

Государственный институт экономики, финансов, права и технологий

**Л.П. Кроливецкая, В.Э. Кроливецкая,
И.В. Солдатенкова**

БАНКОВСКОЕ ДЕЛО

*Учебное пособие
для вузов*

Издание второе, дополненное и переработанное



Гатчина
2020

УДК 336.7
ББК 65.262.1
К 83

Рекомендовано к печати Ученым советом
Государственного института экономики, финансов,
права и технологий

Кроливецкая Л.П., Кроливецкая В.Э., Солдатенкова И.В.

К 83 Банковское дело: учеб. пособие для вузов. Изд. 2-е, доп. и перераб. – Гатчина: Изд-во ГИЭФПТ, 2020. – 232 с.

ISBN 978-5-94895-148-5

В учебном пособии кратко, доступно и логично изложены основные аспекты организации деятельности коммерческих банков: порядок их создания, государственной регистрации, лицензирование и прекращение деятельности; принципы деятельности, функции и роль банков в механизме управления рыночной экономикой. Особое внимание уделено раскрытию содержания технологий совершения банками таких базовых операций, как организация безналичных расчетов в хозяйстве; формирование ресурсной базы на основе депозитных и недепозитных источников, создание и увеличение уставного капитала; кредитование рыночного хозяйства и населения с учетом сложившейся отечественной практики и перспективных направлений. Освещены также операции банков на рынке ценных бумаг и сделки, разрешенные федеральным законом «О банках и банковской деятельности» (факторинг, лизинг, сейфинг и др.).

Соответствует ФГОС высшего образования третьего поколения.

Учебное пособие предназначено для студентов, аспирантов и преподавателей экономических вузов, а также тех, кто изучает данный предмет самостоятельно.

УДК 336.7
ББК 65.262.1

ISBN 978-5-94895-148-5

© Л.П. Кроливецкая, В.Э. Кроливецкая,
И.В. Солдатенкова 2020
© Изд-во ГИЭФПТ, 2020

ОГЛАВЛЕНИЕ

	Стр.
Предисловие	6
Глава 1. Банки: их функции и операции на финансовом рынке ...	7
1.1. Современная банковская система Российской Федерации	7
1.2. Коммерческие банки – основное звено банковской системы Российской Федерации	13
1.3. Принципы деятельности коммерческих банков	19
1.4. Функции коммерческих банков	20
1.5. Банковские операции и сделки	21
1.6. Банковские услуги и банковские продукты	25
Глава 2. Порядок создания банков	28
2.1. Организационно-правовые формы коммерческих банков, структура и управление	28
2.2. Порядок создания банка и его государственной регистрации	33
2.3. Лицензирование банковской деятельности	35
2.4. Формирование уставного капитала учреждаемого банка	39
2.5. Основания для отзыва банковской лицензии и ликвидации банка	40
2.6. Прекращение деятельности банка	43
Глава 3. Организация безналичных платежей в хозяйстве	44
3.1. Основы организации платежной системы в России	44
3.2. Виды банковских счетов	49
3.3. Порядок открытия расчетного счета в банке	51
3.4. Договор банковского счета	53
3.5. Принципы организации безналичных расчетов в хозяйстве	55
3.6. Расчеты платежными поручениями	56
3.7. Расчеты в форме перевода денежных средств по требованию получателя средств	57
3.8. Инкассовые поручения как форма безналичных расчетов	59
3.9. Расчеты аккредитивами	60
3.10. Расчеты чеками	62
3.11. Вексельная форма расчетов	64
3.12. Расчеты посредством банковских карт	68
Глава 4. Кассовые операции коммерческих банков	69
4.1. Организация в банках кассового обслуживания клиентов	69
4.2. Порядок приема наличных денег в кассы банка и их выдачи	72
4.3. Операции банков с наличной иностранной валютой	73
Глава 5. Формирование ресурсной базы коммерческих банков ...	74
5.1. Ресурсы коммерческого банка: состав и структура	74
5.2. Собственные средства (капитал) банка	75
5.2.1. <i>Понятие собственного капитала, его функции</i>	75
5.2.2. <i>Источники собственных средств банка</i>	77
5.2.3. <i>Субординированные кредиты как источник капитала банка</i>	78

5.2.4. Регулятивный капитал банка и оценка его достаточности	81
5.3. Привлеченные ресурсы	86
5.3.1. Банковские депозиты (вклады)	86
5.3.2. Банковские сертификаты	90
5.3.3. Банковские векселя	92
5.3.4. Система страхования вкладов физических лиц в коммерческих банках Российской Федерации	93
5.4. Заемные средства банков	99
5.4.1. Облигации коммерческих банков	99
5.4.2. Межбанковские кредиты как источник ресурсной базы	107
5.4.3. Кредиты Центрального банка Российской Федерации в составе заемных средств коммерческих банков	110
5.5. Депозитная политика банка	119
Глава 6. Современная система банковского кредитования рыночного хозяйства	120
6.1. Принципы банковского кредитования	120
6.2. Основные элементы системы банковского кредитования	125
6.2.1. Участники кредитных сделок и объекты кредитования	126
6.2.2. Продуктовый ряд кредитов	127
6.2.3. Условия доступа на рынок банковских кредитов	130
6.2.4. Границы кредита	133
6.2.5. Учетный регистр кредита (форма ссудного счета)	134
6.2.6. Кредитные технологии	135
6.2.7. Кредитный мониторинг	135
Глава 7. Организация кредитного процесса в банке	136
7.1. Основные этапы кредитного процесса в банке	136
7.2. Кредитная политика банка	138
7.3. Документация заемщика для оформления кредитов в банке	140
7.4. Содержание кредитного договора банка с заемщиком	142
7.5. Содержание обеспечительных обязательств по кредитным сделкам	143
7.6. Процедура погашения банковских кредитов	146
Глава 8. Кредитные технологии	148
8.1. Разовые кредиты	148
8.2. Открытая кредитная линия	148
8.3. Овердрафт	150
8.4. Вексельные кредиты	151
8.5. Факторинг	152
Глава 9. Особенности технологий долгосрочного кредитования	155
9.1. Инвестиционные кредиты	155
9.2. Кредиты на синдицированной основе	161
9.3. Ипотечный кредит	164
9.4. Кредит-аренда (лизинг)	167
9.5. Проектное финансирование	171

Глава 10. Кредиты населению	175
10.1. Потребительские ссуды	175
10.2. Жилищный ипотечный кредит	181
Глава 11. Операции коммерческих банков на рынке ценных бумаг	185
11.1. Характеристика деятельности банков на рынке ценных бумаг ...	185
11.2. Эмиссия банками акций (при увеличении капитала)	187
11.3. Инвестиционные операции банков на рынке ценных бумаг	190
11.4. Дилерские операции банков на рынке ценных бумаг	193
11.5. Брокерские операции банков на рынке ценных бумаг	195
11.6. Доверительное управление банками ценными бумагами клиентов	199
11.7. Депозитарные операции банков с ценными бумагами	202
Глава 12. Валютные операции коммерческих банков	204
12.1. Понятие валютных операций коммерческих банков и их правовое регулирование	204
12.2. Порядок открытия и ведения валютных счетов клиентов	207
12.3. Операции банков по покупке-продаже иностранной валюты	208
12.4. Формы и порядок осуществления международных расчетов	211
Глава 13. Ликвидность коммерческих банков	215
13.1. Ликвидность коммерческого банка: понятие, функциональное значение	215
13.2. Управление ликвидностью в коммерческом банке	216
13.3. Регулирование банковской ликвидности Банком России	221
Библиографический список	225
Приложения	229

Предисловие

В предлагаемом втором издании учебного пособия «Банковское дело» освещается организация деятельности коммерческого банка на различных сегментах финансового рынка.

Учебное пособие предназначено для бакалавров профиля «Финансы и кредит» в соответствии с требованиями государственного образовательного стандарта третьего поколения.

В результате изучения дисциплины «Банковское дело» студент должен:

знать:

- законодательные и нормативно-правовые акты, регулирующие создание и ликвидацию кредитных организаций, их профессиональную деятельность на рынке банковских услуг;
- сущность, технику и технологию совершения основных банковских операций;
- основные методы оценки банковских рисков и инструменты по их управлению;
- методы оценки финансового состояния потенциальных заемщиков кредитных организаций (юридических и физических лиц, банков и др.);
- процедуры принятия решений по результатам экономического анализа финансовой, бухгалтерской и иной информации в целях выполнения различных банковских операций;

уметь:

- использовать источники финансовой, экономической и управленческой информации;
- применять полученные теоретические знания на практике для изучения банковского рынка и разработки новых банковских продуктов;
- выполнять основные операции и сделки, вытекающие из статуса банка;
- вырабатывать и реализовывать на практике рекомендации по совершенствованию деятельности банка по основным направлениям;

владеть:

- современными методами сбора, обработки и анализа финансовых показателей;
- практическими навыками по проведению банковских операций, анализу и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации для принятия управленческих решений в сфере банковской деятельности;
- приемами продвижения банковских продуктов по различным

каналам сбыта.

При подготовке учебного пособия использовалась действующая по состоянию на 01.01.2020 г. законодательная и нормативная база. В нем приведены статистические данные, характеризующие развитие банковской системы России и отдельных направлений банковской деятельности. Представленный учебный материал базируется на обобщении практического опыта организации работы российских коммерческих банков.

Глава 1

БАНКИ: ИХ ФУНКЦИИ И ОПЕРАЦИИ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

1.1. Современная банковская система Российской Федерации

Современные банки являются уникальными финансовыми посредниками, поскольку одновременно представлены на всех сегментах российского финансового рынка и выступают главными организаторами взаимоотношений в системе финансового посредничества. Для изучения сущности банков в экономической литературе широко используется системный подход, так как он позволяет осуществить комплексное изучение любого явления как единого целого, состоящего из совокупности взаимосвязанных и взаимодействующих элементов¹. В соответствии с ним под *банковской системой* принято понимать форму организации функционирования в стране специализированных кредитных учреждений, сложившуюся исторически, закрепленную законодательно и действующую в рамках общего денежно-кредитного механизма, важнейшей задачей которой является создание и функционирование рынка капитала.

Банковская система – это совокупность различных видов банков, кредитных организаций с их взаимоотношениями, образующими единое целое. Современная банковская система РФ является составной частью финансового рынка страны. Она двухуровневая, что соответствует рыночному типу хозяйствования.

Принцип двухуровневой структуры банковской системы реализуется путем четкого законодательного разделения функций центрального банка и всех остальных банков.

Первый уровень банковской системы составляет главный банк государства – Центральный Банк РФ (Банк России). Его уставной капитал в 3 млрд руб. и иное имущество является федеральной собствен-

¹ Деньги, кредит, банки + e-Приложение: тесты: учебник / коллектив авторов; под ред. Л.П. Кроливецкой. М.: КНОРУС, 2019. С. 226.

ностью. Согласно российскому законодательству², ЦБ РФ обладает экономической и политической независимостью от исполнительных органов государственной власти, и как организация, созданная для осуществления управленческих функций, имеет следующие основные цели деятельности:

- защита и обеспечение устойчивости рубля;
- развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации;
- обеспечение стабильности и развитие национальной платежной системы;
- развитие финансового рынка РФ;
- обеспечение стабильности финансового рынка РФ.

Реализация функций и полномочий, предоставленных Банку России для достижения этих целей, превращают его в эмиссионный центр страны, в орган монетарной власти, в расчетный центр банковской системы, в банкира Правительства РФ, в орган регулирования, контроля и надзора в сфере финансовых рынков, выступающий в качестве мегарегулятора³.

Банк России для выполнения своих функций проводит банковские операции только с кредитными организациями (российскими и иностранными), а также с Правительством РФ, исполнительными органами государственной власти и местного самоуправления. Он не имеет права осуществлять банковские операции с другими юридическими лицами, а также с физическими⁴.

Второй уровень банковской системы представлен кредитными организациями, которые включают в себя:

- коммерческие банки;
- небанковские кредитные организации;
- представительства иностранных банков.

Основное предназначение кредитных организаций – это проведение банковских операций по кредитно-расчетному, кассовому, депозитному и инвестиционному обслуживанию хозяйствующих субъектов и физических лиц.

Такая структура кредитно-банковской системы сложилась в РФ в результате проведенных в стране экономических преобразований,

² Деятельность ЦБ РФ регулируется также Конституцией РФ, Гражданским Кодексом РФ, законами «О банках и банковской деятельности», «О валютном регулировании и валютном контроле», «О государственном внутреннем долге РФ» и др.

³ С 01.09.2013 г. Банк России является единственным государственным органом, который призван осуществлять надзорные и регулирующие функции за всеми участниками финансового рынка, включая кредитные и некредитные финансовые организации.

⁴ За исключением служащих Банка России и военнослужащих.

связанных с переходом к рыночным условиям хозяйствования, а также в результате реформирования государственной кредитно-банковской системы, начатой в 1987 г. и проводившейся до конца 1990 г. с целью ее приспособления к новым экономическим отношениям в стране.

Таблица 1.1

Виды кредитных организаций в Российской Федерации

Виды кредитных организаций Количество	На 01.01.1998 г.	На 01.01.2008 г.	На 01.01.2019 г.
Кредитные организации, имеющие право на осуществление банковских операций – всего	1697	1136	561
В том числе:			
- банки;	1675	1092	517
- небанковские кредитные организации	22	44	44

Источник: Официальный сайт Банка России. URL: www.cbr.ru.

Существовавшая до 1987 г. банковская система страны была одноуровневой. В основу ее формирования были заложены следующие принципы, соответствовавшие плановой, распределительной системе хозяйствования:

- государственная монополия банковского дела в стране;
- максимальное развитие сети банковских учреждений;
- демократический централизм в организации банковских операций и в управлении банками;
- сосредоточение всех денежных операций в банках;
- выполнение банками валютных операций на основе валютной монополии государства.

Современные принципы построения банковской системы в РФ совсем иные. Они соответствуют рыночному типу хозяйствования и сводятся к следующему:

- отсутствие государственной монополии на банковское дело;
- создание банков на основе любой формы собственности;
- иерархичность построения банковской системы (с выделением Центрального банка страны, на который возлагается эмиссия банкнот и денежно-кредитное регулирование экономики);
- работа банков в условиях конкуренции и взаимодействия с внешней средой;
- государственное регулирование деятельности банков в сочетании с независимостью в рамках предоставленных банкам законодательством прав, полномочий и функций в обществе;
- открытость, транспарентность деятельности банков.

Действующее банковское законодательство предусматривает специализацию банков на отдельных видах банковских операций. Однако это не означает, что банки в полной мере осуществляют одновременно все банковские операции. На практике одними операциями они занимаются как предметом своей специализации, т.е. постоянно и по возможности широко, другими – немного меньше (чтобы не уйти с данного рынка), а третьими почти не занимаются, но готовы к ним подключиться в целях усиления своих позиций на рынке банковских услуг. Институционально в состав банковской системы РФ кроме кредитных организаций входят также ассоциации банков, банковские группы и банковские холдинги.

Банковская ассоциация – общественная некоммерческая организация, членами которой являются коммерческие банки, создаваемая с целью предоставления их интересов в органах законодательной, исполнительной, судебной власти, а также в целях координации и совершенствования их деятельности, развития межрегиональных и международных связей.

Банковской группой признается не являющееся юридическим лицом объединение юридических лиц, в котором одна (головная) кредитная организация прямо или косвенно (через 3-е лицо) оказывает существенное влияние на решения, принимаемые органами управления других организаций – юридических лиц.

Банковским холдингом признается не являющееся юридическим лицом объединение юридических лиц, включающее хотя бы одну кредитную организацию, находящуюся под контролем одного юридического лица, не являющегося кредитной организацией, а также иные юридические лица, не являющиеся кредитными организациями, находящиеся под контролем, либо значительным влиянием головной организации банковского холдинга, при условии, что доля банковской деятельности, определенная по методике Банка России, в деятельности банковского холдинга составляет не менее 40%.

Кредитные организации создают банковские группы и холдинги на договорной основе для решения совместных задач.

Значимую роль в современной банковской системе РФ играет государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов», основными целями деятельности которой являются обеспечение функционирования системы страхования вкладов; осуществление функций конкурсного управляющего (ликвидатора) несостоятельных кредитных организаций; финансовое оздоровление (санация) проблемных банков, а также организация системы гарантирования прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования. По своей сути деятельность данной организации близка к регулирующе-

му блоку банковской системы, однако в законодательстве это не учтено, и госкорпорацию не относят ни к одному уровню банковской системы.

Важным элементом современной банковской системы РФ являются банки развития. В России с 2007 года в России на основании федерального закона от 20.04.2007 г. № 82-ФЗ «О государственной корпорации развития «ВЭБ.РФ» функционирует банк развития «Внешэкономбанк». Являясь госкорпорацией, он не имеет лицензии Банка России и, соответственно, не попадает под его надзор. Основными функциями ВЭБ являются поддержка экспортных операций, проектное финансирование инвестиционных проектов, предоставление государственных гарантий по кредитам коммерческих банков, развитие государственно-частного партнерства при осуществлении проектного финансирования, привлечение в российскую экономику иностранных инвестиций и пр. Его дочерний банк «МСП банк» всесторонне поддерживает субъекты малого и среднего бизнеса, развивая и реализуя на практике программы льготного кредитования данных субъектов в партнерстве с коммерческими кредитными организациями. Другая 100-процентная дочерняя организация Внешэкономбанка – это специализированный Российский экспортно-импортный банк. Также в группу ВЭБа входят Белвнешэкономбанк (Беларусь), Промивестбанк (Украина) и ряд проектных организаций.

Наряду с группой ВЭБ.РФ финансированием ряда национальных проектов развития инфраструктуры, электроэнергетики, машиностроения и прочих отраслей на территории РФ, как и в ряде других стран – участников Европейско-Азиатского экономического союза, занимается международный институт развития – Евразийский Банк Развития.

Эффективное функционирование банковской системы невозможно без использования ею услуг организаций так называемой банковской инфраструктуры.

В состав банковской инфраструктуры входят: рейтинговые агентства, аудиторские фирмы, IT-компании, центры регистрации залогов, консалтинговые бюро, организации по обслуживанию карточного бизнеса, оценочные и страховые компании, бюро кредитных историй, аутсорсинговые центры и другие организации. Их функции представлены в Приложении 1.

По уровню развития, степени зрелости банковской системе России в настоящее время присуща экстенсивная модель, которая обычно характеризуется ограниченным количеством предоставляемых банковских услуг, агрессивной политикой на рынке активов и обязательств, низкой степенью их диверсификации, высокой концентрацией рисков,

низким уровнем капитализации банков и низким уровнем развития конкуренции и рыночной дисциплины. В стратегии развития банковского сектора до 2015 г. был предусмотрен постепенный его переход к интенсивной модели развития, которая характеризуется высоким уровнем конкуренции, высокой степенью транспарентности и рыночной дисциплины, наличием разветвленной современной банковской инфраструктуры, высокой степенью капитализации банков, развитыми системами корпоративного управления и риск-менеджмента, а также высокой степенью ответственности владельцев банков, членов совета директоров, и топ-менеджеров за устойчивость бизнеса. Определенные результаты в этом направлении были достигнуты, однако инвестиционная пауза в 2012 г. и принятые в 2014 г. финансовые и экономические санкции к России со стороны США и стран ЕС внесли свои коррективы в намеченные мероприятия по переходу на интенсивную модель развития российского банковского бизнеса.

В «Основных направлениях развития финансового рынка Российской Федерации на период 2019–2021 гг.» предполагается изменение модели развития финансового рынка России. В настоящее время из трех существующих в мире моделей финансового рынка (американской, или рыночной; европейской, или банковской, и смешанной) в России присутствует европейская (банковская) модель. Для данной модели характерно: сравнительно небольшой объем операций, недостаточная развитость отдельных кредитно-финансовых институтов; относительная ограниченность рынка ценных бумаг; широкое участие в операциях и финансировании экономики универсальных банков (особо государственных); низкая доля акционерного капитала. Этим документом предусмотрено приоритетное развитие рынка корпоративных облигаций, что позволит снять нагрузку с банковского сектора по кредитованию крупнейших российских корпораций. В дальнейшем может быть осуществлен поворот к смешанной модели финансового рынка, которая предполагает присутствие на нем одновременно и банков, и небанковских инвестиционных институтов при наличии у них равных прав и возможностей при проведении операций⁵.

⁵ Настоящая модель финансового рынка соответствует *высокоразвитой экономике* и характеризуется высоким уровнем накопления капитала, низкой долей прямого банковского кредита в финансировании экономики страны, высоким уровнем развития рынка ценных бумаг, максимальным ограничением, накладываемым на деятельность коммерческих банков на финансовом рынке, преобладающим участием на рынке ценных бумаг инвестиционных фондов, брокерских компаний, других небанковских инвестиционных институтов.

1.2. Коммерческие банки – основное звено банковской системы Российской Федерации

Кредитная организация – это юридическое лицо, которое для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основании специального разрешения (лицензии) ЦБ РФ имеет право осуществлять банковские операции, предусмотренные законом. Все кредитные организации, имеющие лицензию Банка России, включаются в состав банковской системы.

Согласно федеральному закону от 02.12.1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности» в Российской Федерации возможно создание двух видов кредитных организаций: банков и небанковских кредитных организаций (см. табл. 1.1). Последние (НКО) представляют собой кредитные организации, имеющие право осуществлять отдельные банковские операции, предусмотренные законом. Допустимые сочетания банковских операций для НКО устанавливаются Банком России.

Небанковские кредитные организации, имеющие лицензию Банка России, могут быть трех типов:

1) *расчетные* – проводят обслуживание юридических лиц, в том числе кредитных организаций, на межбанковском, валютном рынках, на рынке ценных бумаг, а также расчеты по пластиковым картам; инкассирование денежных средств, платежных и расчетных документов; кассовое обслуживание юридических лиц, операции по купле-продаже иностранной валюты в безналичной форме;

2) *платежные* – имеют право на открытие и ведение банковских счетов юридических лиц (только в части банковских счетов в связи с осуществлением переводов денежных средств без открытия банковских счетов); осуществление переводов денежных средств по поручению юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов (только в части банковских счетов юридических лиц в связи с осуществлением переводов денежных средств без открытия банковских счетов); инкассацию денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание юридических лиц (в связи с осуществлением переводов денежных средств без открытия банковских счетов); осуществление переводов денежных средств по поручению физических лиц без открытия банковских счетов, а также на осуществление иных сделок, не отнесенных законодательством к банковским операциям.

3) *НКО-центральные* контрагенты – функционируют на основании федерального закона от 07.02.2011 г. № 7-ФЗ «О клиринге, кли-

ринговой деятельности и центральном контрагенте» и берут на себя риски по заключаемым в ходе биржевых торгов сделкам, выступая посредником по взаиморасчету между их участниками.

Преобладающим видом кредитных организаций в России являются банки. Они представляют собой основное звено банковской системы РФ, которое занимается непосредственным обслуживанием хозяйствующих субъектов и населения. Коммерческие банки играют важную роль в банковской системе РФ, обеспечивая аккумуляцию, распределение, перераспределение и использование в экономике свободных денежных средств экономических субъектов. Основной целью их деятельности является получение прибыли от инвестирования средств вкладчиков путем принятия на себя такой доли риска, которая не поставит под угрозу их способность отвечать по своим обязательствам. В соответствии с ФЗ «О банках и банковской деятельности» *Банк* – это кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции:

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

Это основные, базовые операции коммерческих банков. Но кроме перечисленных к обязательному выполнению банковских операций банк имеет право осуществлять целый комплекс и других банковских операций (см. п. 1.5).

Российские банки в зависимости от ряда характеристик (признаков) можно классифицировать следующим образом (см. табл. 1.2).

Наиболее значимыми характеристиками банков является их характеристики по принадлежности капитала и размерам (масштабам деятельности) (см. табл. 1.3).

Банком России коммерческие банки по принадлежности капитала разбиты на три группы⁶:

- 1) банки с государственным участием;
- 2) банки с участием иностранного капитала;
- 3) банки, основанные на частной собственности (частные банки).

Банки с государственным участием – это банки, в капитале которых участвуют организации, представляющие государство. Их доля в совокупном банковском капитале и активах банковского сектора на-

⁶ Из них третья группа разбита на отдельные подгруппы в зависимости от величины банков.

