости от того, какое условие наступит первым) и является основанием для закрытия счета.

5.6. Остаток денежных средств на счете выдается Клиенту по его требованию, либо перечисляется Банком по реквизитам, указанным Клиентом в заявлении на закрытие счета.

5.7. По смыслу п. 3.2.4 настоящего договора подтверждающими документами являются договоры (соглашения, контракты), заключенные путем составления одного документа, подписанного сторонами, либо путем обмена документами посредством почтовой, телеграфной, телетайпной, телефонной, электронной или иной связи, а также документы, подтверждающие факт передачи товаров, работ, услуг, результатов интеллектуальной деятельности, претензии, рекламации, акты судебных и иных уполномоченных административных органов и иные документы.

6. Юридические адреса и иные реквизиты сторон

Банк: Место нахождения: _____ Реквизиты: _____ _____ _____ _____ _____ (должность уполномоченного представителя Банка) _____ (_____) (подпись) (фамилия, И.О.) М.П.	Клиент: _____ _____ (название организации, предприятия, учреждения) Место нахождения: _____ _____ Почтовый адрес (для получения от Банка корреспонденции): _____ _____ Реквизиты: _____ _____ _____ тел. главного бухгалтера _____ тел. исполнительного бухгалтера _____ (должность уполномоченного представителя Клиента) _____ (_____) (подпись) (фамилия, И.О.) М.П.

Платежное поручение (форма № 0401060)*

0401060

Поступ. в банк плат. | Списано со сч. плат.

ПЛАТЕЖНОЕ ПОРУЧЕНИЕ № | Дата | Вид платежа

Сумма прописью			
ИНН	КПП	Сумма	
Плательщик		Сч. №	
		БИК	
Банк плательщика		Сч. №	
		БИК	
Банк получателя		Сч. №	
ИНН	КПП	Сч. №	
		Вид оп.	Срок плат.
		Наз. пл.	Очер. плат.
Получатель		Код	Рез. поле

Назначение платежа

Подписи | Отметки банка

М.П.

* Приложение 1 к Положению Банка России от 3 октября 2002 г. № 2-П.

Платежное требование (форма № 0401061)*

0401061

Поступ. в банк плат. | Оконч. срока акцепта | Списано со сч. плат.

ПЛАТЕЖНОЕ ТРЕБОВАНИЕ № | Дата | Вид платежа

Условие оплаты		Срок для акцепта	
Сумма прописью			
ИНН	Сумма		
Плательщик	Сч. №		
	БИК		
Банк плательщика	Сч. №		
	БИК		
Банк получателя	Сч. №		
ИНН	Сч. №		
	Вид оп.	Очер. плат.	
	Наз. пл.		
Получатель	Код	Рез. поле	

Назначение платежа

Дата отсылки (вручения) плательщику предусмотренных договором документов

Подписи | Отметки банка получателя

М.П.

№ ч. плат	№ плат. ордера	Дата плат. ордера	Сумма частич-ного платежа	Сумма остатка платежа	Подпись

Дата помещения в картотеку

Отметки банка плательщика

* Приложение 9 к Положению Банка России от 3 октября 2002 г. № 2-П.

Заявление об акцепте, отказе от акцепта*

0401004

_____ (наименование плательщика, номер счета)

_____ (наименование банка плательщика)

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ АКЦЕПТЕ, ОТКАЗЕ ОТ АКЦЕПТА

« _____ » _____ 200__ года

Заявляем об акцепте, отказе от акцепта платежного требования (*нужное подчеркнуть*)

№ ____ от «____» _____ 200__ г. на сумму _____

_____ рублей, копеек (цифрами, прописью)

Оконч. срока акцепта «__» _____ 200_ г.

Получатель _____ (наименование)

Счет № _____ в банке _____ (наименование банка-получателя)

Корреспондентский счет банка № _____ БИК _____

Акцептовано в сумме _____ (цифрами, прописью)

_____

Отказ от акцепта (полный или частичный) в сумме _____ (цифрами, прописью)

_____

Мотив отказа (пункт, №, дата договора) _____

_____

Подписи плательщика Отметки банка

М.П.

* Приложение 24 к Положению Банка России от 3 октября 2002 г. № 2-П.

Расчет на установление предприятию лимита остатка кассы и оформление разрешения на расходование наличных денег из выручки, поступающей в его кассу*

на _____ год

_____ наименование (штамп) предприятия

_____ номер счета

_____ наименование учреждения банка

Налично-денежная выручка за последние 3 мес*2

(фактическая)*3 _____ тыс. р.

Среднедневная выручка*4 _____ тыс. р.

Среднечасовая выручка*4 _____ тыс. р.

Выплачено наличными деньгами за последние три месяца (кроме расходов на заработную плату и выплаты социального характера)

(фактически)*3 _____ тыс. р.

Среднедневной расход*4 _____ тыс. р.

Сроки сдачи выручки:

ежедневно, на следующий день, 1 раз в _____ дней, при образовании сверхлимитного остатка (нужное подчеркнуть)

Часы работы предприятия: с ____ ч ____ мин до ____ ч ____ мин

Время сдачи выручки:

в объединенную кассу при предприятии, инкассаторам,

в кассу банка, на почту (нужное подчеркнуть) _____ ч _____ мин

Испрашиваемая сумма лимита _____ тыс. р.

_____ (сумма прописью)

Просим разрешить расходование выручки на _____

_____ (указать цели расхода)

Руководитель предприятия _____ (ФИО)

Главный бухгалтер _____ (ФИО)

* Приложение 1 к Положению Банка России от 5 января 1998 г. № 14-П.

РЕШЕНИЕ УЧРЕЖДЕНИЯ БАНКА

Установить лимит остатка кассы в сумме _____ тыс. р.

_____
(сумма прописью)

Разрешено расходование выручки на _____
(указать цель)

Руководитель учреждения банка _____
(ФИО)

*[1] Приложение 1 к Положению Банка России от 5 января 1998 г. № 14-П.

*[2] В случае резких изменений в объеме выручки или расхода приводятся данные за последний месяц.

*[3] Вновь организуемые предприятия показывают ожидаемую сумму выручки (расхода).

*[4] Сумма выручки (расхода), деленная на число рабочих дней (часов) предприятия.

Признаки платежное™ банкнот и монеты Банка России*

1. Платежеспособными являются банкноты и монета, имеющие силу законного средства платежа на территории Российской Федерации, не имеющие признаков подделки либо переделки и не утратившие своей платежности.

2. Все организации, предприятия и учреждения независимо от форм собственности и сферы деятельности обязаны принимать во все виды платежей; кредитные организации, кроме того, обязаны принимать для зачисления на счета, во вклады, на аккредитивы и к обмену, а предприятия связи — для переводов:

• платежеспособные банкноты, в том числе имеющие незначительные повреждения: загрязненные, изношенные, надорванные, имеющие потертости, небольшие отверстия, проколы, посторонние надписи, пятна, отпечатки штампов (если они не препятствуют определению подлинности банкнот и не свидетельствуют об их погашении), утратившие углы, края или защитную нить (для банкнот, в оформление которых входит защитная нить);

• платежеспособную монету (сохранившую изображение на аверсе и реверсе), в том числе имеющую незначительные повреждения.

3. Все кредитные организации, осуществляющие кассовое обслуживание юридических и физических лиц, обязаны принимать к обмену, а также для зачисления на счета, во вклады и другие платежи от юридических и физических лиц подлинные банкноты, имеющие следующие повреждения или дефекты:

• утратившие значительную часть, но не более 45 % от своей площади;

• разорванные и склеенные, если части, безусловно, принадлежат одной банкноте;

• изменившие окраску и свечение в ультрафиолетовом свете, если на них отчетливо просматриваются изображения;

• имеющие брак предприятий Объединения «Гознак».

Плата за производимый обмен не взимается.

4. Все кредитные организации, осуществляющие кассовое обслуживание юридических и физических лиц, обязаны принимать к обмену, а также для зачисления на счета, во вклады и другие платежи от юридических и физических лиц подлинную монету, имеющую следующие повреждения:

• изменившую первоначальную форму (погнутая, сплющенная, надпиленная и т.п.);

• имеющую следы воздействия высоких температур и агрессивных сред (оплавленная, травленая, изменившая цвет).

Плата за производимый обмен не взимается.

5. Все поступающие в кредитные организации денежные знаки с повреждениями, указанными в п. 2 — 4, отсортировываются, в обращение не выпускаются и сдаются в учреждения Банка России.

• Приложение 2 к Положению Банка России от 9 октября 2002 г. № 199-П.

6. Банкноты и монета, не имеющие силы законного средства платежа, имеющие признаки погашения платежеспособности, признаки подделки (переделки), а также повреждения, не указанные в п. 2—4, являются неплатежеспособными и обмену не подлежат.

7. При затруднении в определении платежеспособности денежных знаков кредитные организации направляют их на экспертизу в учреждения Банка России.

Примечания.

1. Под переделкой понимается изменение первоначального вида подлинной банкноты с целью извлечения незаконной прибыли. Переделкой считается наклейка, надрисовка, надпечатка текста или цифр, изменяющих номинал банкноты таким образом, что внешний вид внесенных изменений сходен с видом соответствующих реквизитов подлинной банкноты и такая переделанная банкнота может быть принята в обращении за подлинную, а также изменение года образца на вышедшей из обращения банкноте. Банкноты, имеющие признаки переделки, должны рассматриваться как поддельные и сдаваться в территориальные органы внутренних дел в установленном порядке.

2. Для выяснения остаточной площади сильно поврежденных банкнот Банка России используются специальные сетки.

Поврежденная банкнота располагается на сетке для соответствующего образца и года выпуска таким образом, чтобы сохранившиеся стороны совпадали с границами сетки. Если ни одна из сторон банкноты полностью не сохранилась, то две наименее поврежденные стороны банкноты совмещаются с нижней и правой границами сетки, при этом ее ориентация значения не имеет. Поврежденная банкнота обводится по контуру. Число клеток, через которые прошла линия контура, суммируется и делится пополам. К полученному числу прибавляется количество клеток сетки, оставшихся закрытыми при наложении банкноты. От полученного результата отбрасывается дробная часть. Подлежащей обмену следует считать банкноту в том случае, если полученный результат больше или равен 110.

При работе с сетками не следует учитывать отклонения в размерах банкнот в пределах допуска. Клетки сетки, не полностью закрытые банкнотой вследствие допустимого отклонения в размерах, считаются полностью заполненными.

Заполненные сетки хранятся в отдельном деле кассового подразделения кредитной организации.

3. При исследовании банкноты, состоящей из нескольких частей (в том числе различных номиналов), необходимо иметь в виду, что она подлежит обмену в том случае, если имеется одна часть, занимающая не менее 55 % площади банкноты, или несколько фрагментов, бесспорно принадлежащих одной банкноте, площадь которых в совокупности составляет не менее 55 % первоначального формата банкноты. При этом количество частей, на которые разорвана (разрезана) банкнота, значения не имеет.

При анализе фрагментов во внимание принимаются линии разрыва (разреза), водяные знаки, графическое изображение, размер полей, серийные номера и т.п. Исследованная банкнота наклеивается на бумажную сетку для определения остаточной площади таким образом, чтобы была видна ее сторона, на которую нанесены серийные номера.

Если банкнота составлена из двух частей различных банкнот (в том числе различных номиналов) и площадь каждой из частей составляет не менее 55 % от первоначального формата банкноты, соответствующей определенному номиналу, то каждая часть рассматривается как отдельная банкнота и подлежит обмену.

Подлежащие обмену банкноты обмениваются кредитными организациями вне зависимости от предъявленной к обмену суммы.