ходится соответственно на уровне 70% и 60%. В настоящее время в Российской Федерации не существует специального законодательства, регулирующего создание и деятельность кредитных организаций с государственным участием. Формы и порядок участия федерального имущества в уставных капиталах этих кредитных организаций определяются отдельными для каждого банка федеральными законами. Государство осуществляет свое участие в капиталах банков как через органы исполнительной власти, государственные унитарные предприятия федерального уровня и уровня субъектов РФ, так и посредством участия в них организаций федерального уровня, не относящихся к числу органов исполнительной власти, – Банка России и Российского фонда федерального имущества (РФФИ). Несмотря на то, что кластер банков, контролируемых государством, является самым малочисленным по сравнению с частными и иностранными банками, по состоянию на 01.01.19 г. ему было подконтрольно 70,7% ресурсной базы банковского сектора, 59,5% совокупных активов банковской системы, 72,8% кредитов, предоставленных экономике и 68,4% рынка вкладов. За период с 2002 по 2018 гг. банки с государственным участием усилили свое присутствие на всех сегментах отечественного банковского рынка. Преобладание в отечественной банковской системе государственной собственности является ее отличительной чертой. Это обусловлено рядом факторов: во-первых, государственной политикой в банковском деле; во-вторых, финансовыми кризисами, имевшими место в стране в 1998 г., 2007–2009 гг., 2014–2015 г.

Частные банки неоднородны по размерам, сферам деятельности и выполняемым операциям. В этой группе выделяют банки с универсальной лицензией (с размером капитала более 1 млрд рублей) и банки с базовой лицензией (размер капитала от 300 тыс. до 1 млрд рублей) ⁷. В этой группе можно также выделить банки, ориентированные на рынок, и банки, ориентированные на обслуживание формальной или неформальной финансово-промышленной группы (так называемые кэптивны банки).

Таблица 1.2

Классификация банков Российской Федерации

Классификационный признак	Виды банков
Организационно-правовая форма	<ul style="list-style-type: none"> ● паевые; ● акционерные.
Принадлежность капитала банка	<ul style="list-style-type: none"> - с государственным участием в капитале; - частные; - с участием иностранного капитала.

⁷ Банки с универсальной лицензией имеют право осуществлять весь комплекс банковских операций, предусмотренных законодательством. Банки с базовой лицензией имеют право совершать ограниченный перечень операций. Подробнее п. 2.4.

Территориальный признак деятельности	- федеральные; - межрегиональные; - региональные; - заграничные; - международные.
Масштаб деятельности	● крупные; ● средние; ● малые.
Степень независимости	● самостоятельные; ● с ограниченной самостоятельностью, в том числе: - дочерние; - связанные участием в капитале экономических субъектов с долей 20% и более; - кэптивныые; - уполномоченные; - saniруемые.
Характер деятельности	- универсальные; - с базовой лицензией (ограничивающей сферу деятельности)
Развитие филиальной сети	- безфилиальные; - филиальные.
Степень цифровизации бизнес-процессов	- банки с экосистемами; - банки, не внедряющие цифровые технологии

Источник: составлено авторами.

Для формирования уставных капиталов российских банков допускается привлечение иностранных инвестиций. *Под банками с иностранными инвестициями* в соответствии с действующим банковским законодательством понимаются:

- банки, уставный капитал которых формируется за счет средств резидентов и нерезидентов;
- иностранные банки – банки, уставный капитал которых формируется только за счет средств нерезидентов (см. табл. 1.4).

Основными направлениями деятельности кредитных организаций, контролируемых иностранным капиталом⁸, являются:

- кредитование внешней торговли и обслуживание внешнеторгового оборота между РФ и страной происхождения иностранного банка;
- банковское обслуживание фирм и компаний страны происхождения банка и транснациональных корпораций, работающих на российском рынке;
- предоставление комплекса современных банковских услуг (включая кредитование) российским национальным предприятиям и организациям;

⁸ При доле участия иностранного капитала больше 50%.

- финансовое посредничество между иностранными и российским финансовыми рынками.

Таблица 1.3

**Качественная и количественная характеристика
банковского сектора России**

Группа кредитных организаций	Количество кредитных организаций на 01.01			Доля в совокупных активах банковского сектора, % на 01.01			Доля в совокупном капитале банковского сектора, % на 01.01		
	2017	2018	2019	2017	2018	2019	2017	2018	2019
1. Банки, контролируемые государством	24	19	18	58,5	57,9	59,5	63,8	67,6	72,8
2. Банки с участием иностранного капитала	79	72	62	7,7	11,6	11,7	11,5	15,4	16
3. Частные банки с размером капитала > 1 млрд рублей	н/д	204	227	17,5	12,5	13,4	18,9	15,9	15,4
4. Частные банки с размером капитала < 1 млрд рублей	н/д ⁹	193	149	0,6	0,4	0,4	1,0	0,8	0,7
5. Санируемые банки	н/д	29	28	12,7	12,1	10,6	4,0	-0,5	-5,9
6. Небанковские кредитные организации	52	44	44	3,0	3,8	4,4	0,7	0,8	1
Всего	733	581	484	100	100	100	100	100	100

Источник: Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2012, 2013 гг. М.: Банк России, 2014, 2015.

Таблица 1.4

Кредитные организации России с участием иностранного капитала

Виды КО	На 01.01.1998 г.	На 01.01.2008 г.	На 01.01.2019 г.
Количество			
Кредитные организации с иностранным участием в уставном капитале, имеющие право на осуществление банковских операций – всего	145	202	141
В том числе:			
- со 100% иностранным участием;	16	63	61
- с иностранным участием от 50 до 100%	10	23	16

Источник: Официальный сайт Банка России. URL: www.cbr.ru.

⁹ До 2018 года Банк России выделял в данном кластере крупные частные банки (135 ед. на 01.01.2017 г.), средние и малые банки Московского региона (199 ед.), региональные средние и малые банки (244 ед.).

При решении вопроса о расширении допуска в страну иностранных банков и регулировании их деятельности необходимо избегать двух крайностей: 1) засилья этих банков в национальной банковской системе и 2) излишней жесткости режима по отношению к ним, препятствующей привлечению в страну иностранных инвестиций.

Присутствие на российском банковском рынке банков, контролируемых иностранным капиталом, способствует привлечению прямых иностранных инвестиций в экономику страны; расширение их деятельности служит косвенным подтверждением улучшения инвестиционного климата. Иностранные банки приносят в Россию новые финансовые технологии, современные банковские продукты, новейшие информационные системы. Их отличают высокие стандарты ведения бизнеса, квалифицированный менеджмент. Забота о собственной репутации удерживает эти банки от сотрудничества с теневым сектором. Поэтому приток иностранного капитала с солидной репутацией рассматривается Банком России и Правительством РФ в качестве потенциально важного фактора развития банковского сектора страны, способствующего формированию конкурентного рынка банковских услуг.

Важным кластером отечественного банковского сектора являются системно значимые кредитные организации. Они имеют универсальную лицензию и являются институтами, нарушение деятельности которых может иметь серьезные последствия для функционирования всей банковской системы страны и ее экономики. В кластер системно значимых банков в настоящее время входят 11 кредитных организаций с размером активов не менее 50 млрд рублей и размером привлеченных средств не менее 10 млрд рублей. Эта группа банков включает в себя как государственные банки (Сбербанк, ВТБ, Россельхозбанк, Газпромбанк, ФК Открытие), так и частные (Промсвязьбанк, Альфа-Банк, Московский Кредитный Банк), а также банки с участием иностранного капитала (ЮниКредитБанк, Райффайзенбанк, Росбанк). Выделение данного кластера стало следствием апробации международной практики организации надзора и регулирования в развитых странах: в странах G-20 подобные регуляторные органы стали функционировать после финансового кризиса 2008 года как превентивная мера предупреждения банкротства крупнейших финансовых посредников в национальных банковских секторах. Важная роль в этом процессе принадлежит Совету по финансовой стабильности и Базельскому комитету по банковскому надзору, разработавшим методику определения системной значимости глобальных банков, которая, в свою очередь, легла в основу разрабатываемых положений для выявления национальных системно-значимых финансовых институтов, в том

числе и в России. К системно-значимым кредитным организациям применяется усиленное пруденциальное регулирование¹⁰.

1.3. Принципы деятельности коммерческих банков

Совокупность оснований, которыми субъекты хозяйствования руководствуются в процессе деятельности, называется принципами.

Базовым принципом деятельности коммерческого банка является получение прибыли. Прибыльность хозяйствования вытекает из самой сути банка, который является коммерческим предприятием, в основе деятельности которого лежит получение прибыли.

Вторым принципом деятельности коммерческого банка является работа в пределах реально имеющихся ресурсов.

Работа в пределах реально имеющихся ресурсов означает, что коммерческий банк должен обеспечивать не только количественное соответствие между своими ресурсами, кредитными вложениями и другими активами, но и добиваться соответствия характера банковских активов специфике мобилизованных им ресурсов. Прежде всего это относится к срокам. Так, если банк привлекает средства главным образом на короткие сроки, а вкладывает их преимущественно в долгосрочные ссуды, то его способность отвечать по обязательствам (ликвидность) оказывается под угрозой.

Третьим важнейшим принципом, на котором базируется деятельность коммерческих банков, является самостоятельность, сочетающаяся с экономической ответственностью банка за результаты своей деятельности.

Самостоятельность предполагает:

- свободу распоряжения собственными средствами банка и привлеченными ресурсами;
- свободный выбор клиентов и вкладчиков;
- свободное распоряжение доходами банка.

Действующее законодательство предоставляет всем коммерческим банкам экономическую свободу в распоряжении своими фондами и доходами. Прибыль банка, остающаяся в его распоряжении после уплаты налогов, распределяется в соответствии с решением общего собрания акционеров. Оно устанавливает нормы и размеры отчислений в различные фонды банка, а также размеры дивидендов по акциям.

По своим обязательствам коммерческий банк отвечает всеми принадлежащими ему средствами и имуществом, на которое может быть

¹⁰ Для них предусмотрены надбавки за системную значимость к нормативу достаточности капитала, обязательными для расчета являются показатель краткосрочной ликвидности и левверидж (показатель финансового рычага).

наложено взыскание. Весь риск от своих операций коммерческий банк берет на себя.

Четвертый принцип заключается в том, что взаимоотношения коммерческого банка со своими клиентами строятся как обычные рыночные отношения, т.е. на договорных условиях.

Пятый принцип работы коммерческого банка заключается в том, что государство может осуществлять регулирование его деятельности только косвенными, экономическими методами, а не прямыми административными в форме приказов, т.е. без вмешательства в его оперативную деятельность. Государство устанавливает своего рода «правила игры» для коммерческих банков, руководствуясь которыми они самостоятельно разрабатывают и проводят в жизнь свою кредитную, инвестиционную, депозитную политику. Для корректировки поведения банков на рынке банковских услуг регулирующие органы могут изменить установленные правила, но давать банкам прямые указания относительно направлений и условий размещения либо привлечения ресурсов они не имеют права.

1.4. Функции коммерческих банков

Коммерческие банки выполняют следующие функции:

- посредничество в кредитовании, т.е. мобилизация временно свободных денежных средств и предоставление их во временное пользование на условиях возвратности, платности и срочности предприятиям, государству и населению;
- посредничество в проведении расчетов и платежей в хозяйстве;
- выпуск кредитных денег;
- посредничество в инвестировании на основе эмиссионно-учредительской деятельности;
- консультирование, предоставление экономической и финансовой информации.

Сконцентрированные в коммерческих банках временно свободные денежные средства превращаются в ссудный капитал. За счет этих средств банки предоставляют кредит различным экономическим субъектам – предприятиям, государству, а также населению. Концентрация денежных средств предприятий, государственных учреждений, средств бюджета, населения и т.п. в коммерческих банках позволяет последним выступать в качестве посредников для своих клиентов в проведении расчетов и платежей. Специфической функцией коммерческих банков является выпуск кредитных орудий обращения, который осуществляется в процессе депозитно-ссудной эмиссии.

Кредитные орудия обращения могут выполнять функции денег как

средства обращения, средства платежа, средства накопления, что в конечном счете влияет на величину денежной массы, а следовательно, и на состояние денежного обращения. Поэтому при проведении денежно-кредитной политики Банк России воздействует в первую очередь на возможности банков создавать дополнительные денежные средства. Эмиссионно-учредительская функция коммерческих банков состоит в осуществлении посредничества в выпуске и размещении ценных бумаг различных корпораций. Располагая обширной экономической информацией, коммерческие банки могут консультировать клиентов по широкому кругу экономических и финансовых проблем. По мере развития рыночных отношений в народном хозяйстве значение этой функции коммерческих банков повышается.

Благодаря накоплению банками информации о потенциальных потребностях своих клиентов, изучая их, банки получают возможность создавать новые банковские и финансовые продукты. И, таким образом, появляется новая функция коммерческих банков – креативная.

1.5. Банковские операции и сделки

Основными банковскими операциями, отражающими специфику деятельности банков в соответствии с ФЗ «О банках и банковской деятельности», являются:

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

Одновременное, систематическое выполнение указанных операций образует фундамент деятельности любого банка. Помимо основных базовых операций банки могут также выполнять ряд других банковских операций:

- расчеты по поручению физических и юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов;
- инкассацию денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание клиентов;
- куплю-продажу иностранной валюты в наличной и безналичной формах;
- привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов;
- выдачу банковских гарантий;
- переводы денежных средств по поручению физических лиц без открытия банковских счетов.

Кроме того, в соответствии с российским банковским законодательством коммерческие банки помимо перечисленных выше банковских операций вправе осуществлять следующие сделки:

- лизинговые;
- выдачу поручительств за третьих лиц, предусматривающих исполнение обязательств в денежной форме;
- приобретение прав требований по исполнению обязательств от третьих лиц в денежной форме;
- доверительное управление денежными средствами и иным имуществом физических и юридических лиц;
- предоставление в аренду физическим и юридическим лицам специальных помещений или находящихся в них сейфов для хранения документов и ценностей;
- оказание консультационных и информационных услуг.

Банк также вправе выполнять иные сделки, необходимые для обеспечения его функционирования как юридического лица в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Все банковские операции и сделки осуществляются в рублях, а при наличии соответствующей лицензии Банка России – и в иностранной валюте. Правила осуществления банковских операций устанавливаются Банком России.

Весь перечень банковских операций (сделок) можно объединить в три группы: пассивные, активные и комиссионно-посреднические.

Первая основная группа банковских операций (пассивные). Пассивные операции – это совокупность операций, обеспечивающих формирование ресурсов коммерческого банка.

Пассивные операции являются основополагающими в деятельности банков, поскольку только качественная и устойчивая ресурсная база позволяет им проводить свои кредитные и другие операции по размещению средств, приносящие прибыль, составляющую цель их деятельности.

К пассивным операциям банка относят: привлечение средств на расчетные и текущие счета юридических и физических лиц, открытие счетов срочных депозитов предприятий и организаций и вкладов граждан, выпуск банком собственных долговых обязательств (сертификатов, векселей, облигаций), привлечение кредитов и займов от других лиц, а также операции по формированию и наращиванию банком собственного капитала. При этом следует отметить, что привлечение средств клиентов (юридических и физических лиц) может осуществляться как с оказанием банком им услуг, так и без оказания последних. При осуществлении пассивных операций банк выступает в роли должника.

Вторая основная группа банковских операций (активные). Активные операции банков – это операции, посредством которых банки размещают имеющиеся в их распоряжении ресурсы для получения прибыли и поддержания своей ликвидности, а следовательно, и обеспечения финансовой устойчивости.

К активным операциям банка относятся: ссудные операции, лизинговые, факторинговые и форфейтинговые, операции с иностранной валютой, с ценными бумагами, по обеспечению долевого участия банка своими средствами в деятельности предприятий и организаций.

По экономическому содержанию все активы коммерческого банка можно разделить на четыре подгруппы.

1. Свободные резервы – наличные деньги в кассе, остатки на корреспондентском счете в Банке России, на корреспондентских счетах в других кредитных организациях.

2. Предоставленные кредиты и средства, размещенные в виде депозитов в других кредитных организациях, в том числе в Банке России.

3. Инвестиции – вложение ресурсов банка в ценные бумаги и другие финансовые активы (иностранную валюту, драгоценные металлы), а также доленое участие в совместной хозяйственной деятельности.

4. Материальные и нематериальные активы самого банка (внутренние инвестиции). Сюда относится стоимость банковского здания, оборудования, другого имущества, необходимого для работы банка.

С точки зрения ликвидности, т.е. быстроты превращения в наличные средства, в банковской практике различают:

- высоколиквидные активы, т.е. активы, находящиеся непосредственно в денежной форме (резервы первой очереди), либо легко обрабатываемые в денежную форму (резервы второй очереди). К резервам первой очереди относятся: кассовая наличность, остатки средств банков на корреспондентских счетах. Резервами второй очереди считаются легко реализуемые государственные и другие ценные бумаги;

- краткосрочные ликвидные активы – краткосрочные ссуды, а также ценные бумаги, обращающиеся на вторичном рынке;

- труднореализуемые активы – долгосрочные ссуды, ценные бумаги, не имеющие развитого вторичного рынка для их обращения, доленое участие в капитале других банков, предприятий, организаций;

- низколиквидные активы – вложения в основные фонды банка.

По уровню доходности активы банка делятся на активы, приносящие доход (кредиты, инвестиции), и активы, не приносящие дохода (свободные резервы, материальные активы).

По уровню риска все активы коммерческих банков Банк России подразделяет на пять групп. Каждой группе присвоен соответствующий коэффициент риска, который характеризует надежность вложения средств банка в те или иные активы:

- безрисковые активы – 0%;
- низкорисковые активы – 20%;
- активы средней степени риска – 50%;
- активы с повышенным риском – 100%;
- высокорисковые активы – 150%.

Так, к активам, свободным от риска, относятся средства на корреспондентском счете банка в Банке России, денежные средства в кассе банка, в облигациях Банка России, обязательные резервы, депонированные на отдельном счете в ЦБ РФ и т.д.

К активам средней степени риска с коэффициентом 50% относятся кредитные требования и требования по получению начисленных процентов в части, обеспеченной залогом номинированных в иностранной валюте долговых ценных бумаг РФ, долговых ценных бумаг субъектов РФ, муниципальных образований РФ; номинированные в иностранной валюте кредитные требования и требования по получению начисленных процентов к Российской Федерации, к федеральным органам исполнительной власти, субъектам РФ, муниципальным образованиям РФ, Банку России; кредитные требования и требования по получению начисленных процентов к кредитным организациям, не имеющим рейтингов долгосрочной кредитоспособности, присвоенных международными рейтинговыми агентствами, и являющимися резидентами стран, имеющих страновую оценку «0» или «1»; кредитные требования и требования по получению начисленных процентов к открытым акционерным обществам, соответствующих критериям естественных монополий, деятельность которых регулируется ФЗ «О естественных монополиях», и др.

Высокорисковые активы (150% риска), составляющие пятую группу риска, формируют кредитные требования и требования по получению начисленных процентов, а также просроченные требования к центральным банкам или правительствам стран, имеющих страновую оценку «7», к организациям, которым в соответствии с законодательством соответствующих стран предоставлено право осуществлять заимствования от имени государства, к кредитным организациям – резидентам указанных стран.

Таким образом, структура активов каждого банка формируется под влиянием их доходности, ликвидности и риска для его деятельности.

Активные операции осуществляются банком как за свой счет и в

свою пользу, так и по поручению клиентов, а следовательно, за их счет.

Третья основная группа банковских операций (комиссионно-посреднические). Комиссионно-посреднические операции – это операции, которые банк выполняет по поручению своих клиентов, не отвлекая при этом на их осуществление ни собственных, ни привлеченных средств, за вознаграждение в виде комиссионных. К числу основных комиссионно-посреднических операций банков относятся:

- расчетно-кассовые операции;
- брокерские операции с ценными бумагами;
- гарантийные операции;
- доверительные операции;
- андеррайтинговые операции;
- информационно-консалтинговые операции;
- депозитарные операции.

Среди комиссионно-посреднических операций банков основное место занимают расчетно-кассовые операции, связанные с открытием и ведением счетов клиентов в рублях и в иностранной валюте. Представленная классификация операций коммерческих банков вовсе не является исчерпывающей. В зависимости от поставленных целей и задач познания, экономического анализа или научного исследования она может быть дополнена, расширена и детализирована или сужена (в результате соответствующей перегруппировки операций банков).

1.6. Банковские услуги и банковские продукты

Банковские операции – это конкретный вид действий банка, сочетающих в себе технические, технологические, интеллектуальные и профессиональные элементы. Само действие не может быть продано. Операции банка, совершаемые с целью удовлетворения определенных потребностей клиентов, называются банковскими услугами. Они представляют собой итог действий банка, совокупность проведенных им взаимосвязанных операций, направленных на удовлетворение определенной потребности клиента. Банки предоставляют свои услуги по поручению клиента, в его пользу, на платной основе, т.е. за комиссионное вознаграждение. Услуги, предоставляемые банком, одновременно сопровождаются и действиями клиентов банков – потребителей услуг. Путем предоставления клиентам разнообразных банковских услуг банк осуществляет свою деятельность на финансовом рынке.

Потребности клиентов банка (юридических и физических лиц) можно сгруппировать следующим образом:

- потребности в увеличении (накоплении, сбережении, приращении) размера собственных финансовых ресурсов;
- потребности в получении (мобилизации) в свой оборот дополнительных ресурсов;
- потребности в осуществлении расчетов по различным сделкам;
- потребности в хранении денежных средств, ценностей, информации, документов и др.;
- потребности в получении информации, консультации и содействии.

Конечным результатом деятельности банка является произведенный им продукт. Банковский продукт представляет собой конкретное воплощение банковской услуги. Банк как субъект рыночной экономики производит продукт не для себя, а для продажи, и поэтому банковский продукт наделен определенными значениями рыночных параметров: цены, качества, дополнительного сервиса, сроков и других условий предоставления. В силу того, что банковская деятельность носит многообразный характер, что позволяет ему удовлетворять различные потребности клиентов, банковских продуктов тоже может быть много.

Если исходить из того, что удовлетворение перечисленных выше потребностей образует содержание соответствующих им банковских услуг, то иллюстративно примерный перечень банковских продуктов в рамках оказываемых клиентам кредитными организациями банковских услуг различного вида можно представить следующим образом (табл. 1.5).

Таблица 1.5

Банковские услуги и продукты¹¹

Виды банковских услуг	Банковские продукты
1. Потребности в увеличении собственных финансовых ресурсов	
1.1. Депозитные услуги	Сберегательный вклад, срочный вклад, депозит до востребования, вклад в драгоценных металлах
1.2. Услуги доверительного управления	Индивидуальное доверительное управление, сертификат долевого участия в общем фонде банковского управления
1.3. Услуги брокерского посредничества	Брокерское обслуживание, покупка и продажа ценных бумаг, интернет-брокер, посредничество в купле-продаже драгоценных металлов, наличной и безналичной иностранной валюты
1.4. Услуги по приращению ресурсов на основе ценных бумаг банка	Облигации, акции, векселя, сертификаты

¹¹ Перехожев В.А. Конкуренентоспособность банковских продуктов на региональном рынке: автореф. дис. ... канд. экон. наук. СПб., 2004.

2. Потребности в мобилизации клиентами дополнительных ресурсов	
2.1. Кредитные услуги	Разовый кредит, кредитная линия, овердрафт, ипотечный кредит, инвестиционный кредит, потребительский кредит, МБК
2.2. Лизинговые услуги	Оперативный лизинг, финансовый лизинг
2.3. Факторинг	Факторинг с правом регресса, факторинг без права регресса, внешнеторговый факторинг
2.4. Услуги эмиссионного посредничества	Андеррайтинг
2.5. Инвестиционные (дилерские) услуги	РЕПО, купля-продажа ценных бумаг
2.6. Гарантийные услуги	Банковская гарантия, поручительство, аваль
3. Потребности в осуществлении расчетов	
3.1. Расчетно-кассовое обслуживание	Расчетный счет, валютный счет, банковские карты, аккредитив, инкассо, платежные поручения, перевод, денежные чеки
3.2. Услуги по эмиссии платежных инструментов	Векселя, закладные, расчетные и дорожные чеки
3.3. Услуги доступа к различным платежным системам	Переводы Western Union, переводы Contact и др.
4. Потребности в хранении	
4.1. Услуги по аренде сейфов	Индивидуальный банковский сейф (ячейка)
4.2. Услуги депозитария	Ведение счета «депо»
4.3. Услуги держателя реестра (регистратора)	Ведение реестра владельцев ценных бумаг
5. Потребности в информации, консультациях	
5.1. Консалтинговые услуги	Консалтинг, информационное обеспечение, правовое сопровождение внешнеторгового контракта
5.2. Оценочные услуги	Оценка недвижимости, оценка залога, в том числе ценных бумаг

Услуги, как результат выполнения банковских операций, имеют свои отличительные признаки: абстрактность (неосвязаемость, сложность для восприятия); неотделимость услуги от источника и неотделимость производства от потребления; неодинаковость или непостоянство качества; несохраняемость и непостоянство спроса на банковские услуги; договорной характер; связь с деньгами; протяженность во времени; вторичность удовлетворяемых потребностей. Банковский продукт в силу того, что является конкретным воплощением банковской услуги, также наделен этими отличительными признаками. Но вместе с тем он имеет свои индивидуальные характерные черты: персональное маркетинговое наименование, определенную целевую ориентацию, является продуктом интеллектуальной деятельности, обла-

дает имиджем¹². Кроме того, банковский продукт помимо таких основных составляющих его элементов, как банковские организации и «банковская услуга», содержит еще два элемента: «банковская технология», представляющая собой порядок или последовательность совершения банковских операций в процессе оказания банковской услуги, а также «банковские документы», являющиеся материальными носителями, юридически удостоверяющими совокупность прав и обязанностей клиента и банка при предоставлении последним банковского продукта. Таким образом, *банковский продукт* – это функционально обособленная, юридически закреплённая система отношений между банком и клиентом по поводу оказания банковской услуги на основе проведения банковских операций с использованием определенной банковской технологии.