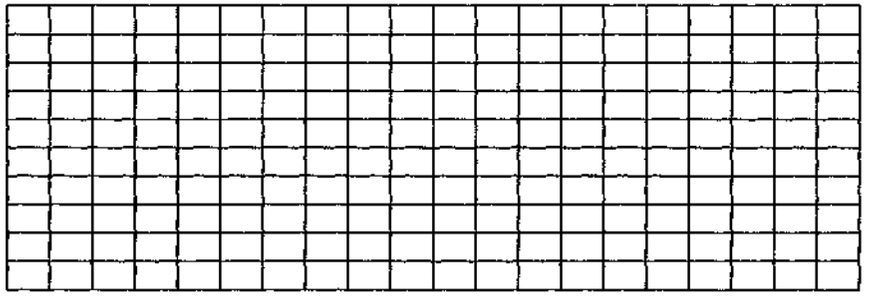
4. К изменившим окраску относятся банкноты обесцвеченные, стираные, подвергнутые воздействию агрессивных сред, залитые красящими веществами, обугленные.

При анализе возможности их обмена следует выбрать любой сохранившийся фрагмент графического оформления, по цвету и характеру изображения которого можно установить подлинность (соответствие способов изготовления) и принадлежность банкноты к определенным году образца и достоинству.

5. Не имеющими силы законного средства платежа считаются денежные знаки, выведенные из налично-денежного обращения, погашенные, имеющие надпись «ОБРАЗЕЦ».

6. О факте приема обожженных (обугленных) банкнот кредитные организации могут извещать территориальные органы внутренних дел по их просьбе.

Сетка для определения платежности банкнот Банка России



200 клеток соответствуют 100 % площади.

Дата поступления банкноты: _____

Реквизиты банкноты:

год выпуска: _____, **достоинство** _____,

серия _____, **номер** _____.

Площадь банкноты составляет: _____ %

Определение платежности провел: _____

(подпись) _____

Объявление на взнос наличными (форма № 0402001)*

Объявление № на взнос наличными

Код формы документа по ОКУД 0402001

_____ 20____ г.

От кого

Для зачисления на счет №

Банк получателя

Сумма цифрами

Получатель

Сумма прописью _____ р. _____ к.

Источник взноса _____

Подпись вносителя

Бухгалтер

Деньги принял кассир

Квитанция № 0402001

_____ 20____ г.

От кого

Для зачисления на счет №

Банк получателя

Сумма цифрами

Получатель

Сумма прописью _____ р. _____ к.

Источник взноса

М.П. Бухгалтер Деньги принял кассир

Ордер № 0402001

_____ 20____ г.

Дебет Сумма

От кого

Счет №

Общая

Кредит

частные символы

Банк получателя

Получатель

Источник взноса

Бухгалтер Кассир

* Приложение 3 к Положению Банка России от 9 октября 2002 г. № 199-П.

Приходный кассовый ордер*

Приходный кассовый ордер № _____

«____» _____ 20____ г.

ДЕБЕТ

От кого

сч. №

КРЕДИТ

Банк получателя

сч. №

Получатель

Сумма цифрами <*>

Суммы прописью (наименование (код) валюты) <*>

в том числе по символам:

	сумма	символ

Источник взноса _____

Подпись вносителя Бухгалтерский работник Кассовый работник

М.П.

<*> Суммы наличной валюты указываются по номиналу.

* Приложение 23 к Положению Банка России от 9 октября 2002 г. № 199-П.

Расходный кассовый ордер*

Расходный кассовый ордер № _____ МЕСТО ДЛЯ НАКЛЕЙКИ ТАЛОНА

«____» _____ 20____ г.

ДЕБЕТ

Выдать	сч. №	№ талона в кассу
	КРЕДИТ	
	сч. №	
Наименование банка / БИК		Сумма цифрами <*>

Назначение платежа _____

	в том числе по символам:	
	сумма	символ
Сумма прописью (наименование (код) валюты) <*>		

Предъявлен документ, удостоверяющий личность_____, №_____

Выдан _____ ____ г.

Указанную в ордере сумму получил _____

(подпись получателя)

Контролирующий работник Бухгалтерский работник Кассовый работник

<*> Суммы наличной валюты указываются по номиналу.

* Приложение 24 к Положению Банка России от 9 октября 2002 г. № 199-П.

Справка № о приеме на экспертизу сомнительных денежных знаков*

(задержании денежных знаков, имеющих явные признаки подделки)

от «____» _____ 20__ г.

Выдана гр. _____ ,

(фамилия, имя, отчество)

проживающему по адресу: _____ ,

документ, удостоверяющий личность _____ ,

в том, что предъявленные им денежные знаки:

Наименование валюты	Страна-эмитент	Номинал	Год образца (выпуска)	Серийный номер	Дополнительные реквизиты

приняты на экспертизу, задержаны как имеющие явные признаки подделки (ненужное зачеркнуть).

Кассовый работник _____

(подпись) (расшифровка подписи)

* Приложение 29 к Положению Банка России от 9 октября 2002 г. № 199-П.

Заключение о подтверждении подлинности сомнительных банкнот иностранных государств (группы государств)*

от «___» _____ 20__ г.

Результатами дополнительной проверки подлинности банкнот иностранных государств (группы государств), поступивших «___»_____20__ года

от _____
(ФИО физического лица,

_____
наименование организации, кредитной организации (филиала))

подтверждена подлинность банкнот, имеющих следующие реквизиты:

Наименование валюты	Страна-эмитент	Номинал	Год образца (выпуска)	Серийный номер	Дополнительные реквизиты

Кассовый работник _____
(подпись) (расшифровка подписи)

* Приложение 30 к Положению Банка России от 9 октября 2002 г. № 199-П.