Глава 2 ПОРЯДОК СОЗДАНИЯ БАНКОВ

2.1. Организационно-правовые формы коммерческих банков, структура и управление

В структуре рыночного хозяйства РФ кредитные организации (банки) выступают как хозяйственные общества. В соответствии с ГК РФ (часть I, ст. 66) хозяйственными обществами признаются коммерческие организации с разделенными на доли (вклады) учредителей (участников) уставным (складочным) капиталом. Имущество, созданное за счет вкладов учредителей (участников), а также произведенное и приобретенное хозяйственным обществом в процессе его деятельности, принадлежит ему на праве собственности.

Как хозяйственные общества банки могут создаваться на основе любой формы собственности и в любой организационно-правовой форме, что подтверждается и Федеральным законом «О банках и банковской деятельности в Российской Федерации». В настоящее время на практике банки создаются на паевой и акционерной основе, т.е. в форме обществ с ограниченной ответственностью (ООО), и акционерных обществ¹³ на основании ГК РФ, действующих федеральных законов «Об акционерных обществах» и «Об обществах с ограниченной ответственностью». Преобладающей в банковском секторе является организационно-правовая форма, на основе которой действуют около 70% кредитных организаций.

¹² Распространенное и устойчивое представление об исключительных качествах продукта, придающих ему особое своеобразие и выделяющих его из ряда аналогичных.

¹³ В том числе публичных (ПАО).

Банк может открывать вне места своего нахождения обособленные подразделения – филиалы и представительства, которые не являются юридическими лицами, а свою деятельность осуществляют на основании положений, разработанных и утвержденных создавшим их банком. При этом следует отметить, что филиалы имеют право осуществлять от имени банка все или часть банковских операций, предусмотренных лицензией Банка России, выданной банку, а также иметь корреспондентский субсчет. Представительства не имеют права осуществлять банковские операции, т.к. они создаются для обеспечения представительских функций банка, изучения в месте расположения конъюнктуры финансового рынка и реального сектора экономики с целью дальнейшего развития других форм своего присутствия в нем.

Кредитная организация (филиал) может также открывать вне места нахождения головной организации (филиала) внутренние структурные подразделения, к которым относятся: дополнительные офисы, кредитно-кассовые офисы, операционные кассы вне кассового узла, передвижные пункты кассовых операций, операционные офисы. Их местонахождение определяется каждым банком самостоятельно.

За период с начала 2010 года до начала 2020 года количество кредитных организаций в РФ сократилось на 57% до 402 единиц, при этом число их филиалов снизилось на 81% до 607 единиц, а количество внутренних структурных подразделений КО – на 25% до 28687 единиц.

Количественный состав основных структурных подразделений банков представлена в табл. 2.1, а характеристика их деятельности – в табл. 2.2.

Таблица 2.1

Количественный состав структурных подразделений коммерческих банков на 1 января, единиц

Наименование	2017	2018	2019	2020
Дополнительные офисы	19776	20263	20499	19883
Кредитно-кассовые офисы	1943	1972	1918	2166
Операционные офисы	7230	7443	6015	5775
Операционные кассы вне кассового узла	4995	3033	1068	863

Источник: составлено авторами по данным «Отчета о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2016–2019 гг.».

Характеристика основных структурных подразделений банка

Вид внутреннего структурного подразделения	Категории обслуживаемых клиентов	Проводимые операции	Местонахождение
Дополнительный офис	Юридические и физические лица	Все или часть банковских операций	Не может располагаться вне пределов территории, подведомственной территориальному учреждению Банка России, осуществляющему надзор за деятельностью соответствующей кредитной организации (филиала)
Кредитно-кассовый офис	Субъекты малого предпринимательства и физические лица	Предоставление денежных средств субъектам малого предпринимательства и физическим лицам, их возврат (погашение), кассовое обслуживание юридических и физических лиц; отдельные виды 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.	Может располагаться вне пределов территории, подведомственной территориальному учреждению Банка России, осуществляющему надзор за деятельностью соответствующей кредитной организации (филиала)
Операционная касса вне кассового узла	Юридические и физические лица	Кассовые операции а также отдельные виды 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.	Может располагаться вне пределов территории, подведомственной территориальному учреждению Банка России, осуществляющему надзор за деятельностью соответствующей кредитной организации (филиала)
Операционный офис	Юридические и физические лица	Все или часть банковских операций, за исключением: <ul style="list-style-type: none"> • операции (включая операции за счет клиентов) по купле и (или) продаже иностранной валюты как в наличной, так и в безналичной форме; • операции на межбанковском и биржевом валютных рынках; • операции (включая операции за счет клиентов) по купле и (или) продаже ценных бумаг и иных финансовых активов, связанные с приня- 	В рамках федерального округа, на территории которого находится головной офис кредитной организации (филиал), открывающей операционный офис

		<p>тием кредитной организацией финансовых рисков (в том числе кредитного и рыночного);</p> <ul style="list-style-type: none"> • предоставление займов (кредитов) кредитным организациям, а также размещение депозитов и иных средств в кредитных организациях; • привлечение кредитов, депозитов и иных средств от кредитных организаций; • открытие и ведение корреспондентских счетов кредитных организаций (филиалов); • открытие корреспондентских счетов в кредитных организациях (филиалах) для осуществления операций; • выдача банковских гарантий; • осуществление акцептования и (или) авалирование векселей. 	
--	--	---	--

Источник: Мирошниченко О.С. Собственный капитал банка: проблемы регулирования. М: Изд-во «Весь мир», 2012. С. 205–207.

Управление коммерческим банком ничем не отличается от управления другим хозяйствующим субъектом в любой его организационно-правовой форме. Высший орган управления банком (в любой его организационно-правовой форме) – общее собрание участников (акционеров, пайщиков). Оно созывается ежегодно для решения вопросов изменения устава банка, его уставного капитала, утверждения итогов годовой деятельности банка, распределения прибыли, утверждения аудитора банка, решения вопросов о реорганизации или ликвидации банка, о заключении крупных сделок, превышающих 50% активов банка, избрания членов Совета директоров банка, образования исполнительного органа банка.

Общее руководство деятельностью коммерческого банка между собраниями его участников (акционеров или пайщиков) осуществляет Совет директоров банка (Наблюдательный совет). Совет директоров (Наблюдательный совет) выполняет поручения общего собрания участников, несет ответственность за результаты работы банка. Совет директоров определяет приоритетные направления в деятельности банка, его кредитную, инвестиционную, валютную политику. Проводимая банком политика должна обеспечить достижение заданных параметров его деятельности даже при существенных изменениях экономической ситуации в стране и на денежном рынке. Совет директоров рекомендует размер дивидендов, использование резервного фонда, создание филиалов и представительств, утверждает заключение крупных сделок (от 20 до 50% от стоимости активов банка), выдачу крупных кредитов, решает вопросы размещения банком облигаций и других ценных бумаг, а также вопросы об участии банка в разных организациях. Совет директоров принимает решение о структуре банка, утверждает отчеты структурных подразделений.

Руководство текущей деятельностью банка осуществляется либо единоличным исполнительным органом (директором, генеральным директором), либо коллегиальным исполнительным органом (правлением банка, дирекцией). В последнем случае директор банка осуществляет также функции председателя правления банка. К компетенции исполнительного органа относятся все вопросы руководства текущей деятельностью банка (кроме тех, которые по уставу решает общее собрание и Наблюдательный совет банка).

Для контроля за хозяйственно-финансовой деятельностью банка на общем собрании акционеров избирают ревизионную комиссию. Ревизионная комиссия проверяет результаты деятельности банка как за год, так и за другое время; как по собственной инициативе, так и по решению общего собрания акционеров, правления банка. Количе-

ство отделов в банке зависит от величины банка и характера его деятельности, сложности и разнообразия банковских услуг, предоставляемых клиентам (см. рис. 2.1).



Рис. 2.1. Организационная схема управления коммерческим банком

2.2. Порядок создания банка и его государственной регистрации

Создание коммерческого банка представляет собой сложный процесс, в течение которого формируются взаимоотношения будущих учредителей банка. Учредителями коммерческого банка могут быть юридические и физические лица Российской Федерации, заинтересованные в его создании и готовые принять участие в формировании его уставного капитала. При этом учредители – юридические лица должны иметь устойчивое финансовое положение, наличие достаточных собственных средств для внесения их в уставный капитал банка, действовать в течение трех лет и не иметь задолженности по платежам в бюджеты всех уровней. Физическое лицо – учредитель банка не должно иметь судимостей, а свои доходы обязано подтвердить налоговыми декларациями.

Процедура регистрации кредитной организации включает следующие основные этапы:

1. Учредители кредитной организации до подписания учредительного договора (договора о создании банка) направляют в Банк России запрос о предварительном согласовании полного и сокращенного на-

именований банка. Банк России в течение пяти рабочих дней после получения запроса направляет в адрес учредителей кредитной организации письменное сообщение, подтверждающее предварительное согласование предполагаемых наименований.

2. Учредители направляют в территориальное учреждение Банка России по предполагаемому местонахождению банка необходимый пакет документов, который включает в себя:

- заявление с ходатайством о государственной регистрации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций;
- устав банка;
- учредительный договор;
- протокол общего собрания учредителей;
- список учредителей;
- финансовую отчетность учредителей за последние три года, заверенную аудитором;
- заключение аудиторской организации;
- экономическое обоснование создания банка;
- сведения о составе руководителей банка;
- свидетельство об уплате государственной пошлины за регистрацию кредитной организации.

3. Территориальное учреждение Банка России рассматривает представленные документы и принимает соответствующее решение в срок, не превышающий трех месяцев с даты их поступления. При наличии замечаний по представленным документам они возвращаются учредителям с письменным заключением. При отсутствии замечаний территориальное учреждение направляет в Банк России положительное заключение с приложением подлинных документов, представленных учредителями кредитной организации.

4. Банк России рассматривает полученные документы и принимает решение о возможности государственной регистрации кредитной организации в срок, не превышающий шести месяцев с даты представления в территориальное учреждение всех необходимых для этого документов. При принятии положительного решения о государственной регистрации Банк России направляет в уполномоченный регистрирующий орган по предполагаемому местонахождению создаваемой кредитной организации документы, необходимые для ее государственной регистрации. Банк России вправе отказать в государственной регистрации кредитной организации по следующим основаниям: неудовлетворительное финансовое положение учредителей кредитной организации; несоответствие документов, поданных в Банк России для государственной регистрации, требованиям федеральных законов и нормативных актов Банка России; несоответствие кандидатов,

предполагаемых на руководящие должности, установленным квалификационным требованиям. Решение об отказе в государственной регистрации должно быть мотивировано и сообщено учредителям кредитной организации в письменной форме.

5. Территориальное учреждение Банка России, получив от уполномоченного регистрирующего органа свидетельство о регистрации кредитной организации и сообщение о внесении в единый государственный реестр юридических лиц записи о ее государственной регистрации:

- направляет учредителям уведомление о государственной регистрации кредитной организации с указанием реквизитов открываемого ей корреспондентского счета;

- выдает оригинал свидетельства о государственной регистрации кредитной организации председателю совета директоров или другому уполномоченному лицу кредитной организации.

Учредители кредитной организации должны оплатить 100% ее уставного капитала, указанного в уставе, в течение одного месяца после получения уведомления о государственной регистрации кредитной организации и представить следующие документы:

- платежные поручения с отметкой об исполнении в качестве вноса в уставной капитал банка;

- заключение независимого оценщика об оценке имущества в неденежной форме, вносимого в уставной капитал;

- документы, подтверждающие право собственности банка на имущество в неденежной форме, вносимое учредителями в качестве вклада в уставной капитал банка;

- отчетную документацию для оценки финансового состояния.

Территориальное учреждение Банка России проводит проверку всей этой документации в десятидневный срок и вместе со своим заключением высылает в Банк России для принятия им окончательного решения о выдаче банку лицензии. Банк России в течение трех дней после их рассмотрения выписывает лицензию для передачи руководителям создаваемого банка.

2.3. Лицензирование банковской деятельности

В Российской Федерации кредитная организация действует на основании специального разрешения – *лицензии*. Лицензия является основанием для осуществления кредитной организацией, зарегистрированной в качестве юридического лица, банковской деятельности. В лицензии указываются банковские операции, на проведение которых данная кредитная организация имеет право, а также валюта, в которой

эти банковские операции могут осуществляться. Лицензия выдается без ограничения сроков ее действия.

Таблица 2.3

Виды банковских лицензий

Банковские лицензии	На 01.01.1998	На 01.01.2008	На 01.01.2019
Кредитные организации, имеющие лицензии (разрешения), предоставляющие право на:			
- привлечение вкладов населения	1589	906	400
- осуществление операций в иностранной валюте	687	754	475
- генеральные лицензии	262	300	-
- проведение операций с драгоценными металлами	111	199	214

Источник: Официальный сайт Банка России. URL: www.cbr.ru

С 1 января 2019 года все действующие коммерческие банки подразделяются на два типа: на банки, имеющие универсальную лицензию, и банки, работающие на основе базовой лицензии.

Банки с универсальной лицензией – это банки с капиталом от 1 млрд рублей и лицензией, дающей право осуществлять весь комплекс банковских операций, в том числе и связанный с участием в работе рынка ценных бумаг в качестве профессионального участника этого рынка.

Банки с базовой лицензией – это банки с капиталом от 300 млн рублей до 1 млрд рублей и лицензией, которая дает право на совершение лишь ограниченного круга банковских операций. В ст. 5 федерального закона «О банках и банковской деятельности» установлено, что банк с базовой лицензией не вправе осуществлять отдельные банковские операции с иностранными юридическими лицами, с иностранными организациями, не являющимися юридическими лицами по иностранному праву, а также с физическими лицами, личным законом которых является право иностранного государства, а также приобретать права требования к ним, осуществлять лизинговые операции с ними, выдавать в отношении указанных субъектов поручительства.

Не допускается открытие банком с базовой лицензией банковских (корреспондентских) счетов в иностранных банках, за исключением открытия счета в иностранном банке для целей участия в иностранной платежной системе.

Банки с базовой лицензией при осуществлении деятельности на

рынке ценных бумаг (в т.ч. профессиональной деятельности), как установлено ст. 24 закона «О банках и банковской деятельности», вправе совершать операции и сделки только с ценными бумагами, включенными в котировальный список первого (высшего) уровня организатора торгов, в капитале которого участвует Банк России, и иными ценными бумагами, соответствующими требованиям Банка России для совершения банком с базовой лицензией операций и сделок с ним.

Для этих банков действует запрет на кредитование иностранных юридических и физических лиц, а кредитовать крупных российских заемщиков они могут при соблюдении норматива максимального кредитного риска на одного заемщика в размере 20% (а не 25% как для банков с универсальной лицензией). Для них устанавливаются упрощенные процедуры регулирования их деятельности.

Банковские лицензии как для одного, так и для другого типа банков, выдаются на совершение определенного круга операций поэтапно. Так, учреждаемому коммерческому банку могут быть выданы следующие лицензии:

- на осуществление банковских операций со средствами в рублях (без права привлечения во вклады средств физических лиц и привлечения во вклады и размещения драгоценных металлов);
- осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады средств физических лиц и привлечения во вклады и размещения драгоценных металлов).

Впоследствии по истечении не менее 2-х лет успешной работы (без убытков, с выполнением всех экономических нормативов, регулирующих банковскую деятельность, при условии соблюдения положений федеральных законов и нормативных актов Банка России) кредитная организация может расширить круг выполняемых операций путем получения дополнительных банковских лицензий. Для их получения банк должен быть в течение последних шести месяцев финансово устойчивым; выполнять установленные Банком России требования к размеру капитала; выполнять обязательные резервные требования Банка России; не иметь задолженности перед бюджетами всех уровней и внебюджетными фондами; не иметь просроченных денежных обязательств перед ЦБ РФ; иметь соответствующую масштабам деятельности банка организационную структуру, включающую службу внутреннего контроля; выполнять квалификационные требования Банка России к руководящим сотрудникам банка и членам Наблюдательного Совета; соблюдать технические требования, необходимые для осуществления банковских операций.

К лицензиям, расширяющим банковскую деятельность относятся:

1. Лицензия на привлечение во вклады средств физических лиц в рублях и на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов, которая может быть выдана по истечении двух лет с даты государственной регистрации кредитной организации и вхождения в систему страхования вкладов.

2. Лицензия на привлечение во вклады средств физических лиц в рублях и в иностранной валюте и на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов, которая может быть выдана по истечении двух лет с даты государственной регистрации кредитной организации и вхождения в систему страхования вкладов.

Право на привлечение во вклады денежных средств физических лиц и на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов может быть также предоставлено вновь регистрируемому банку либо банку, с даты государственной регистрации которого прошло менее двух лет, если:

- размер уставного капитала вновь регистрируемого банка либо размер собственных средств (капитала) действующего банка составляет величину не менее 3 млрд 600 млн руб.;

- банк раскрывает неограниченному кругу лиц информацию о лицах, оказывающих существенное влияние на решения, принимаемые органами управления банком.

3. Генеральная лицензия, которая может быть выдана банку, проработавшему на рынке банковских услуг не менее 2-х лет, имеющему собственные средства (капитал) не менее 1 млрд руб., а также лицензии на выполнение всех банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте, т.е. банкам с универсальной лицензией. Банк, имеющий генеральную лицензию, может открывать в установленном порядке филиалы за рубежом и/или приобретать доли в уставном капитале банков-нерезидентов.

Для получения лицензии, расширяющей деятельность, кредитная организация должна представить в территориальное учреждение Банка России по месту своего нахождения следующие документы:

- ходатайство кредитной организации о расширении ее деятельности;

- бизнес-план кредитной организации или изменения и дополнения к нему;

- опубликованный годовой отчет за год, предшествующий обращению кредитной организации за получением лицензии, расширяющей деятельность, и надлежащим образом заверенную копию аудиторского заключения по нему;

- подтверждение уполномоченных органов об отсутствии задол-

женности кредитной организации перед внебюджетными фондами и бюджетами всех уровней;

- письменное подтверждение о раскрытии неограниченному кругу лиц информации о лицах, оказывающих влияние на решения, принимаемые органами управления банка.

Лицензия Банка России на осуществление банковских операций дает также банку право на выпуск, покупку, продажу, учет, хранение и иные операции с ценными бумагами следующих видов:

- выполняющими функции платежного документа (вексель, чек);
- подтверждающими привлечение денежных средств во вклады и на банковские счета (депозитные и сберегательные сертификаты, банковские векселя).

Но банки в России имеют право осуществлять и профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, однако только на основе специальных лицензий, выдаваемых Банком России. Особенность деятельности российских банков на рынке ценных бумаг заключается в том, что они осуществляют операции на этом рынке по общим правилам, действующим для всех участников рынка ценных бумаг, но при этом должны еще соблюдать и дополнительные правила, устанавливаемые для них Банком России.

2.4. Формирование уставного капитала учреждаемого банка

Формирование уставного капитала учреждаемого банка в форме акционерного общества производится путем выпуска и размещения банковских акций. Банки-эмитенты вправе выпускать только именные акции, причем в бездокументарной форме. При создании банка эмитируются только обыкновенные акции, которые должны иметь одинаковую номинальную стоимость, выраженную в российских рублях, и предоставлять их владельцам одинаковый объем прав. Вклады в уставной капитал банка могут быть произведены в виде денежных средств и материальных активов, а также в отдельных случаях в виде ценных бумаг определенного вида. Уставной капитал банка может формироваться только за счет собственных средств акционеров (участников) банка, а привлеченные денежные средства для этих целей использоваться не могут.

При создании банка в форме акционерного общества путем учреждения все акции должны быть размещены среди его учредителей. При учреждении банка категории и типы акций, подлежащих размещению среди учредителей, а также размер уставного капитала определяются в письменном учредительном договоре о его создании. Таким образом, размещение акций при создании банка производится

среди учредителей на основании подписки.

Подписка на акции может производиться путем заключения создаваемым банком-эмитентом:

- договоров мены акций с инвесторами (будущими акционерами) на принадлежащие им банковские здания, а при наличии разрешения Совета директоров Банка России и на иное имущество в неденежной форме. Предельный размер имущества в неденежной форме в уставном капитале вновь создаваемого банка не должен превышать 20%;

- договоров купли-продажи с учредителями банка (покупателями) акций, оплачиваемых в валюте РФ и в иностранной валюте.

Оплата акций в валюте РФ юридическими лицами производится в безналичном порядке с их расчетных счетов на основании платежных поручений, а физическими лицами – как наличными средствами, так и в безналичном порядке с их текущих счетов. Средства, поступающие в оплату акций учреждаемого (создаваемого) банка до выдачи ему лицензии на осуществление банковских операций, аккумулируются на корреспондентском счете банка, открытом ему в Банке России после регистрации.

Оплата акций банка при их первичном размещении может производиться и в иностранной валюте, если это предусмотрено в регистрационных документах. Иностранная валюта должна поступать на счет банка-эмитента, открываемый в Сбербанке России, ВТБ или первоклассном банке группы развитых стран.

Учредители банка должны полностью оплатить уставный капитал созданного ими банка в течение одного месяца после его регистрации. В дальнейшем увеличение уставного капитала банка происходит на основании решения общего собрания акционеров (участников) банка либо Совета директоров (Наблюдательного совета) в соответствии с его уставом. Увеличение уставного капитала может происходить либо путем увеличения номинальной стоимости акций, либо путем выпуска дополнительных акций (см. главу 11).

2.5. Основания для отзыва банковской лицензии и ликвидации банков

Банк России *может отозвать* у кредитной организации лицензию в соответствии с частью 1 ст. 20 Федерального закона «О банках и банковской деятельности» в случаях:

- установления недостоверности сведений, на основании которых выдана указанная лицензия;
- задержки начала осуществления банковских операций, предусмотренных этой лицензией, более чем на один год со дня ее выдачи;

- установления фактов существенной недостоверности отчетных данных;

- задержки более чем на 15 дней представления ежемесячной отчетности (отчетной документации);

- осуществления, в том числе однократного, банковских операций, не предусмотренных выданной лицензией;

- неоднократного в течение одного года невыполнения содержащихся в исполнительных документах судов, арбитражных судов требований о взыскании денежных средств со счетов клиентов кредитной организации при наличии денежных средств на их счетах;

- наличия ходатайства временной администрации, если к моменту окончания срока ее деятельности имеются основания для отзыва лицензии;

- неоднократного непредставления в установленный срок кредитной организацией в Банк России обновленных сведений, необходимых для внесения изменений в единый государственный реестр юридических лиц;

- неисполнения требований федеральных законов, регулирующих банковскую деятельность, а также нормативных актов Банка России, если в течение года к кредитной организации неоднократно применялись меры воздействия, предусмотренные Законом о Банке России;

- неисполнение кредитной организацией неоднократно в течение одного года требований ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком» и принятых в соответствии с этим законом других нормативных актов;

- неоднократного в течение одного года нарушений требований ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»;

- неисполнение кредитной организацией, являющейся управляющим ипотечным покрытием, требований ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» и изданных в соответствии с ним нормативно-правовых актов.

Банк России *обязан отозвать* у кредитной организации лицензию в соответствии с частью 2 ст. 20 Федерального закона «О банках и банковской деятельности» в случаях, если:

- значение всех нормативов достаточности капитала кредитной организации становится ниже 2%;

- размер собственных средств (капитала) кредитной организации ниже минимального значения уставного капитала, установленного Банком России на дату государственной регистрации данной кредитной организации;

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

- кредитная организация не способна удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и/или исполнить обязанность по уплате обязательных платежей в течение 14 дней с наступления даты их удовлетворения и/или исполнения. При этом указанные требования в совокупности должны составлять не менее 1000-кратного размера минимального размера оплаты труда, установленного федеральным законом;

- у банка с универсальной лицензией на 1 января 2018 года размер собственных средств (капитала) не соответствует установленным законодательствам требованиям, отсутствуют основания для продолжения своей деятельности в качестве банка с универсальной лицензией, и такой банк не получил до 1 января 2019 года статус банка с базовой лицензией или не изменил свой статус на статус небанковской кредитной организации или микрофинансовой компании с одновременным прекращением статуса кредитной организации и аннулированием лицензии на осуществление банковских операций;

- банк с универсальной лицензией после 1 января 2019 года в течение четырех месяцев подряд допустил снижение размера собственных средств (капитала) ниже минимального размера, за исключением его снижения вследствие изменения Банком России методики определения размера собственных средств (капитала) банка с универсальной лицензией, и в течение шести месяцев с даты истечения указанного периода не получил в установленном Банком России порядке статус банка с базовой лицензией, или не изменил свой статус на статус небанковской кредитной организации или микрофинансовой компании с одновременным прекращением статуса кредитной организации и аннулированием лицензии на осуществление банковских операций;

- банк с базовой лицензией после 1 января 2018 года в течение четырех месяцев подряд допустил снижение размера собственных средств (капитала) ниже минимального размера, за исключением его снижения вследствие изменения Банком России методики определения размера собственных средств (капитала) банка с базовой лицензией, и в течение шести месяцев с даты истечения указанного периода не изменил в установленном Банком России порядке свой статус на статус небанковской кредитной организации или микрофинансовой компании с одновременным прекращением статуса кредитной организации и аннулированием лицензии на осуществление банковских операций.

2.6. Прекращение деятельности банка

Прекращение деятельности коммерческого банка происходит путем его реорганизации или ликвидации. *Реорганизация* – достаточно широкое понятие, которое может означать слияние, присоединение, разделение, выделение, преобразование банка.

Слияние – это создание новой кредитной организации с передачей ей всех прав и обязанностей двух или нескольких кредитных организаций и прекращением деятельности последних.

Присоединение – прекращение деятельности одной или нескольких кредитных организаций с передачей всех их прав и обязанностей другой действующей кредитной организации.

Разделение – это прекращение деятельности кредитной организации с передачей всех прав и обязанностей вновь созданным кредитным организациям.

Выделение – создание другой или нескольких кредитных организаций с передачей ей (им) части прав и обязанностей реорганизуемой кредитной организации без прекращения деятельности последней.

Преобразование – изменение организационно-правовой формы кредитной организации (из ООО в АО или ПАО).

При реорганизации банка права и обязанности переходят к правопреемникам. В этом случае в Устав банка и в Книгу Банка России о государственной регистрации кредитных организаций, а также Единый государственный реестр регистрации юридических лиц вносятся необходимые уточнения. Все документы, сроки которых не истекли, передаются в установленном порядке правопреемнику.

Ликвидация коммерческого банка может происходить как в добровольном, так и в принудительном порядке. Добровольная ликвидация может быть осуществлена только по решению общего собрания учредителей.

Принудительная ликвидация коммерческого банка осуществляется по решению ЦБ РФ об отзыве у банка лицензии:

- за нарушения коммерческим банком банковского законодательства и нормативных актов ЦБ РФ (в соответствии с федеральным законом «О банках и банковской деятельности»);
- в связи с неплатежеспособностью коммерческого банка и решением арбитражного суда о признании его банкротом (в соответствии с федеральным законом от 10.07.2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)» и федеральным законом от 26.10.2002 г. №127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)»).

Таблица 2.4

Ликвидация кредитных организаций

Ликвидировано КО с записью в Книгу государственной регистрации кредитных организаций об ох ликвидации как юридического лица, всего	на 01.01.15	на 01.01.19
	2 117	67
В том числе:		
- в связи с отзывом (аннулированием) лицензии	1638	60
- в связи с добровольной ликвидацией	1	7

Источник: Официальный сайт Банка России. URL: www.cbr.ru

Глава 3 ОРГАНИЗАЦИЯ БЕЗНАЛИЧНЫХ ПЛАТЕЖЕЙ В ХОЗЯЙСТВЕ

3.1. Основы организации платежной системы в России

Неотъемлемым элементом современной финансовой инфраструктуры экономики любого государства является платежная система.

В современном обществе большая часть платежей, особенно связанных с производством товаров и услуг, осуществляется безналичным путем, и именно здесь возникает необходимость в построении особых механизмов, обеспечивающих быстрый перевод денежных средств от покупателя к продавцу, от плательщика к получателю, которые и составляют суть платежной системы.

Можно сказать также, что *платежная система* – это совокупность юридических, технологических, технических и информационных средств и инструментов, обеспечивающих совершение безналичных платежей.

Комплексно охарактеризовать понятие «платежная система» позволяет классификация существующих платежных систем, представленная в табл. 3.1.

Таблица 3.1

Классификация платежных систем

№ п/п	Признак классификации	Виды платежных систем
1	По иерархии или степени подчинения	1. Централизованная 2. Децентрализованная
2	По субъекту управляющего системой	2.1. Платежная система Центрального Банка 2.2. Частные платежные системы
3	По условиям приема участников в соответствующую систему расчетов	3.1. С равными условиями для всех участников 3.2. С ограничениями и установлением приоритетности участников

4	По характеру вхождения в систему	4.1. С обязательным вхождением 4.2. С добровольным вхождением
5	По порядку резервирования средств для осуществления расчетов	5.1. С предварительным депонированием средств 5.2. Без предварительного депонирования средств
6	По методу перевода денег (способу получения окончательного платежа)	6.1. Валовая (брутто-расчеты) 6.2. Клиринговая (нетто-расчеты)
7	По размерам и срочности платежей	7.1. Системы перевода крупных сумм 7.2. Системы перевода срочных платежей (независимо от суммы) 7.3. Системы перевода мелких и несрочных платежей
8	По способу предоставления в банк платежной инструкции	8.1. Системы с кредитовым переводом средств 8.2. Системы с дебетовым переводом средств
9	По возможности предоставления кредита для завершения расчетов	9.1. Без предоставления кредита 9.2. С предоставлением кредита
10	По способу поддержания ликвидности системы	10.1. С использованием средств с резервных счетов 10.2. Без использования средств с резервных счетов

Источник: Современная платежная система: учеб. пособие / коллектив авторов; под ред. Н.В. Байдуковой. СПб.: Изд-во СПбГЭУ, 2014. С. 20.

Комбинация выделенных характеристик (признаков) платежной системы формирует различные ее модели. Выбор той или иной модели платежной системы определяется подверженностью системы различного рода рискам и стоимостью перевода средств. Соответственно выбранной модели строится и управление платежной системой, определяются подходы к регулированию присущих ей рисков.

В Российской Федерации в настоящее время существует несколько моделей платежных систем, которые играют различную роль в проведении платежей:

- платежная система Банка России (основная);
- платежные системы кредитных организаций по корреспондентским счетам, открытым в других кредитных организациях;
- внутрибанковские платежные системы;
- платежные системы расчетных небанковских кредитных органи-

заций;

- платежные системы с использованием банковских карт.

В России в настоящее время требования к организации и функционированию платежных систем регулируются ФЗ от 27.06.2011 г. № 161-ФЗ «О национальной платежной системе», который базируется на обязательных условиях, разработанных в 2010 г. для всех стран Банком международных расчетов, к которым относятся:

- 1) наличие хорошо проработанной правовой базы;
- 2) наличие четко определенных процедур управления кредитными рисками, рисками ликвидности и другими;
- 3) нацеленность правил и процедур на четкое представление участниками расчетов влияния системы на каждый из финансовых рисков (кредитный, риск ликвидности, системный риск, риск мошенничества), которые они несут в силу своего участия в системе расчетов, и умение управлять ими;
- 4) обеспечение окончательного расчета в день валютирования (предпочтительно в течение дня или как минимум на конец дня);
- 5) высокая степень безопасности и операционной надежности, наличие запасных процедур для своевременного завершения обработки данных за день;
- 6) средства для осуществления платежей, предлагаемые системой, должны быть практичными для пользователей и эффективными для экономики;
- 7) объективность и публичность объявленных критериев для участия в системе расчетов, обеспечивающие справедливый и открытый доступ в эту систему;
- 8) эффективность, подотчетность и транспарентность процедуры управления расчетами.

Существующие в России модели платежных систем названный федеральный закон исходя из их сути подразделяет на значимые платежные системы, частные платежные системы и карточные.

Значимые платежные системы – это системы, осуществляющие большие по объему и количеству переводы денежных средств, в режиме реального времени и требующие глубоко осознанного оперативного управления финансовыми рисками, присущими таким системам.

Значимые платежные системы в свою очередь подразделяются на системно значимые и социально значимые.

Системно значимой признается платежная система, когда риски в ее работе могут привести к системным нарушениям в банковско-финансовой сфере страны. В России системно значимой считается платежная система Банка России, через которую осуществляется пре-

обладающая доля межбанковских платежей, реализуется денежно-кредитная и бюджетная политика Российской Федерации, и как следствие формируется общий денежный спрос в экономике, доверие к национальной валюте – российскому рублю как средству платежа. Одновременно платежная система Банка России обеспечивает стабильное функционирование различных платежных систем в рамках национальной платежной системы (НПС).

К социально значимым платежным системам относят системы, которые принимают на себя обязательства по обслуживанию значительных объемов переводов денежных средств по различным платежам, либо по обслуживанию платежно-расчетных операций большого количества клиентов, либо предоставляющих большой набор платежных услуг социального характера населению.

В соответствии с ФЗ «О национальной платежной системе» № 161 от 27.06.2011 г. системно значимая платежная система должна соответствовать хотя бы одному из следующих критериев:

- осуществление в рамках платежной системы в течение трех календарных месяцев подряд переводов в размере 20% от суммы переводов денежных средств, осуществленных кредитными организациями;
- осуществление в рамках платежной системы Банком России переводов денежных средств при рефинансировании кредитных организаций и осуществлении операций на открытом рынке;
- осуществление в рамках платежной системы переводов денежных средств по сделкам, совершенным на организованных торгах.

Соответственно, системно значимыми являются платежные системы ЦБ РФ, крупных банков (например, Сбербанк РФ) и НКО ЗАО «НРД».

Социально значимая платежная система должна соответствовать хотя бы одному из следующих критериев:

- осуществление в рамках платежной системы в течение трех календарных месяцев подряд переводов в размере 40% от суммы переводов денежных средств, осуществленных в рамках платежных систем, при этом значение суммы переводов денежных средств, составляющих более половины этих переводов, устанавливается не более 100 тыс. рублей;
- осуществление в течение календарного года в рамках платежной системы переводов денежных средств с использованием платежных карт в размере 25% от суммы переводов с использованием платежных карт, осуществленных в рамках платежных систем;
- осуществление в течение календарного года в рамках платежной

системы переводов без открытия банковского счета в размере 25% от суммы переводов денежных средств без открытия банковского счета, осуществленных в рамках платежных систем;

- осуществление в течение календарного года в рамках платежной системы переводов денежных средств по банковским счетам клиентов-физических лиц (за исключением переводов денежных средств с использованием платежных карт) в размере 50% от суммы переводов денежных средств по банковским счетам клиентов-физических лиц, осуществленных в рамках платежных систем.

Классификация платежных систем по их значимости на системно значимые и социально значимые проведена законодателем для дифференциации режима надзора за деятельностью систем, имеющих общенациональное значение, и систем, через которые производятся массовые социально значимые платежи.

К системно и социально значимым платежным системам предъявляются повышенные требования относительно соблюдения срочности и бесперебойности осуществления платежей с минимальным уровнем рисков.

Все платежи в рамках действующих в России платежных систем должны осуществляться в соответствии с принципами безотзывности, безусловности и окончательности перевода денежных средств.

Безотзывным считается перевод с момента списания денежных средств с банковского счета плательщика или с момента предоставления плательщиком наличных денежных средств для перевода без открытия банковского счета.

Безусловность перевода наступает в момент выполнения условий перевода, определенных плательщиком и (или) получателем средств. Если такие условия не определены, перевод считается безусловным.

Окончателюность перевода денежных средств – это характеристика перевода, обозначающая предоставление средств получателю в определенный момент. Правила определения этого момента таковы:

1) если плательщика и получателя обслуживает один оператор по переводу денежных средств, то окончательность перевода наступает в момент зачисления денежных средств на банковский счет получателя или обеспечения получателю средств возможности получения их в наличной форме;

2) если плательщика и получателя обслуживают разные операторы, то окончательность перевода денежных средств наступает в момент их зачисления на банковский счет оператора, обслуживающего получателя.

В соответствии с законодательством РФ общее руководство всей платежной системой России осуществляет Центральный банк страны.

В федеральном законе «О Центральном банке РФ (Банке России)» № 86-ФЗ от 10.07.2002 г. в статье 3 указано, что одной из основных целей деятельности Банка России является обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования платежной системы страны. С этой целью Банк России устанавливает правила, формы, сроки и стандарты осуществления безналичных расчетов в Российской Федерации, является органом координирующим, регулирующим и лицензирующим организацию платежей, в том числе клиринговых систем, осуществляет межбанковские расчеты через свои структурные подразделения, контролирует и управляет рисками платежной системы. На Банк России возложена также ответственность за эффективную организацию налично-денежного обращения на территории Российской Федерации.

Непосредственным обслуживанием межхозяйственных расчетов предприятий и организаций занимаются коммерческие банки. На них же возложено кассовое обслуживание хозяйства, связанное с налично-денежными операциями их клиентов. Платежно-расчетная функция банков относится к числу важнейших банковских операций. По подсчетам экономистов на осуществление расчетно-кассовых операций приходится не менее 2/3 операционного времени банковского персонала, тогда как на депозитные и кредитные – только 1/3. Рассмотрим далее организацию межхозяйственных расчетов.

3.2. Виды банковских счетов

Коммерческие банки и другие кредитные учреждения занимаются, непосредственным осуществлением расчетных операций, которые относятся к числу важнейших банковских операций наряду с кредитованием и привлечением депозитов.

Согласно ст. 861 ГК РФ расчеты между юридическими лицами, а также расчеты с участием граждан, связанные с осуществлением ими предпринимательской деятельности, производятся в безналичном порядке через банки, в которых им открыты соответствующие счета.

Банковский счет как общее понятие – технический инструмент, позволяющий фиксировать движение денежных средств, что является основой для ведения бухгалтерского учета и отчетности. Конкретные виды банковских счетов различаются по своему назначению, по субъектному составу их владельцев, по валюте учета, по видам осуществляемых операций и другим признакам.

Согласно Закону «О банках и банковской деятельности» клиенты вправе открывать необходимое им количество расчетных и иных счетов в неограниченном числе банков (кредитных организаций). При

этом клиенты самостоятельно выбирают банки, в которых открывают счета. В соответствии с действующими в РФ правилами банки открывают своим клиентам следующие виды счетов в рублях и в иностранных валютах:

- расчетные счета – юридическим лицам, а также индивидуальным предпринимателям или физическим лицам, занимающимся в установленном в законодательстве РФ порядке частной практикой, для расчетов и платежей, связанных с предпринимательской деятельностью;

- текущие счета – юридическим лицам, которым не могут быть открыты расчетные счета согласно учредительным документам (некоммерческие организации; обособленные подразделения юридического лица – филиалы и представительства; учреждения и организации, состоящие на бюджете, руководители которых не являются распорядителями кредитов);

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

- текущие счета – физическим лицам для совершения расчетно-платежных операций, не связанных с предпринимательской деятельностью;

- вкладные и депозитные счета – физическим и юридическим лицам для учета денег, размещаемых в кредитных организациях с целью получения доходов в виде процентов;

- корреспондентские счета – кредитным организациям;

- корреспондентские субсчета – филиалам кредитных организаций;

- счета доверительного управления – доверительным управляющим для расчетов и платежей, связанных с доверительным управлением чужим имуществом;

- депозитные счета судов, подразделений службы судебных приставов, правоохранительных органов, нотариусов – для зачисления денег, поступающих во временное распоряжение перечисленных органов при осуществлении ими установленной законодательством РФ деятельности;

- специальные банковские счета – юридическим и физическим лицам в случаях и порядке, установленных законодательством РФ для ведения операций соответствующего вида.

Основанием для открытия банковского счета является заключение договора банковского счета и представление всех документов, подтверждающих наличие у клиента правоспособности (дееспособности) и позволяющих проведение его идентификации.

Перечень документов и сведений, необходимых для идентификации клиентов, устанавливается законодательством РФ и регламентируется по отдельным видам счетов.

3.3. Порядок открытия расчетного счета в банке

Для осуществления операций по основной текущей деятельности банки открывают своим клиентам банковский счет – расчетный или текущий.

Расчетные счета используются юридическим лицом для зачисления выручки от реализации продукции (работ, услуг), доходов от вне-реализационных операций, сумм полученных кредитов и иных поступлений; для осуществления расчетов с поставщиками, с бюджетом, с рабочими и служащими, с банком по полученным кредитам и процентам по ним и др.

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

Расчетные счета открываются банком юридическим лицам, а также индивидуальным предпринимателям или физическим лицам, занимающимся частной практикой. Для открытия расчетного рублевого счета клиент, помимо заявления на имя руководства банка, должен представить в банк следующие документы (оригиналы или копии, заверенные в порядке, установленном законодательством):

- свидетельство о государственной регистрации в качестве юридического лица либо в качестве индивидуального предпринимателя;
- учредительные документы (для юридического лица) либо документ, удостоверяющий личность физического лица;
- лицензии (патенты) на право осуществления деятельности, подлежащей лицензированию (регулированию путем выдачи патента);
- карточку с образцами подписей и оттиском печати;
- документы, подтверждающие полномочия лиц, указанных в карточке, на распоряжение денежными средствами, находящимися на расчетном счете, а в случае, когда договором предусмотрено использование аналога собственноручной подписи, документы, подтверждающие полномочия лиц, наделенных таким правом;
- документы, подтверждающие полномочия единоличного исполнительного органа юридического лица;

- свидетельство о постановке на учет в налоговом органе.

Расчетные валютные счета открываются уполномоченными коммерческими банками юридическим лицам, индивидуальным предпринимателям и физическим лицам, занимающимся частной практикой. Для открытия расчетного счета в иностранной валюте клиент-резидент представляет тот же набор документов, что и для открытия расчетного рублевого счета.

Основанием для открытия расчетного счета (рублевого либо валютного) является заключение с кредитной организацией договора банковского счета по представлении всех документов, определенных законодательством РФ, подтверждающих наличие у клиента правоспособности (дееспособности) и позволяющих проведение его идентификации. Порядок идентификации клиентов и выгодоприобретателей (лиц, в чьих интересах действует клиент при проведении банковских операций) Банк России регламентирует Положением «Об идентификации клиентов и выгодоприобретателей в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» от 19.08.2004 г. № 262-П. Требования данного положения соответствуют Федеральному закону «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» от 07.08.2001 г. № 115-ФЗ. Банк вправе отказать клиенту в открытии банковского счета при предоставлении недостоверных сведений, непредоставлении документов, необходимых для идентификации клиента и выгодоприобретателя.

После соответствующей экспертизы представленных документов заявление подписывают юрист и главный бухгалтер банка. Право принятия окончательного решения об открытии клиентского счета принадлежит руководителю банка.

Открытие расчетного счета завершается внесением соответствующей записи в «Книгу регистрации открытых счетов», которая должна быть сделана не позднее рабочего дня, следующего за днем заключения с клиентом договора банковского счета. В Книгу регистрации открытых счетов в обязательном порядке включаются следующие данные:

- дата открытия счета;
- дата и номер договора об открытии счета;
- наименование клиента;
- наименование (цель) счета;
- порядок и периодичность выдачи выписок;
- дата сообщения налоговым органам об открытии счета;
- дата закрытия счета.

Клиенты вправе открывать необходимое им количество расчетных, депозитных и иных счетов в любой валюте в банках с их согласия, если иное не установлено федеральным законом (ст. 30-ФЗ «О банках и банковской деятельности»). При этом банк не вправе отказать клиенту в открытии счета, совершение соответствующих операций по которому предусмотрено законом, учредительными документами банка и выданной ему лицензией, за исключением случаев, когда такой отказ вызван отсутствием у банка возможности принять клиента на банковское обслуживание (ст. 846 ГК РФ).

Принятые при открытии счета документы, заключенные договоры банковского счета и дополнительные соглашения к ним, сообщения налоговому органу об открытии (закрытии) счета, утратившие силу карточки, другие документы, касающиеся отношений между банком и клиентом по вопросам открытия, ведения и закрытия счета, помещаются в досье клиента. Досье формируется по каждому счету. Допускается формирование одного досье по нескольким счетам одного клиента. Юридические дела хранятся банком в течение всего срока действия договора банковского счета, а после закрытия счета – в течение срока, установленного законодательством РФ.

Наряду с расчетными счетами банки могут открывать своим клиентам *текущие счета*. Текущие счета открываются физическим лицам для совершения расчетных операций, не связанных с их предпринимательской деятельностью или частной практикой. Для открытия физическому лицу резиденту и нерезиденту текущего счета в рублях или иностранной валюте в банк представляются следующие документы:

- документ, удостоверяющий личность физического лица;
- карточка образцов подписей;
- доверенности и другие документы, подтверждающие полномочия указанных в карточке лиц распоряжаться денежными средствами на счете.

Физическое лицо-нерезидент должно представить в банк дополнительный документ, подтверждающий право иностранного гражданина на пребывание (проживание) на территории РФ (виза, миграционная карта, вид на жительство, разрешение на временное проживание и т.п.).

3.4. Договор банковского счета

Открытие расчетного счета в банке сопровождается заключением между предприятием и банком договора банковского счета.

В I разделе договора в качестве предмета договора указывается:

«банковское обслуживание счета клиента на условиях и в порядке, предусмотренных данным договором».

Права и обязательства банка и клиента (II раздел договора) вытекают из действующего законодательства, а также определяются конкретными договоренностями сторон.

Так, банк, как правило, берет на себя следующие обязательства:

- открыть и вести банковский счет клиента;
- своевременно выдавать клиенту выписки из его счета;
- предоставлять клиенту счета-фактуры на оплату услуг по ведению счета;
- обеспечивать клиента бланками расчетно-денежных документов (чековыми книжками и объявлениями на взнос наличными);
- соблюдать тайну операций по счету клиента;
- исполнять распоряжения клиента по перечислению средств со счета и зачислению средств на его счет не позднее следующего операционного дня после получения соответствующего платежного документа;
- выдавать наличные денежные средства со счета клиента в течение одного или двух операционных дней после поступления в банк заявки на бронирование денежных средств на счете;
- консультировать клиента по вопросам расчетов, правил документооборота и другим вопросам, имеющим непосредственное отношение к его расчетно-кассовому обслуживанию.

Клиент обязуется:

- соблюдать действующие нормативные акты о банковской деятельности, регулирующие осуществление расчетных и кассовых операций;
- предоставлять документы в банк в течение операционного дня банка по утвержденному графику;
- ежеквартально в установленный срок представлять в банк кассовую заявку по установленной форме для определения потребности клиента в наличных средствах;
- представлять в банк расчет лимита остатка кассы (не реже одного раза в год);
- своевременно представлять в банк заявку на бронирование денежных средств на счете для получения наличных денег;
- представлять в банк подтверждение остатка средств на счете по состоянию на 1 января каждого года не позднее 10 января (либо в другие сроки);
- поддерживать минимальный остаток денежных средств на счете в сумме, согласованной с банком.

Отдельный раздел договора банковского счета (III раздел) преду-

смачивает порядок оплаты услуг банка по ведению счета. Стоимость оплачиваемых услуг банка производится клиентами в соответствии с документом «Тарифы ставок комиссионного вознаграждения по обслуживанию счетов юридических лиц в валюте РФ и иностранной валюте», являющимся неотъемлемой частью (приложением) к договору банковского счета. В данном разделе оговаривается также конкретный порядок оплаты услуг банка (в момент совершения соответствующей операции либо по совокупности услуг за определенный период времени; платежным поручением клиента либо списанием самим банком со счета клиента причитающихся банку сумм и др.).