Паспорт сделки, оформляемый по контракту*

(форма № 0406005)

(Наименование уполномоченного банка)

Паспорт сделки 00000000/0000/0000/0/0

1. Сведения о резиденте

1.1. Наименование _____

1.2. Адрес: Субъект Российской

Федерации _____

Район _____

Город _____

Населенный пункт _____

Улица (проспект,

переулок и т.д.) _____

Номер дома _____ (владение) Корпус _____ (строение) Квартира _____ (офис)

1.3. Основной государственный регистрационный номер 000000000000000

1.4. Дата внесения записи в государственный реестр дд.мм.гггг

1.5. ИНН/КПП 000000000000/000000000

2. Реквизиты иностранного контрагента

Наименование	Страна	
	наименование	код
1	2	3

* Приложение 4 к Инструкции Банка России от 15 июня 2004 г. № 117-И.

3. Общие сведения о контракте

№	Дата подписания	Валюта цены		Сумма	Дата завершения исполнения обязательств по контракту	Особые условия			
		Наименование	Код			зачисление на счета за рубежом	валютная оговорка	ввоз/вывоз товаров, указанных в разделах XVI, XVII и XIX Товарной номенклатуры внешнеэкономической деятельности	проведение строительных и подрядных работ за пределами территории Российской Федерации
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10

4. Информация о разрешениях

Номер	Дата	Сумма	Срок окончания действия разрешения
1	2	3	4

5. Справочная информация

Номер паспорта сделки, оформленного до 18 июня 2004 года _____

Номер паспорта сделки, ранее оформленного
в другом уполномоченном банке 00000000/0000/0000/0/0

Номер и дата переоформления
паспорта сделки № 00 Дата дд. мм. гггг

Информация о закрытии паспорта сделки

Дата	Основание

Словарь наиболее употребляемых терминов, используемых во внешнеторговых контрактах

Русский язык	Английский язык	Немецкий язык	Французский язык
Аваль	guarantee / surety	Aval	aval
Авансировать	advance (to)	bevorschussen	avancer (de l'argent)
Авария	average	Beschädigung / Havarie	avarie
Авианакладная	house air waybill	Hausluft	lettre de transport aérien emise par un transitaire
Авизо, извещение	advice / notification	Avis / Avisierung	avis
Аккредитив	letter of credit	Kreditbrief	lettre de credit
Акцепт, принятие	acceptance	Akzeptierung	acceptation
Аннулирование, погашение	cancellation	Annullierung	annulation
Банковская гарантия	bank guarantee	Bankgarantie	garantie bancaire
Безотзывный	irrevocable	unwiderruflich	irrévocable
Бенефициар	beneficiary	Begünstiger	bénéficiaire
Бортовой коносамент	on board B/L	Bordkonnossement	connaissement dé bord
Валюта	currency	Währung	monnaie
Вес брутто	gross weight	Bruttogewicht	poids brut
Воздушная почта	air mail	Luftpost	poste aérienne
Гарант, авалист, поручитель	guarantor	Bürge	garant / caution
Гарантия возврата аванса	advance payment guarantee	Anzahlungsgarantie	garantie de restitution d'acomptes
Гарантия исполнения	perfomance bond	Erfüllungsgarantie	garantie de bonne exécution

Продолжение прил. 13

Русский язык	Английский язык	Немецкий язык	Французский язык
Гарантия, поручительство	guarantee	Bürgschaft	cautionnement
Груз	cargo	Ladung	cargaison
Груз, перевозимый самолетом	air freight	Luftfracht	fret aérien
Грузить	load (to)	beladen	charger
Дата (срок) отгрузки	date of loading	Verladedatum	date de chargement
Дата выдачи (выставления, выпуска)	date of issue	Ausstellungsdatum	date d'émission
Дата отгрузки	date of shipment	Verschiffungsdatum	date d'embarquement
Действителен до	valid until	gültig bis	valable jusque
Дисконтировать	discount (to)	diskontieren	escompter
Документарный аккредитив	letter of credit	Akkreditiv	accréditif
Извещать, уведомлять	advise (to)	avisieren	aviser
Издержки, расходы	charges	Spesen	frais
Импортер	importer	Importeur	importateur
Инкассо	collection	Inkasso	encaissement
Качество, свойство	quality	Qualität	qualité
Квитанция (получение)	receipt	Quittung	reçu
Количество, величина	quantity	Quantität / Menge	quantité
Комбинированная транспортная перевозка	combined transport	kombinierter Transport	transport combiné
Комиссия	commission	Kommission	commission
Коммерческий счет	commercial invoice	Handelsfaktura	facture commerciale
Коносамент	bill of lading	Konnossement	connaissement
Консульская фактура	consular invoice	Konsularfaktura	facture consulaire
Морской фрахт	sea freight	Seefracht	fret maritime
Накладная на груз, перевозимый самолетом	air consignment note / air waybill	Luftfrachtbrief	lettre de transport aérien
Неподтвержденный аккредитив	unconfirmed documentary credit	unbestätigtes Akkreditiv	credit documentaire non confirmé
Образец	sample	Muster	echantillon
Обращение, выплата, передача, переговоры	negotiation	Negoziirung	négociation
Обязательство	liability / undertaking	Verbindlichkeit / Verpflichtung	obligation / engagement
Описание, вид, сорт	description	Bezeichnung	désignation
Ордер, поручение	order	Auftrag / Order	ordre
Ответственность	responsibility	Haftung	responsabilité
Отзывный	revocable	widerruflich	révocable
Отправлять	send / dispatch (to)	senden	envoyer
Перевод, передача	transfer	Übertragung	transfert
Переводимый	transfertable	übertragbar	transférable
Переводной вексель	bill of exchange	Wechsel	lettre de change
Перевозчик	carrier	Frachtführer	transporteur
Перегрузка, перевалка	transshipment	Umladung	transbordement
Платеж	payment	Zahlung	paiement
Платежное обязательство	payment obligation	Zahlungsverpflichtung	engagement de paiement
По первому требованию	on first demand	auf erstes Verlangen	à primiere requisition