За нарушение условий договора банковского счета в IV разделе предусматривается ответственность сторон. Так, банк отвечает за своевременное и правильное отражение операций по счету клиента. В случае несвоевременного зачисления на счет поступивших клиенту денежных средств либо их необоснованного списания банком со счета банк обязан уплатить за эту сумму проценты в порядке и в размере, предусмотренном ГК РФ (ст. 395). Клиент несет ответственность за достоверность и своевременность представления документов для открытия счета и ведения операций по нему. Кроме того, в случае непредставления в банк в установленные сроки бухгалтерской и статистической отчетности, кассовых заявок, расчета лимита остатка кассы банк оставляет за собой право приостановить операции по счету клиента. V раздел договора регламентирует срок действия договора и порядок его расторжения. Стороны вправе расторгнуть договор банковского счета в порядке, предусмотренном ГК РФ (ст. 859). По заявлению клиента договор может быть расторгнут в любое время. По требованию банка данный договор в одностороннем порядке может быть расторгнут по решению суда в следующих случаях:

- когда сумма денежных средств, хранящихся на счетах клиента, окажется ниже минимального размера, предусмотренного договором, и если такая сумма не будет восстановлена в течение месяца со дня предупреждения банком клиента;
- при отсутствии операций по счету в течение года, если иное не предусмотрено договором. Банк вправе отказаться от исполнения договора банковского счета в случае отсутствия денежных средств на счете клиента в течение двух лет и операций по этому счету.

3.5. Принципы организации безналичных расчетов в хозяйстве

В основе безналичных денежных расчетов лежат следующие принципы их организации:

- обязательность держания клиентами свободных денежных

средств в банках на расчетных (текущих) счетах и осуществление расчетов только через банки;

- списание банками средств со счетов предприятий и организаций только на основании их распоряжений и в пределах остатка средств на счете или права на получение банковского кредита;

- свобода субъектов хозяйствования в выборе форм безналичных расчетов с закреплением их в хозяйственных договорах;

- совершение хозяйствующими субъектами платежей в сроки, определенные в хозяйственных, кредитных договорах, договорах страхования, коллективных договорах с рабочими и служащими и т.д.;

- зачисление банками средств на счет клиента и перечисление по его распоряжению денежных средств не позже дня, следующего за днем поступления в банк соответствующего платежного документа;

- обеспеченность хозяйствующими субъектами платежей средствами на расчетном (текущем) счете текущими или будущими поступлениями на него, а также правом на получение банковского кредита.

Межхозяйственные безналичные расчеты в РФ осуществляются посредством расчетов платежными и инкассовыми поручениями, платежными требованиями с акцептом, с использованием аккредитивной и чековой форм расчетов, каждая из которых имеет свои особенности и предназначение.

3.6. Расчеты платежными поручениями

Самой распространенной в настоящее время формой безналичных расчетов является форма расчетов посредством платежных поручений. Она является уникальной формой межхозяйственных расчетов, которая используется как в платежах за товары, услуги, выполненные работы, так и в расчетах по нетоварным операциям (при перечислениях со счетов средств в уплату налогов, в погашение банковских ссуд и процентов по ним, для платежей в различные внебюджетные фонды, страховым организациям и т.д.).

Платежное поручение представляет собой письменное распоряжение владельца счета (плательщика) обслуживающему его банку о перечислении определенной денежной суммы со своего счета на счет другой организации (получателя платежа). Срок его действия 10 дней с момента выписки. Платежные поручения принимаются банком к исполнению и при отсутствии средств на счете плательщика. В данном случае они помещаются в специальную картотеку для оплаты в порядке очередности.

Схема расчетов платежными поручениями (рис. 3.1):

1) поставщик выполнил работы, поставил продукцию, оказал ус-

луги;

2) покупатель представляет в банк платежное поручение в четырех экземплярах и получает от него четвертый экземпляр поручения в качестве расписки банка вместе с выпиской по расчетному счету;

3) банк покупателя на основании первого экземпляра платежного поручения списывает денежные средства с расчетного счета покупателя;

4) банк покупателя направляет в банк поставщика два экземпляра платежного поручения и переводит денежные средства на имя поставщика;

5) банк поставщика, используя второй экземпляр платежного поручения, зачисляет денежные средства на расчетный счет поставщика;

6) банк поставщика выдает своему клиенту выписку по его расчетному счету и третий экземпляр платежного поручения плательщика с отметкой банка о его исполнении.

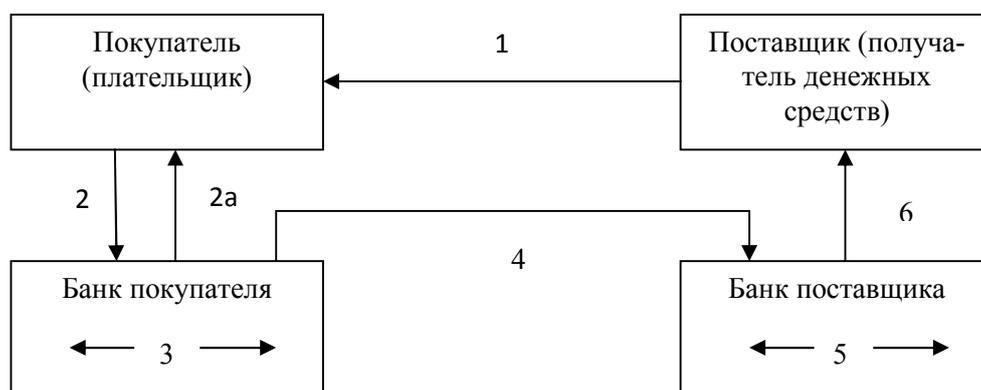


Рис. 3.1. Схема расчетов платежными поручениями

3.7. Расчеты в форме перевода денежных средств по требованию получателя средств

Данная форма расчетов осуществляется с применением платежных требований.

Платежное требование – это расчетный документ, содержащий требование кредитора (получателя средств) по основному договору к должнику (плательщику) об уплате определенной денежной суммы через банк. Инициатива в расчетах платежными требованиями принадлежит поставщику. Платежные требования могут применяться при расчетах за поставленные товары и оказанные услуги, а также в иных случаях, предусмотренных в основном договоре.

Плательщик вправе отказаться полностью или частично от акцепта платежного требования по основаниям, предусмотренным в основном

договоре, в том числе в случае несоответствия применяемой формы расчетов заключенному договору, с обязательной ссылкой на пункт, номер, дату договора и с указанием мотивов отказа, составленных электронно или на бумажном носителе. Отказ плательщика от оплаты (акцепта) оформляется заявлением об отказе от акцепта в трех экземплярах согласно установленной форме. Отказ от оплаты может быть полным (на всю сумму, указанную в платежном требовании) или частичным. Ответственность за необоснованный отказ от оплаты платежных требований несет плательщик в порядке, предусмотренном действующим законодательством. При получении в установленный срок либо отказа от акцепта платежных требований, либо согласия об оплате банк выполняет соответствующие действия (операции). Схема расчетов платежными требованиями (рис. 3.2):

1) отгрузка товаров, выполнение работ, оказание услуг; 1а) пересылка отгрузочных документов;

2) сдача на инкассо в свой банк платежных требований на имя покупателя при реестре; 2а) вручение с отметкой банка второго экземпляра реестра платежных требований вместе с их последними экземплярами;

3) пересылка документов в банк покупателя для предъявления к оплате покупателю;

4) один (третий) экземпляр платежного требования вручается покупателю для акцепта;

5) остальные два экземпляра платежного требования помещаются в банковскую картотеку № 1 «Расчетные документы, ожидающие акцепта»;

6) покупатель дает заявление о частичном отказе от акцепта платежного требования поставщика;

7) платежное требование изымается из картотеки № 1, оплачивается с расчетного счета покупателя в сумме, им акцептованной; при этом первый экземпляр платежного требования вместе с первым экземпляром заявления на частичный отказ от акцепта остается в документах дня банка, а второй экземпляр заявления об отказе от акцепта покупателя вместе со вторым экземпляром платежного требования пересылается в банк поставщика; 7а) вручение покупателю выписки из его расчетного счета и третьего экземпляра заявления об отказе от акцепта с отметкой банка;

8) пересылка документов и перевод денежных средств на имя поставщика в банк поставщика;

9) зачисление средств на расчетный счет поставщика в акцептованной покупателем сумме платежного требования;

10) вручение поставщику выписки из его расчетного счета, заяв-

ления покупателя о частичном отказе от акцепта платежного требования.

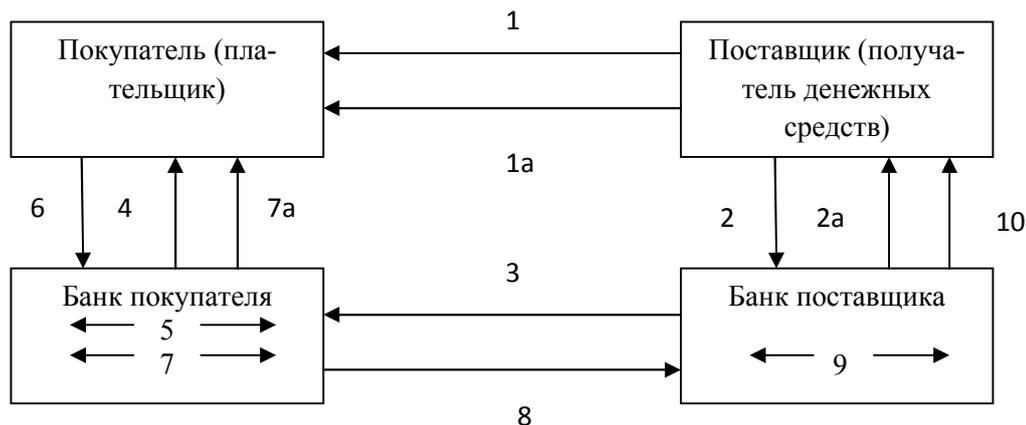


Рис. 3.2. Схема расчетов платежными требованиями

3.8. Инкассовые поручения как форма безналичных расчетов

Инкассовые поручения применяются при расчетах по инкассо для бесспорного списания средств со счета плательщика. *Инкассо* – классическая банковская операция, посредством которой банк по поручению и за счет клиента – получателя платежа (взыскателя) на основании представленного им расчетного документа осуществляет действия по получению платежа от плательщика. Инкассовое поручение составляется, предъявляется, принимается к исполнению и исполняется как в электронном виде, так и на бумажном носителе.

Инкассовые поручения применяются в случаях, когда бесспорный порядок взыскания денежных средств установлен законодательством (в том числе для взыскания денежных средств органами, выполняющими контрольные функции), либо для взыскания по исполнительным документам судебных и арбитражных органов, а также в случаях, предусмотренных основным договором между плательщиком и получателем средств. При этом в первом случае в инкассовом поручении должна быть сделана ссылка на законодательный акт (номер, дату, статью, часть, пункт), на основании которого осуществляется взыскание; во втором случае должна содержаться ссылка на дату и номер исполнительного документа, а также наименование органа, вынесшего решение по принудительному исполнению; в третьем случае – зафиксировано в договоре банковского счета между плательщиком и банком плательщика согласие плательщика на бесспорное списание денежных средств с его банковского счета с указанием конкретных получателей средств, имеющих право предъявлять инкассовые поручения к его банковскому счету.

Инкассовое поручение взыскателя средств может быть предъявлено непосредственно в банк плательщика либо через банк получателя

средств и действительно для представления в течение 10 календарных дней со дня его составления. Банк получателя средств, принявший инкассовое поручение в целях взыскания денежных средств, обязан предъявить инкассовое поручение в банк плательщика.

Ответственность за правомерность выставления инкассовых поручений на бесспорное взыскание несет получатель средств (взыскатель). Банки не рассматривают по существу возражения плательщиков против списания денежных средств с их счетов в бесспорном порядке.

3.9. Расчеты аккредитивами

Аккредитив представляет собой условное денежное обязательство, принимаемое банком (банком-эмитентом) по поручению клиента-плательщика, провести платежи в пользу получателя средств по предъявлении последним документов, соответствующих условиям аккредитива, или предоставить полномочия другому банку (исполняющему банку) произвести такие платежи. Преимущество аккредитивной формы расчетов состоит в гарантии платежа и возможности получить его в кратчайший срок после отгрузки товаров, недостаток – отвлечение из оборота покупателя средств, так как он резервирует их для оплаты счетов поставщика до отгрузки товаров. Аккредитив всегда открывается в адрес одного конкретного поставщика на основании заявления плательщика. В нем кроме наименования и обязательных реквизитов покупателя и поставщика и обслуживающих их банков указывается:

- номер, дата и сумма аккредитива;
- срок действия аккредитива;
- вид аккредитива (отзывной или безотзывной);
- полное и точное наименование документов, против которых производятся выплаты по аккредитиву, и срок их представления;
- наименование товаров, работ, услуг, для оплаты которых открывается аккредитив, и срок их поставки;
- номер и дата основного договора поставки;
- способ исполнения аккредитива;
- порядок оплаты комиссионных банкам.

Банками могут открываться следующие виды аккредитивов:

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

Покрытыми (депонированными) считаются аккредитивы, при открытии которых банк-эмитент перечисляет собственные средства плательщика или предоставленный ему кредит в распоряжение ис-

полняющего банка. При открытии непокрытого (гарантированного) аккредитива банк-эмитент предоставляет исполняющему банку право списывать средства с открытого у него своего корреспондентского счета в пределах суммы аккредитива. Отзывным признается аккредитив, который может быть изменен или отменен банком-эмитентом без предварительного уведомления получателя средств и без каких-либо обязательств перед ним. Аккредитив является отзывным, если в нем не указано иное. Безотзывным считается аккредитив, который не может быть изменен или аннулирован без согласия получателя средств. Разновидностью безотзывного аккредитива является подтвержденный аккредитив. Исполняющий банк подтверждает безотзывный аккредитив по просьбе банка-эмитента, т.е. он принимает на себя наряду с эмитентом обязательства по аккредитиву.

Схема расчетов покрытым аккредитивом (рис. 3.3):

- 1) представление покупателем заявления на открытие аккредитива;
- 2) списание средств с расчетного счета покупателя в сумме открываемого аккредитива;
- 3) учет суммы открытого аккредитива за балансом на отдельном внебалансовом счете;
- 4) пересылка в банк поставщика документов по аккредитиву и перевод денежных средств в банк поставщика на отдельный счет;
- 5) депонирование в банке поставщика средств, поступивших по аккредитиву;
- 6) вручение извещения поставщику об открытии аккредитива;
- 7) отгрузка поставщиком продукции в адрес покупателя в счет открытого аккредитива;
- 8) передача реестра счетов и товарно-сопроводительных документов поставщиком в свой банк, где ему открыт аккредитив;
- 9) зачисление денежных средств на расчетный счет поставщика;

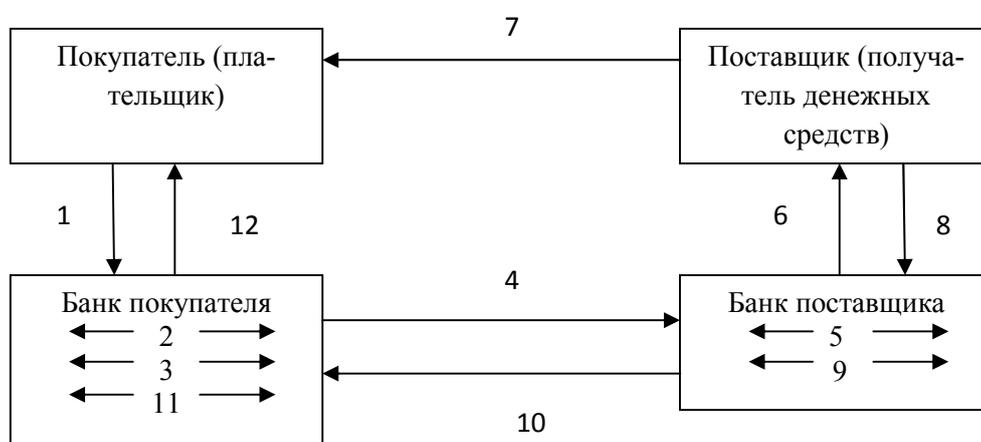


Рис. 3.3. Схема расчетов покрытым аккредитивом

10) извещение банку покупателя об оплате, пересылка реестра счетов и товарно-сопроводительных документов;

11) списание суммы использованного аккредитива с учета с внебалансового счета;

12) передача покупателю товарно-транспортных документов, оплаченных за счет аккредитива.

3.10. Расчеты чеками

Чек – это ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платеж указанной в нем суммы чекодержателю. Участники отношений при чековой форме расчетов:

- чекодатель – лицо, выписавшее чек;
- чекодержатель – любое юридическое или физическое лицо, являющееся законным владельцем выписанного чека;
- плательщик – банк или иная кредитная организация, получившие лицензию на совершение банковских операций, где чекодатель имеет средства, которыми он вправе распоряжаться путем выставления чеков.

Чек, как и платежное поручение, оформляется плательщиком, но, в отличие от расчетов платежным поручением, чек передается чекодателем, минуя банк, непосредственно получателю платежа (чекодержателю) в момент совершения хозяйственной операции, который и предъявляет чек в банк для оплаты. В соответствии с ГК РФ чек должен содержать следующие обязательные реквизиты:

- наименование «чек», включенное в текст документа;
- поручение плательщику выплатить чекодержателю определенную денежную сумму;
- наименование плательщика и указание счета, с которого должен быть произведен платеж;
- указание валюты платежа;
- указание даты и места составления чека;
- подпись лица, выписавшего чек (чекодателя).

Отсутствие в документе какого-либо из реквизитов лишает его юридической силы. Наличие в чеке дополнительных условий не влияет на его действительность. Чек оплачивается банком за счет средств чекодателя, а именно за счет средств, находящихся на счете чекодателя, или за счет средств, депонированных чекодателем на отдельном счете. В отечественной банковской практике преимущественно используется вариант с предварительным депонированием средств. Депозит создается на основании представленных предприятием в банк

заявления и платежного поручения о списании соответствующей суммы с его расчетного счета и зачислении ее на отдельный лицевой счет в банке «Расчетные чеки». Депонирование средств может производиться также и за счет ссуды банка. Различают чеки именные, предъявительские и ордерные. Именной чек выписывается на определенное лицо и не подлежит передаче. Чек на предъявителя (предъявительский чек) передается одним лицом другому путем простого вручения. Ордерный чек может передаваться посредством передаточной надписи (индоссамента). Индоссамент может быть именным, если в нем указано лицо, которому передается чек, и бланковым, если такое лицо не указано. Количество индоссаментов не ограничено.

Платеж по чеку может быть гарантирован полностью или частично посредством авалья, который проставляется на лицевой стороне чека с указанием, кем и на кого он дан. Аваль – это дополнительная гарантия того, что платеж будет осуществлен. Схема расчетов чеками (рис. 3.4):

- 1) представление покупателем заявления на получение расчетной чековой книжки и платежного поручения на депонирование средств;
- 2) списание средств с расчетного счета покупателя и депонирование их на отдельном счете в банке;
- 3) выдача покупателю чековой книжки;
- 4) отгрузка товаров, выполнение работ, оказание услуг;
- 5) выписка расчетного чека за товары и вручение поставщику;
- 6) предъявление поставщиком реестра чеков в свой банк на инкассо;
- 7) выставление чеков на инкассо для оплаты в банке покупателя;
- 8) банк покупателя списывает сумму по чеку со счета депонированных сумм;
- 9) перевод денежных средств по чеку в банк поставщика;
- 10) банк поставщика зачисляет средства на расчетный счет поставщика;

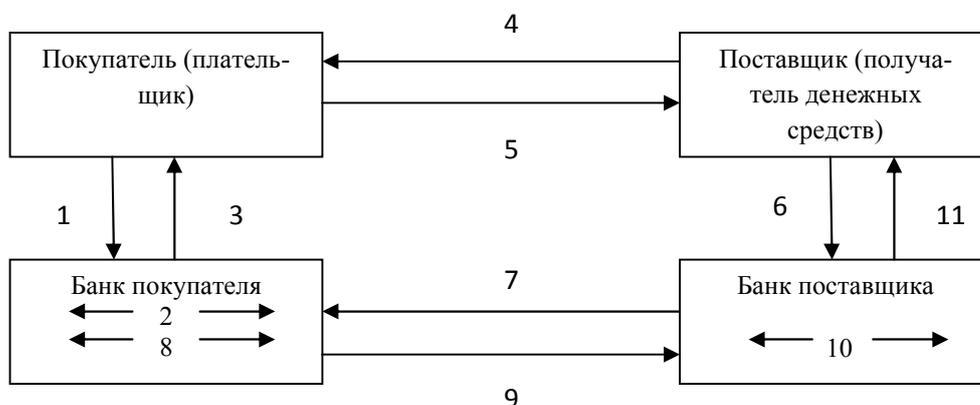


Рис. 3.4. Схема расчетов чеками

11) банк поставщика передает своему клиенту выписку по его расчетному счету.

Положение о безналичных расчетах в Российской Федерации предусматривает возможность использования в безналичных расчетах чеков, выпускаемых кредитными организациями. Форма данного чека определяется кредитной организацией самостоятельно, но при этом чек должен содержать все обязательные реквизиты, установленные ГК РФ, а также может включать дополнительные реквизиты, определяемые спецификой банковской деятельности. Сфера обращения чеков кредитных организаций ограничена: они не должны применяться для расчетов через подразделения расчетной сети Банка России, а могут использоваться лишь во взаимоотношениях банков и их клиентов, а также в межбанковских расчетах при наличии прямых корреспондентских отношений с другими банками.

Порядок и условия использования чеков кредитных организаций определяются внутрибанковскими правилами, которые, в частности, должны предусматривать форму чека, перечень его реквизитов, перечень участников расчетов данными чеками, срок предъявления чеков к оплате, условия оплаты чеков, правила ведения расчетов и операций по чекообороту, бухгалтерское оформление операций и порядок архивирования чеков.

3.11. Вексельная форма расчетов

Вексельная форма расчетов представляет собой расчеты между поставщиком и плательщиком за товары или услуги с отсрочкой платежа (коммерческий кредит) на основе специального документа – векселя, представляющего собой ценную бумагу. В настоящее время вексельный оборот в России регламентируется Федеральным законом «О переводном и простом векселе» от 11.03.1997 г. Россия подтвердила также свои международные обязательства, вытекающие из ее участия в Женевской конвенции от 07.07.1930 г., установившей единообразный закон о переводном и простом векселе. *Вексель* – это безусловное письменное долговое обязательство строго установленной законом формы, дающее его владельцу (векселедержателю) беспорочное право по наступлении срока требовать от должника оплаты обозначенной в векселе денежной суммы. В вексельном обращении могут участвовать как граждане РФ, так и юридические лица РФ. Векселя в бездокументарной форме запрещены. Закон различает два основных вида векселей: простые и переводные.

Простой вексель (соло-вексель) представляет собой письменный документ, содержащий простое и ничем не обусловленное обязатель-

ство векселедателя (должника) уплатить определенную сумму денег в определенный срок и в определенном месте получателю средств или по его приказу. Простой вексель выписывает сам плательщик, и, по существу, он является его долговой распиской.

Переводной вексель (тратта) – это письменный документ, содержащий безусловный приказ векселедателя (кредитора) плательщику об уплате указанной в векселе денежной суммы третьему лицу или по его приказу. В отличие от простого в переводном векселе участвуют не два, а как минимум три лица:

- векселедатель (трассант), выдающий вексель;
- плательщик (трассат), к которому обращен приказ произвести платеж по векселю;
- векселедержатель (ремитент) – получатель платежа по векселю.

Переводной вексель обязательно должен быть акцептован плательщиком, и только после этого он приобретает силу исполнительного документа. Акцептант переводного векселя, так же как векселедатель простого векселя, является главным вексельным должником, он несет ответственность за оплату векселя в установленный срок. Акцепт отмечается в левой части лицевой стороны векселя и выражается словами «акцептован», «принят», «заплатчу» и т.п. с обязательным проставлением подписи плательщика.

Действующее вексельное законодательство предусматривает возможность передачи векселя из рук в руки в качестве платежного инструмента с помощью передаточной надписи – индоссаменты. Передача векселя по индоссаменту означает передачу вместе с векселем другому лицу и права на получение им платежа по данному векселю. Векселедержатель на оборотной стороне векселя либо на добавочном листе (аллонже) пишет слова: «платите по приказу или «платите вместо меня (нас)» с указанием того, к кому переходит платеж.

Лицо, передающее вексель по индоссаменту, называется *индоссантом*. Лицо, получающее вексель по индоссаменту – *индоссатом*. К индоссату переходят все права и обязательства по векселю. Закон предусматривает, что все зачеркнутые индоссаменты считаются ненаписанными и не имеют юридической силы. По векселю, оформленному передаточными надписями, все участвующие в нем лица несут солидарную ответственность за платеж. Возможность индоссирования векселей расширяет границы их использования, превращает вексель из простого орудия оформления коммерческого кредита в платежный инструмент, обслуживающий реализацию товаров и услуг. Различают индоссаменты именные, бланковые, залоговые, препоручительные.

Вексельная форма расчетов предполагает обязательное участие в

ее организации банковских учреждений. В частности, вексельное законодательство предусматривает инкассирование векселей банками, т.е. выполнение ими поручений векселедержателей по получению платежей по вексям в срок. Векселя, передаваемые в банк для инкассирования, снабжаются векселедержателем препоручительной надписью на имя данного банка со словами: «для получения платежа» или «на инкассо». Инкассируя вексель, банк берет на себя ответственность за предъявление векселя в срок плательщику и получение причитающегося по нему платежа. Приняв вексель на инкассо, банк обязан своевременно переслать его в учреждение банка по месту платежа и поставить в известность плательщика повесткой о поступлении документа на инкассо. При получении платежа банк зачисляет его на счет клиента и сообщает ему об исполнении поручения. В случае неоплаты векселя в срок он должен быть предъявлен к протесту. Протест является публичным актом нотариальной конторы, которая официально фиксирует отказ от платежа по векселю. Протест векселя должен быть совершен в один из двух рабочих дней, которые следуют за днем, в который вексель подлежит оплате. Банк, который выполняет поручение клиента по инкассированию векселей, несет ответственность за своевременное их опротестование.

Нотариальная контора в день принятия векселя к протесту предъявляет его плательщику с требованием о платеже. Если плательщик в установленный срок сделает платеж по векселю, то этот вексель возвращается плательщику с надписью о получении платежа. Если на требование нотариальной конторы произвести платеж по векселю плательщик отвечает отказом, то нотариусом составляется акт о протесте векселя в неплатеже. После совершения процедуры протеста вексель через банк возвращается векселедержателю, который получает право на взыскание суммы платежа по векселю в судебном порядке.

Операции по инкассированию банками векселей выгодны как для клиентов, так и для самого банка. Так, клиент освобождается от необходимости следить за сроками предъявления векселей к платежу, а сам процесс получения платежа становится для него более быстрым, дешевым, надежным. Для банка – это один из источников получения прибыли. Кроме того, в процессе совершения инкассовых операций на корреспондентском счете коммерческого банка сосредотачиваются значительные средства, которые он может пустить в свой оборот.

В вексельной форме расчетов помимо банка векселедержателя, инкассирующего векселя, может участвовать и банк плательщика в качестве домицилянта, т.е. выполнять поручение своего клиента-плательщика по своевременному совершению платежа по векселю. До-

мицияция векселей осуществляется банком на основе заключенного им договора с клиентом. Внешним признаком домицилированного векселя служат слова «платеж в... банке», помещенные под подписью плательщика.

Для банка эта операция является прибыльной, так как за домициляцию векселей он получает комиссионное вознаграждение, и в то же время, выступая в качестве домицилянта, банк не несет никакой ответственности, если платеж не состоится. Клиент-плательщик сам обязан к сроку платежа по векселю либо обеспечить поступление необходимых денежных средств на свой счет в банке, либо заранее забронировать сумму платежа на отдельном счете. В противном случае банк отказывает в платеже и вексель протестуется в обычном порядке против векселедателя.

Схема расчетов с помощью векселя представлена на рис 3.5.

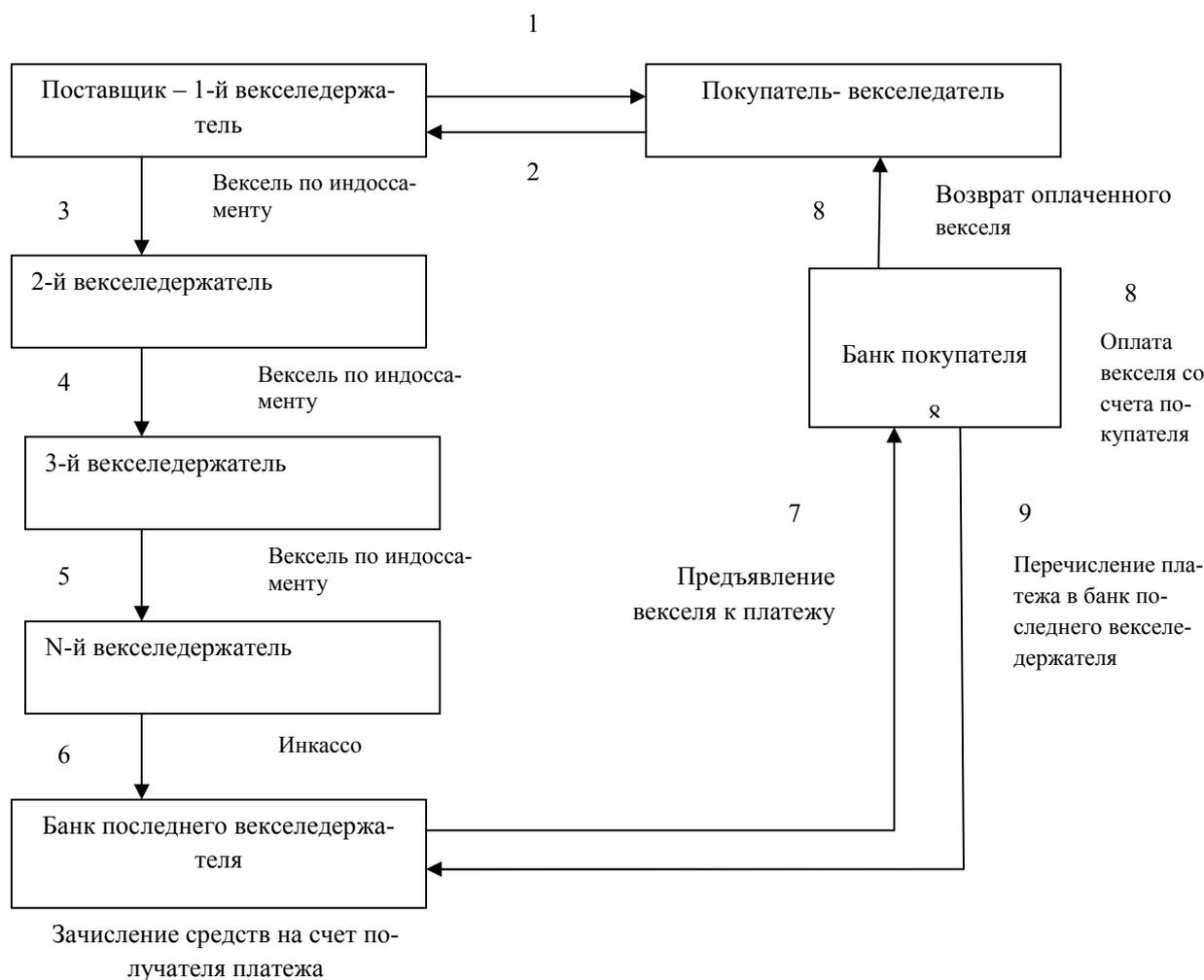


Рис. 3.5. Схема расчетов с использованием векселя

Расширению использования вексельной формы расчетов в хозяйственном обороте страны способствуют также такие вексельные операции банков, как учет векселей и выдача ссуд под залог векселей, связанные с краткосрочным кредитованием хозяйства.

3.12. Расчеты посредством банковских карт

Основными участниками расчетов на основе банковских карт являются:

- организация – эмитент карты, которая осуществляет ее выпуск, открытие карточных счетов, расчетно-кассовое обслуживание клиентов при совершении ими операций с данными счетов. В качестве эмитента карт в РФ может выступать кредитная организация – резидент;
- держатели карт – юридические и физические лица, имеющие карточные счета в банке;
- торгово-сервисные организации, обслуживающие карты, которые на основе договора с банком-эквайером принимают к оплате за свои товары и услуги банковские карты;
- банк-эквайер – это банк, который обслуживает торгово-сервисные организации, переводя на их счета средства в оплату товаров и услуг, а также выдает наличные деньги держателям карт, эмитированных другими кредитными организациями;
- процессинговый центр – организация, осуществляющая информационное и технологическое взаимодействие между участниками расчетов платежными картами. Она располагает информацией о состоянии карточных счетов владельцев карт, осуществляет авторизацию всех операций по банковским картам, обрабатывает и рассылает участникам расчетов данные по операциям с банковскими картами;
- расчетный агент – кредитная организация, которая на основе данных, полученных из процессингового центра, осуществляет взаиморасчеты между банком-эмитентом и банком-эквайером. Для этого между данными банками должны быть установлены прямые корреспондентские отношения. Расчетный агент списывает средства с корреспондентских счетов банков – эмитентов карт и зачисляет их на корреспондентские счета банков-эквайеров.

Схема расчетов с использованием магнитной карты (рис. 3.6):

- 1) представление карты в уплату за товары, услуги;
- 2) авторизационный запрос о платежеспособности клиента;
- 3) подтверждение платежеспособности клиента;
- 4) оформление чека-слипа;
- 5) отпуск товара, оказание услуги;
- 6) требование платежа (реестры платежа);
- 7) распоряжение провести расчеты между банком-эмитентом и банком-эквайером;
- 8) проведение сумм платежей между банками-участниками по их корреспондентским счетам;
- 9) выписки с корреспондентских счетов о проведенных платежах;

- 10) списание платежа с карточного счета клиента;
- 11) выписка с карточного счета;
- 12) зачисление платежа на расчетный (текущий) счет торгово-сервисной точки;
- 13) выписка из расчетного (текущего) счета.

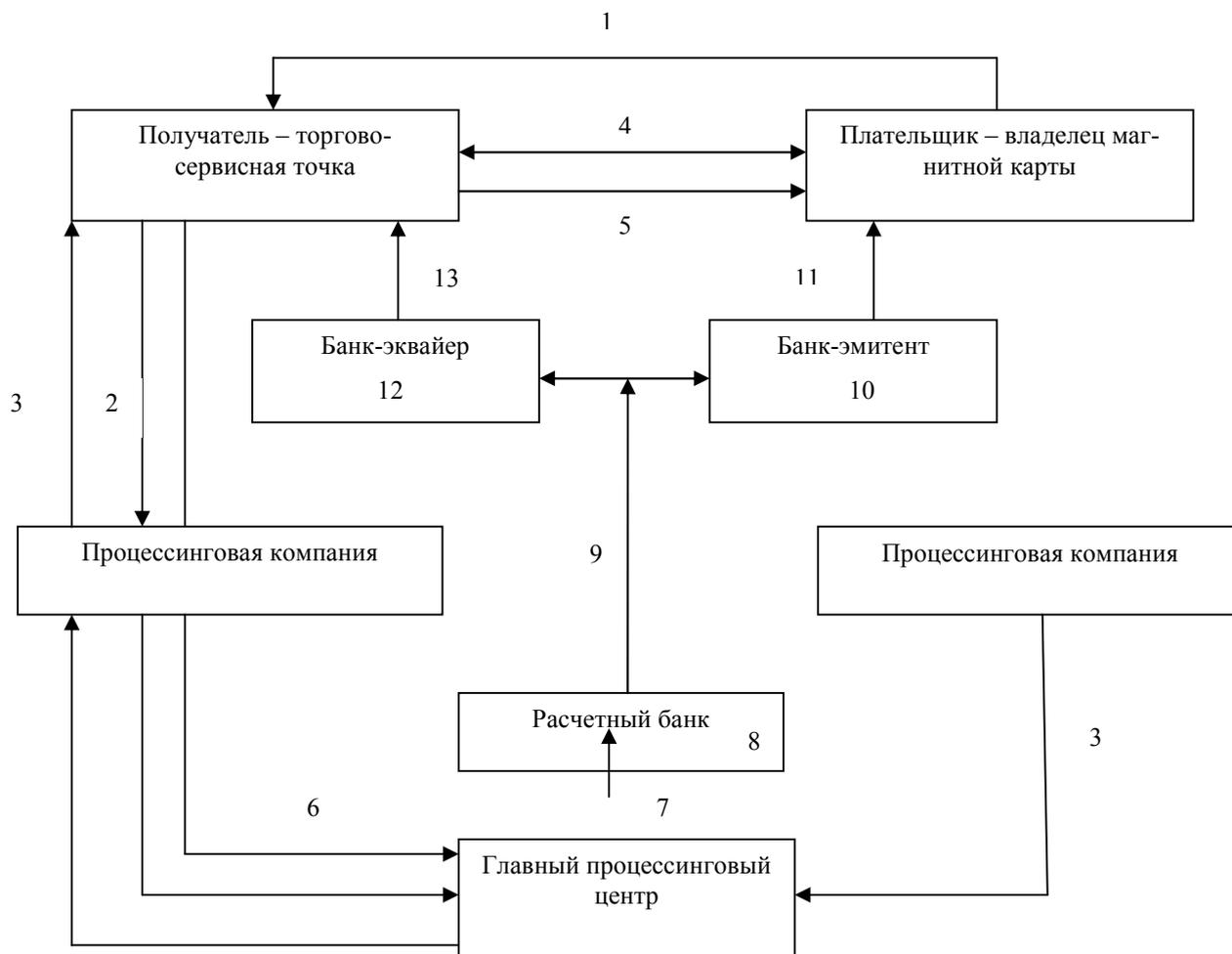


Рис. 3.6. Схема расчетов с использованием магнитной карты

Глава 4

КАССОВЫЕ ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

4.1. Организация в банках кассового обслуживания клиентов

Наличные денежные средства, поступающие в кассы предприятий и организаций, подлежат сдаче в учреждения банков для последующего зачисления на счета этих предприятий (организаций).

Наличные деньги предприятия могут сдавать:

- непосредственно в кассы учреждений банков;
- через объединенные кассы на предприятиях;
- организациям ФГУП «Почта России» для перевода на соответствующие счета в банках;

- через инкассаторскую службу учреждений банков или через специализированные инкассаторские службы, имеющие лицензию Банка России.

Порядок и сроки сдачи наличных денег устанавливаются учреждениями банков каждому обслуживаемому предприятию по согласованию с их руководителями. При этом учитывается необходимость ускорения оборачиваемости денег для своевременного поступления их в кассы в дни работы банка.

При этом могут устанавливаться следующие сроки сдачи предприятиями наличных денежных средств:

- для предприятий, расположенных в населенном пункте, где имеются учреждения банков или организации ФГУП «Почта России», – ежедневно в день поступления наличных денег в кассы предприятий;

- для предприятий, которые в силу специфики своей деятельности и режима работы, а также при отсутствии вечерней инкассации или вечерней кассы в банке не могут ежедневно в конце рабочего дня сдавать наличные денежные средства, – в учреждения банков или организациям ФГУП «Почта России», на следующий день;

- для предприятий, расположенных в населенном пункте, где нет учреждений банков или организаций ФГУП «Почта России», а также находящихся от них на отдаленном расстоянии, – один раз в несколько дней.

В целях обеспечения полной и своевременной сдачи наличных денег в банк их остатки в кассах предприятий лимитируются. Лимит остатка наличных денег в кассе устанавливается ежегодно всеми предприятиями самостоятельно, и он представляет собой максимально допустимый остаток наличных денег, который может оставаться в кассе на конец рабочего дня. Все сверхлимитные наличные деньги должны полностью сдаваться в банк (на почту).

Лимит остатка кассы рассчитывается, исходя из объемов налично-денежного оборота предприятия, особенностей режима его деятельности, порядка и сроков сдачи наличных денег в банк:

- для предприятий и организаций, имеющих постоянную денежную выручку, он рассчитывается по формуле: $L=V/P*N_c$, где L – лимит остатка наличных денег; V – объем поступлений денег за проданные товары, работы, услуги; P – расчетный период, за который рассчитывается объем поступлений наличных денег; N_c – период времени между днями сдачи наличных денег;

- для предприятий, имеющих денежную выручку и сдающих ее в банк не ежедневно, лимит определяется в зависимости от сроков сдачи и суммы денежной выручки;

- для предприятий, не имеющих денежной выручки, лимит рассчитывается исходя из объема выданных из кассы денег за определенный период. Этот показатель делится на количество рабочих дней между сдачей денег в банк.

По предприятию, в состав которого входят подразделения, не имеющие самостоятельного баланса в банке, устанавливается единый лимит остатка кассы с учетом этих структурных подразделений. Лимит остатка кассы структурным подразделениям доводится приказом руководителя предприятия. Накопление юридическим лицом наличных денег допускается лишь в дни выплат зарплаты, пенсий, пособий и др. выплат социального характера, а также в выходные, праздничные дни, в случае ведения юридическим лицом кассовых операций.

В целях устранения встречных денежных потоков предприятия, постоянно имеющие налично-денежную выручку в силу специфики своей деятельности (торговля, транспорт, зрелищные предприятия и т.д.), по согласованию с обслуживающими учреждениями банков могут часть ее расходовать непосредственно на месте без сдачи в банк. В настоящее время таким предприятиям разрешено расходование собственной кассовой выручки на следующие цели: заработная плата, иные выплаты работникам (в том числе социального характера); выплата стипендий, командировочные расходы; оплата в пределах установленной законом величины товаров, работ, услуг; выплата за оплаченные ранее за наличный расчет и возвращенные товары, невыполненные работы, неоказанные услуги; выплата страховых возмещений (страховых сумм) по договорам страхования физических лиц.

Для работы с наличными деньгами коммерческие банки создают у себя кассовый узел, оборудованный в соответствии с требованиями к их устройству и технической укреплённости, разработанными Банком России. В состав кассового узла входят кассы различного назначения (приходные, расходные, приходно-расходные, вечерние¹⁴, кассы перерасчета), хранилище ценностей, помещение по приему-выдаче денег инкассаторам, хранилище ценностей клиентов, кладовая для хранения архива кассовых документов и ряд других помещений.

Коммерческий банк может в целях улучшения кассового обслуживания населения открывать операционные кассы вне кассового узла для совершения операций:

- по приему и выдаче вкладов (в рублях и иностранной валюте);
- продаже и покупке ценных бумаг;

¹⁴ Вечерняя касса принимает денежную наличность от организаций, сумки от инкассаторов после окончания операционного дня банка. Принятые в вечернюю кассу деньги должны быть зачислены на соответствующие счета клиентов не позднее следующего дня.

- приему коммунальных и других платежей от физических лиц.

4.2. Порядок приема наличных денег в кассы банка и их выдачи

Основной формой поступления наличных денег в банк является сдача их непосредственно самими клиентами в кассу банка на основе объявления на взнос наличными в течение операционного дня (в дневную кассу) и после операционного дня (в вечернюю кассу банка). При соответствии суммы, фактически сданной в кассу банка, сумме, указанной в приходном документе, кассир подписывает все три составные его части (объявление, квитанцию, ордер), ставит печать на квитанции и вручает ее клиенту – вносителю денег. Объявление он оставляет в кассовых документах дня банка, а ордер к объявлению передается операционисту для зачисления сданных в банк клиентом наличных денег на его расчетный счет. Другой канал поступления наличных денег в банк – через аппарат инкассации. Банк может осуществлять инкассацию и доставку своих денежных средств и ценностей, а также денежных средств и ценностей клиентов собственными силами и средствами либо на договорных условиях через специализированные службы инкассации, имеющие лицензию Банка России на проведение операций по инкассации. Большинство банков, которые не имеют своей службы инкассации, пользуются услугами служб Российского объединения инкассации. Российское объединение инкассации (РОСИНКАС) – акционерное общество, созданное в 1988 г. и имеющее статус хозрасчетного государственного объединения, одним из акционеров которого является Центральный банк РФ.

Выдача наличных денег предприятиям и организациям производится по денежным чекам. Денежные чеки являются бланками строгой отчетности и выдаются клиенту в виде чековых книжек. Для получения наличных денег со своего расчетного счета владелец чековой книжки должен заполнить денежный чек, указав в нем наименование получателя денег, номер счета, с которого будут сниматься наличные деньги, их сумму цифрами и прописью, целевое назначение (на обороте чека), поставить подписи первых должностных лиц и печать. Операционный работник банка проверяет правильность заполнения чека, наличие средств на расчетном счете клиента, а затем, отрезав от чека контрольную марку, передает ее получателю денег для последующего вручения кассиру банка, а сам чек – непосредственно в расходную кассу банка.

Работа банка с денежной наличностью по обслуживанию клиентов – физических лиц, а также сотрудников самого банка производится по приходным и расходным кассовым ордерам соответственно для

приема и выдачи наличных денег.

4.3. Операции банков с наличной иностранной валютой

Наличная иностранная валюта не имеет хождения на территории Российской Федерации. Осуществление расчетов и платежей в ней запрещено действующим российским законодательством о валютном регулировании и валютном контроле. В то же время запрещено вывозить из России сверх установленной минимальной суммы валюту Российской Федерации – рубли. Поэтому нерезиденты, приезжающие в Россию, а также резиденты и нерезиденты, выезжающие из России, обязаны для совершения платежей на территории иностранного государства в соответствующей валюте проводить валютно-обменные операции. Их совершение в Российской Федерации возложено на уполномоченные банки, которые для этих целей открывают у себя обменные пункты иностранных валют. Открытие обменных пунктов регистрируется в главном территориальном управлении Банка России по месту нахождения уполномоченного банка. Он может открываться в помещении кассового узла банка, а также вне помещения банка. Открытие пункта оформляется приказом по банку.

В обменном пункте совершаются следующие валютно-обменные операции:

- покупка и продажа наличной иностранной валюты за наличные рубли;
- покупка и продажа платежных документов в иностранной валюте за наличные рубли, а также продажа и оплата платежных документов в иностранной валюте за наличную иностранную валюту;
- прием для направления на инкассо наличной иностранной валюты и платежных документов в иностранной валюте;
- прием на экспертизу денежных знаков иностранных государств и платежных документов в иностранной валюте, подлинность которых вызывает сомнение;
- выдача наличной иностранной валюты по кредитным и дебетовым картам, а также прием наличной иностранной валюты для зачисления на счета физических лиц в банках для расчетов по кредитным и дебетовым картам;
- обмен (конверсия) наличной иностранной валюты одного иностранного государства на наличную иностранную валюту другого иностранного государства;
- размен платежного денежного знака иностранного государства на платежные денежные знаки того же иностранного государства;
- замена неплатежного денежного знака иностранного государст-

ва на платежный денежный знак того же иностранного государства;

- покупка неплатежных денежных знаков иностранных государств за наличные рубли.

Банк может совершать все или некоторые из перечисленных валютно-обменных операций.

Курс покупки и курс продажи наличной иностранкой валюты и платежных документов в иностранной валюте за наличные рубли, а также кросс-курс обмена (конверсии) наличной иностранной валюты устанавливаются банками самостоятельно. Вместе с тем в целях регулирования внутреннего валютного рынка России и ограничения размеров валютного и курсового рисков Центральный банк Российской Федерации может устанавливать предел отклонения курса покупки наличной иностранной валюты и платежных документов в иностранной валюте за наличные рубли от курса продажи, а также предел отклонения курсов покупки и продажи от курса иностранных валют к рублю, устанавливаемого Центральным банком Российской Федерации.

Глава 5

ФОРМИРОВАНИЕ РЕСУРСНОЙ БАЗЫ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

5.1. Ресурсы коммерческого банка: состав и структура

Банковские ресурсы образуются в результате проведения банками пассивных операций. К банковским ресурсам относят:

- собственные средства (капитал) банка;
- заемные средства;
- привлеченные средства.

Совокупность банковских ресурсов используется для осуществления банком активных операций, приносящих ему доход.

Собственные средства банка включают:

- уставный капитал;
- резервный фонд и другие фонды банка;
- нераспределенную прибыль;
- страховые резервы и пр.

Заемные средства включают в себя:

- межбанковский кредит;
- кредиты ЦБ РФ;
- облигации банка.

В состав привлеченных средств входят:

- остатки денежных средств на расчетных и текущих счетах кли-

ентов;

- срочные депозиты (вклады), в том числе оформленные банковскими сертификатами и векселями;
- остатки денежных средств на счетах бюджетов и внебюджетных фондов;
- средства в расчетах, в доходах будущих периодов и т.д.

Таблица 5.1

Структура ресурсов коммерческих банков (в % к итогу)

№ п/п	Группы ресурсов банка	На 1 января		
		2017	2018	2019
1	Собственные средства (капитал) банка	13,09	12,46	12,28
2	Привлеченные средства	69,76	71,24	72,42
3	Заемные средства	17,15	16,3	15,3
4	Итого	100	100	100

Источник: рассчитано автором на основании данных ЦБ РФ «Обзор банковского сектора РФ» за соответствующие годы.

5.2. Собственные средства (капитал) банка

5.2.1. Понятие собственного капитала, его функции

Собственный капитал составляет основу деятельности коммерческого банка. Он формируется в момент создания банка и первоначально состоит из сумм, полученных от учредителей в качестве их вноса в уставный капитал банка. Вносы могут производиться как напрямую – если банк создается в форме общества с ограниченной ответственностью, так и через покупку акций – если банк создается в форме акционерного общества. К собственному капиталу относятся также все накопления, получаемые банком в процессе его деятельности, которые не были распределены среди акционеров (участников) банка в виде дивидендов либо израсходованы на другие цели, а также прирост стоимости его активов.