Окончание прил. 13

Русский язык	Английский язык	Немецкий язык	Французский язык
По предъявлении	at sight	bei Sicht	é vue
Погрузить без упаковки, насыпью, наливом	in bulk	lose	en vrac
Подтверждение	confirmation	Bestätigung	confirmation
Покупатель	buyer	Käufer	acheteur
Полный комплект (ассортимент)	full set	voller Satz	jeu complet
Поставщик	supplier	Lieferant	fournisseur
Представление, предъявление	presentation	Einreichung /Vorlage / Vorweisung	présentation
Прибывать	arrive (to)	ankommen	arriver
Принципал	principal	Auftraggeber	donneur d'ordre / comettant
Продавец	seller	Verkäufer	vendeur
Простой вексель	promissory note	Eigenwechsel	billet a ordre
Разгружать	unload (to)	abladen / ausladen	décharger
Револьверный аккредитив	revolving credit	revolvierendes Akkreditiv	credit documentaire enouvelable / revolving
Свидетельство о происхождении груза	certificate of origin	Ursprungszeugnis	certificat d'origine
Сквозной коносамент	through B/L	Durchkonnossement	through B/L
Склад	warehouse	Lager / Lagerhaus	magasin
Срок платежа	date of payment	Zahlungsziel	délai de paiment
Срок поставки	time of delivery	Lieferfrist	délai de livraison
Стоимость	value	Valuta / Wert	valuer
Страхование от всех рисков	insurance against all risks	Versicherung gegen alle Risiken	assurance contre tous risques
Страховать	insure (to)	versichern	assurer
Страховой полис	insurance policy	Versicherungspolice	police d'assurance
Страховой сертификат	insurance certificate	Versicherungs-zertifikat	certificat dassurance
Счет	invoice	Faktura / Rechnung / Konto	facture
Таможенная пошлина	customs duty	Zollgebühr	droits de douane
Тендерная гарантия	bid bond (tender bond)	Offertgarantie	garantie de soumission
Товары	goods / merchandise	Ware	marchandise
Требование, иск	claim	Inanspruchnahme	appel / demand de paiement
Упаковка, место (груза)	package	Kollo / Paket	colis
Упаковочный лист	packing list	Packliste	colisage (liste de)
Уполномочивание, разрешение	authorization	Ermächtigung	autorisation
Условия	terms / conditions	Bedingungen	conditions
Цессия, переуступка	assignment of proceeds	Zession	cession
Чартер-партия	charter party	Charter-Partie	charte-partie
Частичная поставка	partial delivery	Teillieferung / Teilsendung	livraison partiell
Чистый	clean	rein	net
Чистый вес	Net weight	Nettogewicht	Poids net
Экспедиторская расписка	forwarder`s receipt	Spediteurbescheinigung	Récépisse du transitair
Экспедиторский сертификат	forwarder`s certificate of receipt	Spediteur-Ubernahme-besch-einigung	Attestation de prise en charge du transitair

Правила приема уполномоченным банком (филиалом уполномоченного банка) чеков (в том числе дорожных чеков), номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте*

Уполномоченный банк или его филиал принимает от физических лиц чеки (в том числе дорожные чеки), номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте, имеющие следующие признаки:

• сохранившие основные реквизиты: наименование эмитента, номера и серии, достоинства цифрами и прописью, основной рисунок лицевой и оборотной сторон, а также элементы защиты от подделки (водяной знак, магнитные метки, внедренные в бумагу цветные волокна, включая видимые в ультрафиолетовых лучах, конфетти, защитные нити, микротекст, люминесцирующие рисунки и др.);

• неповрежденные либо имеющие незначительные потертости и загрязнения;

• не имеющие следов подчисток и исправления реквизитов.

Уполномоченный банк или его филиал с согласия физического лица принимает для направления на инкассо чеки (в том числе дорожные чеки), номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте, имеющие следующие повреждения:

• разорванные на части (в том числе склеенные);

• утратившие незначительные фрагменты;

• изменившие первоначальную окраску или обесцвеченные;

• обожженные или прожженные;

• залитые полностью или в значительной степени краской, чернилами, маслом;

• подвергнутые воздействию химических реактивов.

Правила приема поврежденных денежных знаков иностранных государств (группы государств), а также денежных знаков, оформление которых отличается от оформления денежных знаков, являющихся законным средством платежа на территории соответствующего иностранного государства (группы государств) Сбербанком России

Для замены и покупки принимаются банкноты, сохранившие реквизиты и элементы защиты: наименование эмиссионного банка, номера и серии, достоинства цифрами и прописью, основной рисунок (портрет) лицевой и оборотной стороны, а также элементы защиты от подделки (водяной знак, магнитные метки, внедренные в бумагу цветные волокна, включая видимые в ультрафиолетовых лучах, конфетти, защитные нити, микротекст, люминесцирующие рисунки и др.), имеющие следующие повреждения:

• подклеенные оторванные углы или куски площадью более 2 $см^2$, если оторванные части, несомненно, принадлежат данной банкноте;

• отрывы краев банкнот общей площадью от 0,5 $см^2$, но не более одной четвертой части от общей площади банкноты, при условии сохранения номеров;

• разорванные на части и склеенные, независимо от того, где проходят разрывы (при условии сохранения серийных номеров) и на сколько частей разорвана банкнота, если все части, несомненно, принадлежат данной банкноте;

• имеющие заклеенные надрывы, независимо от количества надрывов и, если хотя бы один из них превышает одну четвертую часть ширины банкноты;

• имеющие проколы диаметром более 1 мм (за исключением проколов от степлера, наличие которых в количестве не более 5 пар и диаметром до 2 мм каждый не влияет на платежность банкноты), если проколы не препятствуют определению подлинности банкноты;

• изменившие геометрические размеры более, чем на 3 мм, как в сторону уменьшения, так и в сторону увеличения (отрывы краев не относятся к изменению геометрического размера);