Значение капитала для банковской деятельности заключается в следующем: он, во-первых, обеспечивает банку как юридическому лицу экономическую самостоятельность; во-вторых, собственный капитал банка выступает резервом ресурсов, позволяющим поддерживать его ликвидность и платежеспособность даже при утрате банком части своих активов или при возникновении убытков от деятельности на рынке банковских услуг; в-третьих, собственный капитал банка определяет масштабы его деятельности. Дело в том, что экономические нормативы, установленные Банком России для регулирования деятельности коммерческих банков, в основном исходят из размера собственных средств банка. Так, величиной фактически имеющегося у банка собственного капитала определяются возможности расшире-

ния его активных операций, максимальный размер риска на одного заемщика и совокупный кредитный риск банка и т.д. С 1 января 2016 г. минимальное соотношение между собственным капиталом и суммарным объемом активов, взвешенных с учетом риска¹⁵, должно выдерживаться банками на уровне не менее 8%. В-четвертых, собственный капитал банка является источником развития его материальной базы: он обеспечивает рост филиальной сети и оснащения всех структурных подразделений банка новейшей техникой и современными информационными банковскими технологиями. В-пятых, наличие у банка в достаточном объеме собственных средств гарантирует соблюдение экономических интересов его вкладчиков и кредиторов, т.е. возможность выплаты им компенсации в случае возникновения у банка убытков или его банкротства. И, наконец, в-шестых, величина собственного капитала определяет конкурентную позицию банка на внутреннем и международном рынках.

Функции собственного капитала коммерческого банка. Защитная функция – возможность компенсации вкладчикам сумм их вкладов в случае ликвидации банка; сохранение платежеспособности банка путем создания резервов, входящих в собственный капитал банка. Банк считается платежеспособным, пока остается нетронутым его капитал.

Оперативная функция состоит в выделении средств за счет собственного капитала на приобретение банковских зданий, специальной техники, специального транспорта, оборудования, хранилищ, расширение сети филиалов, создание финансовых резервов на случай потенциальных потерь.

Регулирующая функция связана с особой заинтересованностью общества в успешном функционировании банковской системы, а также в осуществлении контроля над банковскими операциями. Реализуется она через:

- порядок создания кредитных организаций и лицензирования их деятельности;
- регламентирование минимальных размеров уставного капитала при создании банка;
- установление обязательных экономических нормативов деятельности кредитных организаций;
- утверждение правил ведения конкретных банковских операций, бухгалтерского учета и отчетности;
- регламентирование лимитов открытой валютной позиции и т.д.

¹⁵ С учетом величины кредитного, операционного и рыночного рисков.

5.2.2. *Источники собственных средств банка*

Источниками собственного капитала банка являются: уставный капитал, эмиссионный доход банка, его фонды, страховые резервы, нераспределенная прибыль отчетного года и прошлых лет, субординированные кредиты юридических лиц и пр. Уставный капитал кредитной организации формируется в момент создания банка и первоначально состоит из величины вкладов ее участников и определяет минимальный размер имущества, гарантирующего интересы ее кредиторов. Для акционерных банков он определяется как сумма номинальной стоимости его акций, приобретенных акционерами, а для банков в форме ООО – как номинальная стоимость всех долей его участников. Величина уставного капитала определяется в учредительном договоре о создании банка и в уставе банка. Вклады в уставный капитал банка могут быть произведены в виде денежных средств и материальных активов, в том числе здания, в котором будет располагаться банк. Минимальный размер уставного капитала создаваемого банка должен быть не менее 300 млн рублей или 1 млрд рублей (в зависимости от вида приобретаемой лицензии).

Увеличение уставного капитала банков в дальнейшем происходит путем привлечения на финансовом рынке дополнительного капитала и накопления нераспределенной прибыли предшествующих лет и текущего года.

Привлечение дополнительного капитала акционерными банками может осуществляться путем размещения дополнительных акций, увеличения номинальной стоимости ранее выпущенных акций, а банков, созданных в форме ООО – как на основе дополнительных вкладов их участников, так и на основе вкладов в уставные капиталы банков третьих лиц, которые становятся при этом их новыми участниками (если это не запрещено уставами банков). Фонды банка образуются из прибыли в порядке, установленном его учредительными документами с учетом требований действующего законодательства. К их числу относятся: резервный фонд, фонды специального назначения, фонды накопления и другие фонды, которые банк считает необходимым создавать при распределении прибыли.

Резервный фонд предназначен для покрытия убытков и потерь, возникающих в результате деятельности банка. Минимальный размер этого фонда определяется уставом банка, но он не может составлять менее 5% величины его уставного капитала. Отчисления в резервный фонд производятся от прибыли отчетного года, остающейся в распоряжении банка после уплаты налогов и других обязательных платежей, т.е. от чистой прибыли, в размере не менее 5%. *Фонды специального назначения* также создаются из чистой прибыли отчетного года.

Они являются источником материального поощрения и социального обеспечения работников банка. Порядок их образования и расходования определяется самим банком в положениях об этих фондах. Фонды накопления представляют собой нераспределенную прибыль банка, зарезервированную в качестве финансового обеспечения его производственного и социального развития и других мероприятий по созданию нового имущества.

Страховые резервы – это обязательные резервы для покрытия возможных потерь по ссудам и операциям с ценными бумагами при обесценении последних, а также резервы для покрытия других рисков банка. Их формирование осуществляется в основном за счет себестоимости оказываемых банковских услуг. В отдельных случаях они создаются за счет прибыли банков. *Эмиссионный доход* кредитной организации (банка) образуется в ходе осуществления ею операций по дальнейшему наращиванию своего уставного капитала: за счет положительной разницы между ценой размещения акций и их номинальной стоимостью, а также за счет положительной разницы, возникающей при оплате акций иностранной валютой между официальным курсом иностранной валюты по отношению к российскому рублю на дату зачисления средств в иностранной валюте в уставный капитал и курсом, определенным в решении о выпуске акций; а относительно банков, действующих в форме общества с ограниченной ответственностью, – за счет разницы, возникающей при оплате долей иностранной валютой, а именно между рублевой оценкой оплаченных в иностранной валюте долей участников по курсу Банка России на день поступления платежа на счет кредитной организации и номинальной стоимостью долей.

В качестве источника собственного капитала российских банков после финансового кризиса 1998 г. стали использоваться и субординированные кредиты.

Субординированные кредиты – это долгосрочные ссуды или займы, привлеченные коммерческими банками от юридических лиц в целях увеличения собственного капитала.

У банков есть и другие источники собственного капитала: имущество, безвозмездно и безвозвратно полученное в их собственность от организаций и физических лиц; прирост стоимости имущества, находящегося на балансе банка, за счет его переоценки по решениям Правительства РФ и др.

5.2.3. Субординированные кредиты как источник капитала банка

В настоящее время для увеличения капитальной базы коммерческих банков используется несколько видов субординированных кре-

дитов.

1. Классический субординированный кредит – это такой кредит (заем, депозит), который привлекается кредитной организацией от юридических лиц в целях увеличения собственного капитала, отвечающий следующим требованиям Банка России:

- срок предоставления составляет не менее 5 лет;
- кредит является необеспеченным;
- выплата основной суммы долга происходит не ранее окончания срока действия договора о его предоставлении;
- проценты по субординированному кредиту существенно не отличаются от рыночных процентных ставок аналогичных кредитов в момент их выдачи;
- договор о субординированном кредите должен содержать положения: а) о возможности изменения процентной ставки без существенного превышения уровня процентов на дату пересмотра процентной ставки; б) о невозможности его досрочного расторжения; в) об удовлетворении требований по этому кредиту в случае банкротства кредитной организации-заемщика только после полного удовлетворения требований всех иных кредиторов.

Классический субординированный кредит включается в расчет регулятивного капитала банка после подтверждения главным территориальным учреждением Банка России соответствия заключенного банком-заемщиком с кредитором договора требованиям ЦБ РФ. Поэтому заверенная копия договора об субординированном кредите проходит в месячный срок юридическую экспертизу в ЦБ РФ, как и все дополнительные соглашения к этому договору.

2. Субординированный кредит с дополнительными условиями сроком не менее чем на 30 лет, включаемый в состав капитала, в размере, не превышающем 15% от его величины.

К дополнительным условиям договора субординированного займа относятся следующие:

- о невозмещении и ненакоплении невыплаченных процентных (купонных) доходов за счет прекращения полностью либо частично обязательства кредитной организации-заемщика по выплате суммы начисленных процентных (купонных) доходов по договору субординированного займа с дополнительными условиями – в случае возникновения у кредитной организации-заемщика оснований для осуществления мер по предупреждению банкротства;

- о покрытии кредитной организацией-заемщиком убытков, следствием которых является возникновение оснований для осуществления мер по предупреждению банкротства, за счет иных источников основного капитала, а в оставшейся непокрытой части – за счет пре-

кращения полностью либо частично обязательства кредитной организации-заемщика по возврату суммы основного долга по договору субординированного займа с дополнительными условиями;

- о возможности досрочного погашения долга по инициативе кредитной организации-заемщика не ранее чем через 10 лет с даты включения субординированного займа с дополнительными условиями в состав источников основного капитала кредитной организации-заемщика, в том числе если одновременно наличествуют условия о возможности увеличения процентной ставки в случае неосуществления кредитной организацией-заемщиком досрочного погашения долга с установлением в договоре субординированного займа с дополнительными условиями параметров пересмотра процентной ставки в размере не более 100 базисных пунктов или 50 от первоначальной ставки;

- о праве Банка России приостановить выплату основной суммы долга и (или) процентов по договору субординированного займа с дополнительными условиями, если осуществление очередных платежей в пользу кредиторов приведет к возникновению оснований для осуществления мер по предупреждению банкротства.

3. Субординированный кредит Банка России. ЦБ РФ в 2009 г. предоставил Сберегательному банку РФ субординированный кредит в сумме 500 млрд руб., без обеспечения, на срок до 31 декабря 2019 г.

Новые субординированные кредиты могут быть выданы Сбербанку РФ в соответствии с ФЗ от 13.10.2008 г. № 173 «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации» (в ред. от 13.07.2015 г.) на срок до 50 лет с правом пролонгации.

Субординированные кредиты (займы) могут быть предоставлены Сбербанку РФ полностью или частично и путем приобретения Банком России облигаций, выпускаемых Сбербанком РФ и (или) других ценных бумаг, средства от размещения которых направляются на предоставление Сбербанку РФ названных кредитов.

Общее представление об используемых в настоящее время в банковской практике субординированных кредитов дает табл. 5.2.

Таблица 5.2

Классификация субординированных кредитов

№ п/п	Классификационный признак	Виды отношений по поводу получения и предоставления субординированных кредитов
1	В зависимости от страновой принадлежности участников сделки	- внутренний; - международный
2	В зависимости от формы собственности на средства, пре-	- субординированный кредит, предоставленный за счет средств государства;

	доставляемые в пользование	- субординированный кредит, предоставленный за счет средств частных инвесторов
3	В зависимости от валюты субординированного кредита	- субординированный кредит в национальной валюте; субординированный кредит в иностранной валюте
4	В зависимости от финансового инструмента, оформляющего отношения между кредитором и заемщиком	- субординированный кредит; - субординированный депозит; - субординированный заем; - субординированный облигационный заем
5	В зависимости от направленности влияния на величину капитала	- полученный; - предоставленный
6	В зависимости от уровня капитала, в состав которого включается субординированный кредит	- субординированный кредит, включаемый в основной капитал, или капитал первого уровня; - субординированный кредит, включаемый в расчет дополнительного капитала, или капитал второго уровня;
7	В зависимости от величины количественных ограничений на включение субординированного кредита в капитал	- субординированный кредит, включаемый в дополнительный капитал в размере, не превышающем 50% основного капитала; - субординированный кредит, включаемый в дополнительный капитал в размере, не превышающем 100% основного капитала; - субординированный кредит, включаемый в основной капитал в размере, не превышающем 15% размера других источников основного капитала

Источник: Мирошниченко О.С. Собственный капитал банка: Проблемы регулирования: монография. М.: Весь мир, 2012. С. 173–174.

5.2.4. Регулятивный капитал банка и оценка его достаточности

Регулятивный капитал – это капитал, которым банк должен располагать для проведения своих операций по требованию регулирующего органа, т.е. Центрального Банка. Он отличается от собственного капитала банка, рассчитанного исходя из бухгалтерских оценок активов и обязательств, который называется бухгалтерским капиталом.

В настоящее время для расчета регулятивного капитала банков используется методика, основанная на концепции его двухуровневой структуры.

Концепция двухуровневой структуры банковского капитала была выдвинута Базельским комитетом по банковскому надзору и закреплена в принятом в 1988 г. Международном соглашении по измерению капитала и требованиям к нему. Следуя данной концепции, в составе капитала банков стали выделять капитал первого уровня, или основ-

ной капитал, и капитал второго уровня, или дополнительный капитал. Критерием разделения капитала на два уровня является способность отдельных его элементов выступать в качестве страхового фонда в случае возникновения непредвиденных убытков (т.е. исходя из способности «поглощать» убытки). Особые требования предъявляются центральными банками к капиталу первого уровня (основному), учитывая его особую способность противостоять рискам: благодаря стабильности его источников.

Исходя из этого Соглашения установлены были и минимальные требования по достаточности капитала (отношению собственного капитала к балансовым и забалансовым активам, взвешенным с учетом риска) на уровне 8% при условии, что дополнительный капитал (капитал второго уровня) может составлять не более 100% капитала первого уровня.

Подходы к расчету регулятивного капитала банков постоянно совершенствуются. И в настоящее время в мировой практике банками применяется методика, основанная на Соглашении, называемом «Базель III». В России, которая с 1998 г. стала использовать для исчисления собственного капитала банков концепцию его двухуровневой структуры, с 2015 г. расчет регулятивного капитала банков и его составляющих (капитала первого и второго уровней) осуществляется в соответствии с Положением Банка России № 395-П от 28.12.2012 г. «О методике определения величины и оценке достаточности собственных средств (капитала) кредитных организаций (Базель III)».

В соответствии с этим Положением регулятивный капитал банка складывается из основного капитала и дополнительного. Причем основной капитал в свою очередь подразделяется на базовый и добавочный. Каждый из составных элементов регулятивного капитала имеет свои источники формирования (см. табл. 5.3).

Таблица 5.3

Источники основного и дополнительного капитала банков

Капитал первого уровня (основной капитал)	Капитал второго уровня (дополнительный капитал)
I Базовый капитал	
1) уставный капитал (сформированный за счет выпуска и размещения обыкновенных и привилегированных акций); 2) эмиссионный доход; 3) резервный фонд, сформированный за счет подтвержденной аудиторами прибыли прошлых лет и текущего года;	1) уставный капитал, сформированный за счет размещения привилегированных акций в обмен на ОФЗ (после 01.03.2013 г.); 2) резервный фонд в части, сформированной за счет отчислений от неподтвержденной прибыли текущего года и предшествующих лет;

<p>4) подтвержденная нераспределенная прибыль текущего года;</p> <p>5) прибыль предшествующих лет, данные о которой подтверждены аудиторской организацией.</p>	<p>3) неподтвержденная прибыль текущего года¹⁶;</p> <p>4) субординированный классический кредит (без обеспечения);</p> <p>5) часть уставного капитала, сформированного за счет капитализации прироста стоимости имущества при переоценке;</p> <p>6) прибыль предшествующих лет до аудиторского заключения</p>
<p>II Добавочный капитал</p>	
<p>1) уставной капитал, сформированный за счет размещения привилегированных акций особого типа в обмен на ОФЗ в соответствии с ФЗ № 181-ФЗ от 18.07.2009 г. (до 01.03.2013 г.);</p> <p>2) эмиссионный доход, полученный при размещении акций, указанных в п. 1;</p> <p>3) субординированный кредит с дополнительными условиями;</p> <p>4) субординированный кредит, привлеченный до 01.07.2015 г. на срок не менее 50 лет.</p>	

При этом следует отметить, что при расчете основного и дополнительного капитала источники каждого из них уменьшаются на суммы прямых и потенциальных убытков и потерь капитала. Подобный порядок расчета капитала первого и второго уровней объясняется тем, что в Российской Федерации используется не прямой расчет капитала, а косвенный – путем корректировки источников капитала на достоверную оценку его имущества и обязательств.

Кроме того, общая совокупная величина основного и дополнительного капитала (после внесенных корректировок) уменьшается на сумму следующих показателей:

- просроченная дебиторская задолженность длительностью более 30 дней (за вычетом созданного под нее резерва на возможные потери);

- величина превышения совокупной суммы кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных своим участникам (акционерам) и инсайдерам, над ее максимальным размером (за вычетом расчетного резерва);

- вложения КО, превышающие сумму источников основного и дополнительного капитала осуществленные, в сооружения (строитель-

¹⁶ Прибыль текущего года и прошлых лет учитывается в качестве источника капитала за минусом недосозданного резерва на возможные потери по рисковому активам банка.

ство), создание (изготовление) и приобретение основных средств (за вычетом начисленной амортизации и фактических расходов средств участников долевого строительства);

- паи паевых инвестиционных фондов недвижимости, в случае, если имущество фондов составляют здания, сооружения, земельные участки, объекты незавершенного строительства;

- активы, переданные в доверительное управление, если данные активы являются зданиями, сооружениями, объектами незавершенного строительства, земельными участками.

И лишь после всех этих вычетов мы получаем величину регулятивного капитала банка.

Банки используют рассчитанную по данной методике сумму собственного капитала для определения значений экономических нормативов, лимитов открытых валютных позиций и в других случаях, когда в целях определения значения пруденциальных банковских норм Банка России применяется показатель собственного капитала. Установленный Банком России порядок расчета норматива достаточности капитала банка в целом соответствует требованиям Базельского комитета по банковскому надзору к расчету достаточности капитала.

Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка ограничивает риск его несостоятельности и определяет требования по минимальной величине собственного капитала, необходимого для покрытия кредитного, операционного и рыночного рисков и суммы всех активов, взвешенных по уровню риска. Исходя из нового разделения капитала с 1 января 2015 г. российские банки должны выполнять следующие обязательные нормативы:

- *норматив достаточности капитала* ($H_{1.0}$). Его минимальное значение (с 01.01.2016 г.) составляет 8%;

- *норматив достаточности базового капитала* ($H_{1.1}$) – минимальное значение (с 01.01.2016 г.) составляет 4,5%;

- *норматив достаточности капитала первого уровня* (сумма базового и добавочного капиталов) ($H_{1.2}$) – минимальное значение (с 01.01.2016 г.) составляет 6%¹⁷.

С 1 января 2016 г. в качестве обязательного для отечественных банков было обозначено формирование *буферного капитала* (надбавок к капиталу), который включает:

- *буфер сохранения (консервации) капитала*, который формируется за счет базового капитала первого уровня после достижения его минимального значения, установленного регулятором, и представляет

¹⁷ Для банков с базовой лицензией обязательным является соблюдение только нормативов $H_{1.0}$ и $H_{1.2}$.

собой резерв сохранения и поддержания капитала на приемлемом уровне в период экономического спада. Расчет осуществляется в процентах от величины базового капитала по установленному регулятором нормативу. Если норматив консервации капитала не выполняется, то банк должен ограничить или прекратить выплату бонусов и дивидендов. С 01.01.2019 г. его минимальное значение составляет 2,5%;

- *контрциклический буфер (консервационный капитал)* представляет собой инструмент макропруденциального регулирования¹⁸ в виде антициклической надбавки к капиталу, предназначенной для сдерживания кредитной активности банков в периоды экономического подъема с целью ограничения «перегрева» кредитного рынка и защиты банковского сектора от системного риска. Он также соотносится с базовым капиталом. Размер контрциклического буфера определяется как средневзвешенная величина антициклических надбавок, установленных во всех государствах (включая Россию) – членах Базельского комитета. Для того, чтобы определить необходимость введения антициклической надбавки к капиталу, национальные регуляторы в соответствии с рекомендациями Базельского комитета по банковскому надзору используют такой показатель, как «отношение объема всех выданных кредитов к ВВП». Регулятор определяет тренд (GAP) роста фактического значения коэффициента по отношению к установленному нормативу и решает вопрос о начале применения антициклической надбавки. Ее минимальное значение с 01.01.2019 г. в РФ составляет 100%. Невыполнение банками требований по формированию антициклической надбавки к капиталу также ведет к ограничениям по выплате поощрений из прибыли.

Для системно-значимых кредитных организаций (см. п. 1.2) дополнительно предусмотрен расчет надбавки за системную значимость, минимальное значение которой с 01.01.2019 г. составляет 1%.

Кроме того, с 1 января 2018 года в России был внедрен еще один регулятивный показатель по оценке достаточности капитала – *коэффициент левериджа*. Он рассчитывается как отношение основного капитала к балансовым активам и внебалансовым требованиям, находящимся под риском (но без взвешивания) и должен поддерживаться кредитными организациями на уровне не менее 3%.

¹⁸ Макропруденциальное регулирование – это комплекс регулирующих и надзорных мер, направленных на минимизацию системных рисков с целью снижения вероятности возникновения системного финансового кризиса.

5.3. Привлеченные ресурсы

5.3.1. Банковские депозиты (вклады)

Преобладающую часть банковских ресурсов составляют привлеченные средства (депозиты, вклады). Различают депозиты юридических и физических лиц. Среди *депозитов юридических лиц* самым крупным источником привлечения банком ресурсов в свой оборот являются:

- средства клиентов на расчетных (текущих) счетах;
- средства на счетах банков-корреспондентов.

По своей экономической сути эти счета представляют собой депозиты до востребования. Средства с этих счетов могут быть изъяты, переведены на счет другого лица без каких-либо ограничений (полностью или частично), в любое время, без предварительного уведомления, по первому требованию их владельцев. По этой причине банк уплачивает по счетам до востребования минимальные процентные ставки. Инициатива открытия таких счетов исходит соответственно от хозяйствующих субъектов либо банков-респондентов в связи с потребностью производить расчеты, совершать платежи и получать в свое распоряжение денежные средства при посредничестве банков. Режим работы данных счетов регулируется соответственно договором банковского счета и договором корреспондентского счета. На этих счетах оседают временно свободные средства хозяйствующих субъектов различных форм собственности, бюджетов и бюджетных организаций, внебюджетных фондов, а также банков-респондентов счета («ЛОРО») по совершению операций, связанных с обслуживанием их деятельности. Так, в частности, на расчетных счетах юридических лиц отражается поступающая в их адрес от контрагентов выручка от реализации товаров, работ, услуг, доходы от внереализационных операций, суммы полученных от банков кредитов, а также расходование этих средств на платежи поставщикам, уплату налогов в бюджеты разного уровня, перечисления в различные внебюджетные фонды, выплаты заработной платы рабочим и служащим, погашение банковских кредитов и процентов по ним и т.д. Движение средств по этим счетам может оформляться переводом, чеками и иными расчетными документами, а также наличными деньгами.

Остатки средств на расчетных (текущих) счетах юридических лиц и корреспондентских счетах банков-корреспондентов являются подвижными, что заставляет коммерческие банки в целях сохранения своей ликвидности при выполнении требований владельцев этих счетов постоянно держать на достаточном уровне свои высоколиквидные активы (денежные средства в кассе банка и на корреспондентском

счете в РКЦ Банка России, в государственных ценных бумагах и т. п.). Вместе с тем юридические лица могут устойчивую величину своих временно свободных денежных средств разместить в банке на счетах срочных депозитов.

Срочные депозиты юридических лиц – это денежные средства, внесенные в банк на определенный фиксированный срок. Таким образом, срочные депозиты не используются для осуществления текущих платежей. В течение срока действия депозита дополнительные взносы от его владельца – юридического лица на депозитный счет не принимаются. В зависимости от срока размещения различают депозиты на срок 1 и 3 месяца, от 3 до 6 месяцев, от 6 месяцев до одного года и свыше года. Внесение средств на срочный депозит оформляется специальным депозитным договором, который обязательно должен составляться в письменной форме.

Срочный депозит для клиента банка является не только потенциальными деньгами, но и капиталом. Он приносит своему владельцу определенный доход в виде процента, величина которого фиксируется в договоре и варьируется в зависимости от срока депозита и его суммы (чем больше срок хранения и сумма вклада, тем выше процентная ставка по нему). Со срочного депозита клиент банка может получить свои средства только по истечении его срока (вместе с причитающимися процентами). Возврат средств осуществляется непосредственно на расчетный счет владельца депозита. Перевод этих денежных средств третьим лицам запрещен. Если вкладчик пожелает изменить сумму вклада или его срок, то он должен расторгнуть действующий договор, изъять свой вклад и переоформить его на новых условиях.