• имеющие потертости, загрязнения, перекрывающие более 50 % одного из реквизитов и элементов защиты, если они не препятствуют определению подлинности банкноты;

• имеющие масляные, чернильные и другие пятна, надписи и отпечатки штампов (кроме штампов, свидетельствующих о том, что банкнота является неподлинной), перекрывающие более 50 % одного из реквизитов и элементов защиты в случае, если они не препятствуют определению подлинности банкноты;

• побывавшие в воде, подвергшиеся воздействию химических реактивов, в результате чего бумага более 50 % поверхности банкноты приобрела голубое свечение в ультрафиолетовых лучах;

• имеющие явный печатный брак (отсутствие или ненадлежащее расположение водяного знака, защитной нити; перекрученная или прерывающаяся защитная нить; непропечатанные или смазанные изображения и т.п.);

• изменившие первоначальную окраску, если это не препятствует определению подлинности банкноты;

• умышленно поврежденные доллары США, у которых удалена защитная нить.

С согласия владельца принимаются для направления на инкассо банкноты иностранных государств (группы государств), имеющие следующие повреждения:

• залитые полностью или в значительной степени краской, чернилами, маслом, разорванные на части, если не просматриваются реквизиты и элементы защиты;

• изменившие первоначальную окраску или обесцвеченные, если не сохранились реквизиты и элементы защиты;

• значительные повреждения умышленного характера (изменены основные рисунки, в частности сильно изменены портреты людей, удалена защитная нить, имеются надписи, видимые в ультрафиолетовых лучах);

• обожженные или прожженные;

• отсутствует более одной четвертой части общей площади банкноты или есть сомнения, что отдельные оторванные части принадлежат одной банкноте;

• не сохранившие реквизиты и элементы защиты;

• банкноты иностранных государств (группы государств), выведенные ими из обращения (после даты, объявленной банком-эмитентом соответствующего иностранного государства и указанной в сообщении Банка России и до даты окончания приема указанных банкнот банком-эмитентом соответствующего иностранного государства).

Банкноты, оформление которых отличается от оформления банкнот, являющихся законным средством платежа на территории соответствующего иностранного государства (группы государств) (с измененным номиналом, переделанные из банкнот других государств, поддельные), а также вызывающие сомнение в их подлинности, направляются на экспертизу.

Перечень обязательных сведений[4], подлежащих отражению в документе, выдаваемом физическому лицу при осуществлении операций с наличной валютой и чеками**

1. Наименование (полное или сокращенное) уполномоченного банка (филиала уполномоченного банка).

2. Регистрационный номер уполномоченного банка (порядковый номер филиала уполномоченного банка).

3. Почтовые адреса уполномоченного банка (филиала уполномоченного банка) и обменного пункта.

4. Порядковый номер проводимой операции с наличной валютой и чеками, указанный в Реестре операций с наличной валютой и чеками.

5. Дата и время совершения операции с наличной валютой и чеками, указанные в Реестре операций с наличной валютой и чеками.

6. Код вида операции, указанный в Реестре операций с наличной валютой и чеками.

7. Фамилия, имя, отчество (при его наличии) физического лица***.

8. Наименование, серия и номер (при их наличии) предъявленного физическим лицом документа, удостоверяющего личность***.

9. Курс (кросс-курс) иностранной валюты.

10. Принято:

10.1. *Наличная валюта:* код и наименование валюты, сумма.

10.2. *Чеки:* код и наименование валюты, сумма чеков, количество чеков.

11. Выдано:

11.1. *Наличная валюта:* код и наименование валюты, сумма.

11.2. *Чеки:* код и наименование валюты, сумма чеков, количество чеков.

12. Подпись кассового работника.

Квитанция о приеме на инкассо денежных знаков иностранных государств и чеков*

Наименование уполномоченного банка
(филиала уполномоченного банка) _____
(полное или сокращенное)

Регистрационный номер уполномоченного банка
(порядковый номер филиала уполномоченного банка)

_____

Местонахождение (почтовый адрес) обменного пункта _____

Квитанция №
о приеме на инкассо денежных знаков иностранных государств и чеков

«__» _____ 20__ г.

Настоящая квитанция выдана в подтверждение того, что у

_____,
(ФИО физического лица)

документ, удостоверяющий личность:

_____,
(серия, номер, каким органом и когда выдан)

адрес места жительства или места пребывания:

_____,

был принят на инкассо денежный знак иностранного государства (группы государств) (чек):

_____.

для денежных знаков иностранного государства (группы государств): наименование валюты, достоинство (номинал), серия, номер, год эмиссии, дополнительные реквизиты (*для банкнот США* — чековая буква, номер квадранта, номер клише лицевой и оборотной сторон; *для банкнот стран — членов Европейского Сообщества* — буквенно-цифровая метка), наименование эмитента (при возможности его указания), количество; *для чеков*: наименование, его номер и дата, сумма, наименования эмитента и лица, выдавшего чек (при возможности их указания), количество)

Кассовый работник обменного пункта _____
(ФИО) (подпись)

* Приложение 7 к Инструкции Банка России от 28 апреля 2004 г. № 113-И.

Банки и банковские операции : учеб. для вузов / под ред. проф. Е.Ф.Жукова. — М. : Банки и биржи, ЮНИТИ, 1997.

Банки и банковское дело / под ред. И. Т. Балабанова. — СПб.: Питер, 2005.

Банковское дело / под ред. Г.Н.Белоглазовой, Л.П.Кроливецкой. — СПб. : Питер, 2004.

Банковское дело / под ред. В.И.Колесникова, Л.П.Кроливецкой. — 4-е изд. — М. : Финансы и статистика, 2001.

Банковское дело / под ред. О. И. Лаврушина. — 2-е изд. — М.: Финансы и статистика, 2001.

Банковское дело : справочное пособие / под ред. Ю. А. Бабичевой. — М. : Экономика, 1994.

Банковское дело : Дополнительные операции для клиентов / под ред. проф. А.М.Тавасиева. — М. : Финансы и статистика, 2005.

Баринов Э.А. Валютно-кредитные отношения во внешней торговле / Э. А. Баринов. — М.: Первая федеративная книготорговая компания, 1998.

Бердникова Т. Б. Рынок ценных бумаг и биржевое дело : учеб. пособие / Т.Б.Бердникова. - М.: ИНФРА-М, 2003.

Букато В. И. Банки и банковские операции в России / В. И. Букато, Ю.В.Головин, Ю.И.Львов; под ред. М.Х.Лапидуса. — М. : Финансы и статистика, 2001.

Валютный рынок и валютное регулирование : учеб. пособие / под ред. И.Н.Платоновой. — М.: БЕК, 1996.

Виноградова Т.Н. Банковские операции : учеб. пособие / Т.Н.Виноградова. — Ростов н/Д : Феникс, 2001.

Гинзбург А. И. Пластиковые карты / А. И. Гинзбург. — СПб.: Питер, 2004.

Гинзбург А. И. Рынки валют и ценных бумаг / А. *И.* Гинзбург, М. В. Михейко. — СПб. : Питер, 2004.

Деятельность коммерческих банков : учеб. пособие / под ред. проф. А. В. Калтырина. — Ростов н/Д : Феникс, 2004.

Инвестиции: учеб. пособие / [под ред. Г. П. Подшиваленко и др.]. — М.: КНОРУС, 2004.

Маренков Н.Л. Рынок ценных бумаг в России : учеб. пособие / Н. Л. Маренков. — М. : Флинта: Наука, 2004.

Маркова О. М. Коммерческие банки и их операции : учеб. пособие / О.М.Маркова, Л.С.Сахарова, В.Н.Сидоров. — М. : Банки и биржи, ЮНИТИ, 1995.

Найденков В. И. Инвестиции : учеб. пособие / В. И. Найденков. — М. : РИОР, 2005.

Носкова И. Я. Финансовые и валютные операции : учеб. пособие / И.Я.Носкова. - М. : Банки и биржи, ЮНИТИ, 1996.

Пещанская И. В. Краткосрочный кредит: теория и практика / И. В. Пещанская. — М. : Экзамен, 2003.

Свиридов О.Ю. Деньги, кредит, банки : учеб. пособие / О. Ю.Свиридов. _ м. : ИКЦ «МарТ»; Ростов н/Д : Издательский центр «МарТ», 2004.

Сделки с заграницей : учеб. пособие / [К. Байнке и др.]. — Франкфурт-на-Майне : Bankakademie-Verlag, 1994.

Семикова П. В. Безналичные расчеты / П.В.Семикова ; под ред. П. И. Вахрина. — М.: Экзамен, 2004.

СуэтинА.А. Международные валютно-финансовые отношения : учеб. пособие / А.А.Суэтин. - М. : КНОРУС, 2004.

Тарасов В. И. Деньги, кредиты, банки : учеб. пособие / В. И.Тарасов. — Минск : Мисанта, 2003.

Тобиас Амели. Введение в банковское дело : учеб. пособие / [Тобиас Амели и др.]. — М. : Мир и культура, 1997.

Финансовое право : учебник / [О.Н.Горбунова и др.] ; отв. ред. Е.Ю.Грачева, Г.П.Толстопятенко. — М. : Проспект, 2004.

Челноков В.А. Банки и банковские операции: Букварь кредитования. Технологии банковских ссуд. Околобанковское рыночное пространство : учебник для вузов / В.А. Челноков. — М. : Высш. шк., 2004.

Унифицированные правила и обычаи для документарных аккредитивов / Издания Международной Торговой Палаты. — М.: Консалтбанкир, 1994.

ОГЛАВЛЕНИЕ

Предисловие ... 3

Глава 1. Виды банковских операций. Принципы их осуществления ... 5

1.1. Правовые основы осуществления банковских операций ... 5

1.2. Классификация и общая характеристика банковских операций. Активные и пассивные операции ... 14

1.3. Источники формирования доходов и прибыль кредитных организаций ... 25

1.4. Банковские риски и методы страхования банковских операций ... 30

Глава 2. Пассивные операции ... 39

2.**1**. Собственные средства кредитных организаций, их формирование ... 39

2.2. Выпуск акций кредитными организациями ... 44

2.3. Депозитные операции ... 52

2.4. Операции по вкладам физических лиц ... 58

2.4.1. Порядок оформления вкладов ... 58

2.4.2. Виды вкладов в Сберегательном банке России в рублях ... 60

2.4.3. Документы, применяемые при оформлении операций по вкладам ... 66

2.4.4. Порядок распоряжения вкладами ... 70

2.4.5. Доверенности по вкладам ... 72

2.4.6. Распоряжения вкладчиков вкладами на случай смерти ... 76

2.4.7. Выдача справок по вкладам, розыск вкладов, наложение и снятие ареста, обращение взыскания на вклады, конфискация вкладов ... 78

2.4.8. Переводы вкладов и наличных денег ... 83

2.4.9. Страхование вкладов физических лиц ... 85

2.5. Недепозитные источники привлечения средств ... 89

Глава 3. Расчетные операции ... 95

3.1. Общая характеристика безналичных расчетов в кредитных организациях ... 95

3.2. Формы безналичных расчетов ... 108

3.2.1. Общая характеристика ... 108

3.2.2. Расчеты платежными поручениями ... ПО

3.2.3. Расчеты по аккредитивам ... 111

3.2.4. Расчеты чеками ... 113
3.2.5. Расчеты по инкассо ... 114
3.2.6. Банковские карты ... 115
3.2.7. Расчетные чеки Сбербанка России ... 122

Глава 4. Налично-денежные операции ... 126

4.1. Организация работы с денежной наличностью ... 126
4.2. Порядок совершения операций с наличными денежными средствами в кредитной организации ... 129
4.2.1. Прием наличных денежных средств от организаций ... 129
4.2.2. Выдача наличных денежных средств организациям ... 130
4.2.3. Порядок работы с денежной наличностью по обслуживанию населения ... 131
4.2.4. Совершение операций с наличной иностранной валютой ... 132
4.2.5. Организация работы с неплатежными, сомнительными и имеющими признаки подделки денежными знаками ... 133
4.3. Организация работы с наличными денежными средствами и ценностями ... 136
4.3.1. Общие вопросы организации кассовой работы ... 136
4.3.2. Хранение денежных средств и других ценностей в кредитных организациях ... 138
4.3.3. Ревизия ценностей и проверка организации кассовой работы ... 140
4.3.4. Порядок формирования и упаковки банкнот и монет ... 140
4.4. Доставка и инкассация денежной наличности и других ценностей ... 143
4.5. Операции с памятными монетами ... 148

Глава 5. Кредитные операции ... 153

5.1. Кредитная политика банка ... 153
5.2. Кредитные правоотношения. Кредитный договор ... 160
5.3. Способы обеспечения возвратности кредита. Залоговые операции ... 171
5.4. Краткосрочное кредитование. Принципиальная схема кредитования ... 177
5.5. Долгосрочное кредитование ... 181
5.6. Консорциальные кредиты ... 184
5.7. Потребительское кредитование ... 186
5.8. Межбанковские кредиты ... 190
5.9. Ипотечные операции банков ... **194**

Глава 6. Сделки и посреднические операции ... 201

6.1. Лизинг ... 201
6.2. Факторинг ... 206

6.3. Выдача поручительств и гарантий ... 210
6.4. Прочие услуги ... 212

Глава 7. Операции с ценными бумагами ... 216

7.1. Виды деятельности кредитных организаций на рынке ценных бумаг ... 216
7.1.1. Рынок ценных бумаг ... 216
7.1.2. Виды ценных бумаг ... 217
7.1.3. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг ... 221
7.1.4. Организация первичного и вторичного обращения ценных бумаг ... 228
7.2. Операции с векселями ... 233
7.3. Инвестиционная политика банка. Формирование портфеля ценных бумаг ... 242
7.3.1. Классификация банковских инвестиций ... 242
7.3.2. Инвестиционная политика банка ... 245
7.3.3. Формирование портфеля ценных бумаг ... 246
7.4. Управление инвестиционными рисками. Инвестиционный мониторинг ... 250
7.4.1. Классификация инвестиционных рисков и их оценка ... 250
7.4.2. Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг ... 254
7.5. Брокерские операции кредитных организаций ... 257
7.6. Операции доверительного управления ... 261
7.7. Депозитарная деятельность кредитных организаций ... 266
7.8. Операции кредитных организаций на рынке государственных ценных бумаг ... 275

Глава 8. Валютные операции ... 283

8.1. Организация и правовое регулирование валютных операций ... 283
8.2. Операции по привлечению валютных средств ... 300
8.3. Международные расчеты по экспортно-импортным операциям ... 306
8.3.1. Порядок международных расчетов ... 306
8.3.2. Корреспондентские отношения между банками ... 307
8.3.3. Условия поставки ... 309
8.3.4. Условия платежа ... 312
8.3.5. Документы во внешней торговле ... 315
8.3.6. Способы проведения международных расчетов ... 320
8.4. Операции по торговле валютой ... 326
8.5. Операции с наличной иностранной валютой и чеками ... 332
8.5.1. Порядок открытия (закрытия) и организации работы обменных пунктов ... 332

8.5.2. Виды операций с наличной иностранной валютой и чеками ... 335
8.5.3. Операции с поврежденными и сомнительными денежными знаками иностранных государств ... 337
8.5.4. Порядок совершения операций в обменном пункте ... 339
8.6. Валютные кредиты ... 342
8.7. Форфетирование ... 347
8.8. Операции с драгоценными металлами и драгоценными камнями ... 351
8.9. Способы страхования валютных рисков ... 357

Приложения ... 362

Приложение 1. Договор банковского счета ... 362
Приложение 2. Платежное поручение (форма 0401060) ... 368
Приложение 3. Платежное требование (форма 0401061) ... 369
Приложение 4. Заявление об акцепте, отказе от акцепта ... 370
Приложение 5. Расчет на установление предприятию лимита остатка кассы и оформление разрешения на расходование наличных денег из выручки, поступающей в его кассу ... 371
Приложение 6. Признаки платежности банкнот и монеты Банка России ... 373
Приложение 7. Объявление на взнос наличными ... 376
Приложение 8. Приходный кассовый ордер ... 377
Приложение 9. Расходный кассовый ордер ... 378
Приложение 10. Справка о приеме на экспертизу сомнительных денежных знаков ... 379
Приложение 11. Заключение о подтверждении подлинности сомнительных банкнот иностранных государств (группы государств) ... 380
Приложение 12. Паспорт сделки, оформляемый по контракту ... 381
Приложение 13. Словарь наиболее употребляемых терминов, используемых во внешнеторговых контрактах ... 383
Приложение 14. Правила приема уполномоченным банком (филиалом уполномоченного банка) чеков (в том числе дорожных чеков), номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте ... 388
Приложение 15. Правила приема поврежденных денежных знаков иностранных государств (группы государств), а также денежных знаков, оформление которых отличается от оформления денежных знаков, являющихся законным средством платежа на территории соответствующего иностранного государства (группы государств) Сбербанком России ... 389
Приложение 16. Перечень обязательных сведений, подлежащих отражению в документе, выдаваемом физическому лицу при осуществлении операций с наличной валютой и чеками ... 391
Приложение 17. Квитанция о приеме на инкассо денежных знаков иностранных государств и чеков ... 392

Список литературы ... 393