Вклады физических лиц (до востребования и срочные) могут привлекать только те коммерческие банки, которые имеют на это специальную лицензию Банка России и включены в список участников системы страхования вкладов физических лиц в коммерческих банках РФ. Такая лицензия может быть выдана коммерческим банкам, как правило, после двух лет их успешной и устойчивой работы на рынке банковских услуг. Право на привлечение во вклады денежных средств физических лиц может быть предоставлено также вновь регистрируемому банку, либо банку, с даты государственной регистрации которого прошло менее двух лет, если:

- размер уставного капитала вновь регистрируемого банка либо размер собственных средств (капитала) действующего банка составляет величину не менее 3 млрд 600 млн рублей;

- банк соблюдает установленную нормативным актом Банка России обязанность раскрывать неограниченному кругу лиц информацию

о лицах, оказывающих существенное (прямое или косвенное) влияние на решения, принимаемые органами управления банка.

В качестве депозитов до востребования в коммерческих банках России в настоящее время выступают в основном банковские счета по пластиковым дебетовым картам, на которые гражданам перечисляется заработная плата или пенсия. Гораздо реже гражданами используется депозит до востребования в виде открытого на их имя в банке текущего счета, на который они также могут перечислять свою зарплату, пенсию, гонорары и другие доходы.

В дальнейшем эти средства можно использовать для формирования срочных вкладов, перечисления различного рода платежей (за товары, полученные транспортные и коммунальные услуги, за приобретаемые акции, облигации, в погашение потребительских кредитов и т.д.). Средства с этих счетов могут быть изъяты, переведены на счет другого лица без каких-либо ограничений со стороны банка полностью (в пределах остатка средств на счете) или частично, в любое время, по первому требованию их владельцев. Заметим, что по счетам до востребования банк уплачивает доход по самым минимальным процентным ставкам.

Официально в России физическими лицами – вкладчиками коммерческих банков могут выступать граждане Российской Федерации, иностранные граждане, лица без гражданства. Срочные вклады могут быть именными. Именной вклад – это вклад на имя одного конкретного физического лица. Вклад может быть внесен как лично самим вкладчиком, так и через его представителя, т.е. доверенным лицом. В отношении физических лиц ГК РФ предусматривает открытие им вкладов третьими лицами (например, предприятиями, организациями для перечисления заработной платы во вклады граждан). В отличие от физических лиц, открытие депозитов юридическим лицам третьими лицами, а также по доверенности не допускается.

Срочные депозиты(вклады) физических лиц можно классифицировать по следующим критериям (см. табл. 5.4).

Вклады физических лиц оформляются в основном договором банковского вклада, который, в соответствии с ГК РФ, признается публичным договором. Публичным договором по ГК признается договор, заключенный коммерческой организацией и устанавливающий ее обязанности по продаже товаров, выполненных работ, услуг, которые такая организация должна по характеру своей деятельности осуществлять в отношении каждого, кто к ней обратится (ст. 426 ГК РФ).

Договор банковского вклада с физическим лицом имеет и некоторые другие особенности по сравнению с депозитным договором с юридическим лицом. Так, например, в нем может быть предусмотре-

но право вкладчика распоряжаться его вкладом по доверенности, право выплаты вклада третьему лицу, право завещать вклад в установленном порядке, право на невозможность изменения процентной ставки по срочному вкладу, кроме как на основании специального закона. ГК РФ предусмотрено, что вклады граждан должны возвращаться им по их первому требованию. Условие договора, предусматривающее отказ получения гражданином своего вклада по первому требованию, считается ничтожным. При этом если вклад был срочным, то при досрочном его изъятии вкладчиком в договоре должна предусматриваться возможность выплаты ему процентов не ниже, чем по вкладу до востребования. Договор с физическим лицом является публичным.

Таблица 5.4

Классификация срочных вкладов физических лиц

Классификационный признак	Виды вклада
Владелец вклада	● именные депозиты
Срок вклада	- депозиты краткосрочные (до 1 года); - депозиты среднесрочные (от 1 года до 3-х лет); - депозиты долгосрочные (свыше 3-х лет).
Режим пользования вкладным счетом	● срочные непополняемые (классические) вклады; ● срочные пополняемые вклады; ● срочные вклады с правом изъятия их части до окончания срока договора без потери процентов; ● универсальные вклады (с возможностью пополнения и снятия денег со счета при сохранении неснижаемого остатка).
Вид валюты вклада	- вклады в российских рублях; - вклады в иностранной валюте.
Вид процентных ставок по вкладу и способ их выплаты	● вклад с выплатой простого процента: - по истечении месяца - по истечении квартала - по окончании срока договора; ● вклад с капитализируемыми процентами; ● вклад с растущими процентами.
Способ оформления вклада	- договором банковского вклада; - сберегательным сертификатом; - банковским векселем.

Источник: Финансы и кредит: учебник для вузов. В 2 т. / под ред. М.В. Романовского, Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой. 3-е изд., перераб. и доп. М.: Юрайт, 2016. С. 268.

Основанием для заключения договора банковского вклада считается письменное заявление вкладчика, но договор банковского вклада считается заключенным с момента внесения вклада в банк. Вклад мо-

жет быть внесен гражданином в кассу банка наличными или поступить на его счет в безналичном порядке (путем перевода средств третьим лицом или самим вкладчиком на срочный вклад со своего счета до востребования, открытого в этом или в другом банке). Вклады граждан (независимо от их вида) могут удостоверяться и сберегательной книжкой, которая является именной. Сведения о вкладчиках, а также об операциях по их счетам составляют банковскую тайну.

5.3.2. Банковские сертификаты

Банковский сертификат (сберегательный, депозитный) является ценной бумагой, удостоверяющей 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. Депозитный сертификат может быть выдан только юридическим лицам, а сберегательный – только физическим лицам. Их владельцами могут быть резиденты и нерезиденты.

Банк имеет право выпускать сертификаты при следующих условиях:

- продолжительность банковской деятельности не менее двух лет;
- публикация годовой отчетности, подтвержденной аудиторской фирмой;
- соблюдение банковского законодательства и нормативных актов Банка России;
- выполнение обязательных экономических нормативов, регулирующих деятельность коммерческих банков со стороны ЦБ РФ;
- наличие резервного фонда в размере не менее 5% от фактически оплаченного уставного капитала;
- выполнение обязательных резервных требований ЦБ РФ.

Коммерческие банки вправе размещать свои сертификаты только после регистрации условий их выпуска и обращения в территориальном учреждении Банка России. Выпускаться сертификаты российских банков могут только в валюте Российской Федерации и обращаться, соответственно, только на ее территории. Банковские сертификаты не могут использоваться как средство платежа в расчетах за товары и услуги. Они выполняют лишь функцию средства накопления и могут быть именными, выпускаться как сериями, так и в разовом порядке. По истечении срока действия сертификата его владельцу (держателю) банк возвращает сумму вклада и выплачивает доход, исходя из величины установленной процентной ставки, срока и суммы вклада, внесенной на отдельный банковский счет.

К обязательным реквизитам сертификата относятся:

- наименование сертификата (сберегательный или депозитный);
- номер и серия сертификата;
- дата внесения вклада или депозита;
- размер депозита (вклада) как прописью, так и цифрами;
- ставка процента за пользование средствами по сертификату;
- дата востребования суммы депозита (вклада) по сертификату;
- сумма причитающихся процентов (прописью и цифрами);
- безусловное обязательство банка-эмитента вернуть сумму, внесенную в депозит или на вклад, и выплатить причитающиеся проценты;

- ставка процента при досрочном предъявлении сертификата к оплате;

- наименование, местонахождение и номер корреспондентского счета банка-эмитента, а также: для именного сертификата – наименование и местонахождение вкладчика – юридического лица, ФИО и паспортные данные вкладчика – физического лица;

- подписи двух лиц, уполномоченных кредитной организацией на подписание такого рода обязательств, скрепленные печатью кредитной организации.

Отсутствие в тексте бланка сертификата какого-либо из обязательных реквизитов делает этот сертификат недействительным. Бланки сертификатов изготавливаются только полиграфическими предприятиями, имеющими специальную лицензию Минфина РФ на производство бланков ценных бумаг. Владелец сертификата может уступить права требования по сертификату другому лицу. По именному сертификату эта уступка осуществляется посредством передаточной надписи (цессии), которая оформляется на обратной стороне бланка сертификата. Эта надпись представляет собой двустороннее соглашение между лицом, устанавливающим свои права (цедентом), и лицом, приобретающим эти права (цессионарием).

Выдача сертификатов юридическим и физическим лицам осуществляется только после перечисления ими соответствующей суммы на специальные счета в банке, предназначенные для учета выпущенных сертификатов.

В момент выписки сертификатов кредитная организация должна в контрольных целях заполнить отрывной корешок. Он содержит следующие данные: номер и серию сертификата, его сумму, дату выдачи, срок возврата средств по сертификату, наименование владельца и место его нахождения, а также подпись вкладчика или его уполномоченного лица. Корешки сертификатов в дальнейшем хранятся в кассе банка в специальных папках по срокам возврата денежных средств владельцам сертификатов.

При наступлении срока погашения сертификата владелец должен предъявить его банку-эмитенту вместе с заявлением о востребовании средств по сертификату с указанием счета, на который они должны быть зачислены.

Сертификаты имеют существенные преимущества перед срочными вкладами, оформленными депозитными договорами, так как:

- благодаря большому количеству возможных финансовых посредников в распространении и обращении сертификатов расширяется круг потенциальных инвесторов банка;
- благодаря вторичному рынку сертификат может быть досрочно передан (продан) владельцем другому лицу с получением некоторого дохода за время хранения и без изменения при этом объема ресурсов банка, в то время как досрочное изъятие владельцем срочного вклада означает для него потерю дохода, а для банка – утрату части ресурсов.

Недостатком сертификатов по сравнению со срочными вкладами (депозитами) являются повышенные затраты банка, связанные с эмиссией сертификатов как разновидности ценных бумаг.

5.3.3. Банковские векселя

Срочные вклады (депозиты) юридических и физических лиц могут быть оформлены и банковским векселем.

Банковский вексель – это ценная бумага, содержащая безусловное долговое обязательство векселедателя (банка) об уплате определенной суммы векселедержателю в конкретном месте, в указанный срок. Выпуск и обращение векселей (в том числе и банковских) регулируется ГК РФ и ФЗ «О переводном и простом векселе» от 11.03.97 г. № 48. Руководствуясь этими документами, банки сами разрабатывают условия выпуска и обращения векселей, которые в отличие от условий выпуска и обращения банковских сертификатов нигде не регистрируются. Классификация банковских векселей представлена на рис. 5.1. Банки могут выпускать только простые векселя, причем как процентные, так и дисконтные, в рублях и иностранной валюте, и размещать их среди юридических и физических лиц. Процентные векселя дают возможность первому векселедержателю (или последнему при наличии на векселе передаточной надписи-индоссамент) получить при предъявлении их банку к погашению за фактический срок нахождения своих денежных средств в обороте банка процентный доход, а дисконтные векселя – дисконтный доход, который определяется как разница между номинальной стоимостью векселя, по которой он погашается, и ценой, по которой он продается первому векселедержателю. Банковские векселя являются, во-первых, высоколиквидным

средством обращения, так как могут передаваться по индоссаменту; во-вторых, выступают средством платежа в расчетах за товары и услуги между юридическими и физическими лицами; в-третьих, высокодоходным средством накопления; в-четвертых, могут служить предметом залога при оформлении клиентами кредитов в других банках. Поэтому вложение клиентами своих свободных средств в банковские векселя является для них очень привлекательным и выгодным делом, а для банков – устойчивыми самостоятельно регулируемым ресурсом срочного характера в целях последующего размещения в банковские активы (кредиты, валюту, ценные бумаги и т.д.). Банкам не запрещено выпускать и валютные векселя, что способствует аккумуляции кредитных ресурсов в иностранной валюте.



Рис. 5.1. Классификация банковских векселей

5.3.4. Система страхования вкладов физических лиц в коммерческих банках Российской Федерации

Страхованием вкладов в российских коммерческих банках занимается специально организованное для этих целей Агентство по страхованию вкладов (далее – Агентство), входящее в инфраструктуру банковской системы России, а не в страховые компании. Агентство является некоммерческой организацией, действующей в организационно-правой форме государственной корпорации. Учредитель этого Агентства – Российская Федерация.

Имущество Агентства формируется за счет имущественного взноса, страховых взносов, а также за счет доходов, получаемых Агентством от размещения временно свободных денежных средств страхового фонда, средств от выпуска эмиссионных ценных бумаг и других поступлений. Имущественный взнос РФ в имущество Агентства был

осуществлен путем передачи ему государственной корпорацией «Агентство по реструктуризации кредитных организаций» 3 млрд рублей. Из указанной суммы 2 млрд руб. были направлены в фонд обязательного страхования вкладов, а 1 млрд руб. – на формирование источников расходов Агентства на проведение мероприятий по созданию системы страхования вкладов.

Целями системы страхования вкладов (ССВ) является защита прав и законодательных интересов вкладчиков банков РФ, укрепление доверия к российской банковской системе и стимулирование привлечения в нее сбережений населения. Основными принципами ССВ являются:

- 1) обязательность участия банков в системе страхования вкладов;
- 2) сокращение рисков наступления неблагоприятных последствий для вкладчиков в случае неисполнения банками своих обязательств;
- 3) прозрачность деятельности системы страховых вкладов;
- 4) накопительный характер формирования ФОСВ за счет регулярных взносов участников ССВ.

Объектом страхования являются банковские вклады – денежные средства в валюте РФ или иностранной валюте, размещаемые физическими лицами и малыми предприятиями в банках на территории РФ на основании договора банковской вклада или договора банковского счета, включая капитализированные (причисленные) проценты на сумму вклада. Страхование вкладов не требует заключения договора страхования.

Не подлежат страхованию денежные средства:

- 1) размещенные на банковских счетах (во вкладах) адвокатов, нотариусов и иных лиц, если такие счета (вклады) открыты для осуществления предусмотренной ФЗ профессиональной деятельности;
- 2) размещенные в банковские вклады, внесение которых удостоверено депозитными сертификатами;
- 3) переданные банкам в доверительное управление;
- 4) размещенные во вклады в находящихся за пределами территории Российской Федерации филиалах банков РФ;
- 5) являющиеся электронными денежными средствами;
- 6) размещенные на поминальных счетах (за исключением отдельных наличных счетов, которые открываются опекунам или попечителям и бенефициарами по которым являются подопечные); залоговых счетах и счетах эскроу (если они открыты не для сделок с недвижимостью);
- 7) размещенные в субординированные кредиты;
- 8) размещенные юридическими лицами или в их пользу, за исключением денежных средств, размещенных малыми предприятиями или

в их пользу.

Страховым случаем признается одно из следующих обстоятельств:

- отзыв (аннулирование) у банка лицензии Банка России на осуществление банковских операций¹⁹;
- введение Банком России моратория на удовлетворение требований кредиторов банка.

Страховой случай считается наступившим со дня вступления в силу акта Банка России об отзыве (аннулировании) у банка лицензии либо акта Банка России о введении моратория на удовлетворение требований кредиторов банка.

Право требования вкладчика на возмещение по вкладам возникает со дня наступления страхового случая²⁰. Лицо, которое приобрело у вкладчика право требования по вкладам после наступления страхового случая, права на возмещение по таким вкладам не имеет.

Страховые выплаты осуществляются не ранее чем через две недели после наступления страхового случая. Для этого сформирована оперативно действующая система выплат через уполномоченные банки-агенты.

При обращении в АСВ с требованиями о выплате возмещения по вкладам вкладчик (наследник) или правопреемник предоставляет:

- 1) заявление по форме, установленной АСВ;
- 2) документы, удостоверяющие личность физического лица;

Наследник должен предоставить также документы, подтверждающие его право на наследство, а правопреемник – документы, подтверждающие переход к нему права требования по вкладу.

Выплата возмещения по вкладам производится Агентством в соответствии реестром обязательств банка перед вкладчиками через Уполномоченный банк (банк-агент). Сообщение о нем, о времени, форме и порядке приема заявлений вкладчиков о выплате возмещения по вкладам должно быть опубликовано в «Вестнике Банка России» и в печатном органе по месту нахождения банка, в отношении которого наступил страховой случай. Кроме того, АСВ лично уведомляет об этом каждого вкладчика.

К Агентству, выплатившему возмещение по вкладу, переходит в пределах выплаченной суммы право требования, которое вкладчик имел к банку, в отношении которого наступил страховой случай.

Размер возмещения по вкладам каждому вкладчику устанавливается исходя из суммы обязательств по вкладам банка, в отношении

¹⁹ Если не реализован план участия Банка России или АСВ в урегулировании обязательств.

²⁰ Право требования вкладчика-малого предприятия на возмещение по вкладу наступает при наличии сведений о нем в едином реестре субъектов МСП.

которого наступил страховой случай, перед этим вкладчиком. Возмещение по вкладам в банке, в отношении которого наступил страховой случай, выплачивается вкладчику в размере не превышающем 1400 тыс. рублей. По экспертным оценкам, это позволяет обеспечить доступ к сбережениям до начала процедуры банкротства примерно для 80–85% вкладчиков.

Если вкладчик имеет несколько вкладов в одном банке, суммарный размер обязательств которого по этим вкладам перед вкладчиком превышает 1400 тыс. рублей, возмещение выплачивается по каждому из вкладов пропорционально их размерам. Если страховой случай наступил в отношении нескольких банков, в которых вкладчик имеет вклады, размер страхового возмещения исчисляется в отношении каждого банка отдельно. Размер возмещения по вкладам рассчитывается исходя из размера остатка денежных средств по вкладу (вкладам) вкладчика в банке на конец дня наступления страхового случая.

В случае если обязательство банка, в отношении которого наступил страховой случай, перед вкладчиком выражено в иностранной валюте, сумма возмещения по вкладам рассчитывается в валюте РФ по курсу, установленному Банком России на день наступления страхового случая, так как в соответствии с действующим законодательством выплата возмещения осуществляется только в рублях.

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 встречных требований данного банка к вкладчику, возникших до дня наступления страхового случая. По открытому вкладчиком в банке счету эскроу выплата страхового возмещения производится в размере не более 10 млн рублей при условии подтверждения органом, осуществляющим регистрацию прав на недвижимость, обязательства банка перед вкладчиком. Все выплаты страховых возмещений по вкладам осуществляются из фонда обязательного страхования АСВ.

Контроль за функционированием системы страхования вкладов осуществляется Правительством РФ и Банком России путем участия их представителей в органах управления Агентством.

Фонд обязательного страхования вкладов принадлежит Агентству на праве собственности и обособляется от иного имущества Агентства. По фонду обязательного страхования вкладов ведется обособленный учет. Денежные средства фонда хранятся на специально открываемом счете Агентства в Банке России.

На фонд обязательного страхования вкладов не может быть обращено взыскание по обязательствам РФ, субъектов РФ, муниципаль-

ных образований, банков, иных третьих лиц, а также Агентства, за исключением установленных судом случаев.

Фонд обязательного страхования вкладов формируется за счет:

- 1) первоначального имущественного взноса;
- 2) страховых взносов, уплачиваемых банками;
- 3) пеней за несвоевременную и (или) неполную уплату страховых взносов;
- 4) доходов от размещения и (или) инвестирования временно свободных средств АСВ;
- 5) денежных средств и иного имущества, которые получены от удовлетворения прав требования Агентства, приобретенных в результате выплаты им возмещения по вкладам;
- 6) средств федерального бюджета (в особом случае);
- 7) кредитов Банка России (сроком до 5 лет).

Страховые взносы банки уплачивают с момента их вступления в систему страхования вкладов.

Расчетная база для исчисления страховых взносов определяется как средняя хронологическая за расчетный период (календарный квартал года) ежедневных балансовых остатков на счетах по учету вкладов (за исключением денежных средств во вкладах, которые не подлежат страхованию). С начала 2014 г. Агентство стало осуществлять страхование банковских счетов индивидуальных предпринимателей, остатки по которым также теперь входят в расчетную базу.

ФЗ от 22.12.2014 г. № 432 установлено действие трех видов ставок страховых взносов. Базовая ставка страховых взносов устанавливается советом директоров Агентства в едином для всех банков размере. Она не должна превышать 0,15% расчетной базы за последний расчетный период. В некоторых случаях ставка страхового взноса может быть увеличена до 0,3% расчетной базы, но не более чем на два расчетных периода в течение 18 месяцев. На начальном этапе ставка страховых взносов была установлена Агентством на максимальном уровне – 0,15% средней величины вкладов населения за квартал. По мере роста финансовой устойчивости системы страхования размер ставки стал снижаться. В 2007 г. она была снижена до 0,13%, а в 2008 г. – до 0,10%. В дальнейшем она вновь была повышена и по состоянию на 01.01.2020 г. составляла 0,15%.

Дополнительная ставка страховых взносов устанавливается в едином для всех банков размере – не более 50% базовой ставки. Она применяется в отношении банков, которые привлекли в течение любого месяца квартала хотя бы один вклад²¹ или заключили дополни-

²¹ За исключением вкладов малых предприятий.

тельное соглашение к договору об изменении условий банковского вклада на условиях доходности в размере, превышающем более, чем на два, но не более чем на три процентных пункта годовых базовый уровень доходности вкладов, определенный Банком России для соответствующего месяца для вкладов в валюте РФ или в иностранной валюте.

Повышенная дополнительная ставка страховых взносов устанавливается в едином для всех банков размере не более 500% базовой ставки. Повышенная дополнительная ставка страховых взносов уплачивается банками в случаях, если:

- они привлекли в течение любого месяца квартала хотя бы один вклад²² или заключили договор об изменении условий договора банковского вклада на условиях доходности вклада в размере, превышающем более чем на три процентных пункта годовых базовый уровень доходности вкладов, определенный Банком России для соответствующего месяца для вкладов в валюте РФ или иностранной валюте;
- финансовое положение банков соответствует установленным нормативным актом Банка России критериям для уплаты повышенной дополнительной ставки.

Финансовое положение банка оценивается Банком России: 1) на основании показателей из числа установленных законом; 2) исходя из наличия действующих в отношении банка мер в виде ограничения на осуществление отдельных банковских операций и (или) ограничения на величину процентной ставки, которую банк определяет в договорах банковского вклада и (или) запрета на осуществление отдельных банковских операций, предусмотренных выданной банку лицензией, и (или) запрета на открытие филиалов.

Установление дополнительных и повышенных дополнительных ставок страховых взносов в отношении банка осуществляется Агентством на основании сведений, предоставленных Банком России. Банк должен быть проинформирован об этом не позднее 20 числа второго месяца квартала, следующего за расчетным периодом. Уплата страховых взносов осуществляется в валюте РФ не позднее последнего рабочего дня второго месяца квартала, следующего за расчетным периодом. За несвоевременную или неполную уплату страховых взносов Агентство взимает пени.

Агентство выполняет несколько функций. Основной из них считается функция обязательного страхования вкладов граждан, в рамках которой Агентство:

- организует учет банков, вошедших в систему страхования вкла-

²² То же самое.

дов (ведет реестр банков);

- осуществляет сбор страховых взносов и контроль за их поступлением в ФОС вкладов;

- осуществляет мероприятия по учету требований вкладчиков к банку и выплате им возмещения по вкладам;

- размещает и инвестирует временно свободные денежные средства фонда обязательного страхования вкладов в законодательном порядке.

Размещение и инвестирование временно свободных денежных средств фонда обязательного страхования вкладов осуществляется на принципах возвратности, прибыльности и ликвидности приобретаемых Агентством финансовых инструментов.

Направления, порядок и условия размещения и (или) инвестирования, а также предельный размер размещаемых и инвестируемых денежных средств ежегодно определяются советом директоров Агентства. Они могут быть размещены и инвестированы:

- 1) в государственные ценные бумаги РФ;
- 2) государственные ценные бумаги субъектов РФ;
- 3) облигации российских эмитентов;
- 4) акции российских эмитентов, созданных в форме ОАО;
- 5) паи (акции, доли) индексных инвестиционных фондов, размещающих денежные средства в государственные ценные бумаги иностранных государств, облигации и акции иных иностранных эмитентов;
- 6) ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством РФ «Об ипотечных ценных бумагах»;
- 7) ценные бумаги государств, являющихся членами ОЭСР;
- 8) депозиты и ценные бумаги Банка России.

Размещение временно свободных денежных средств фонда обязательного страхования вкладов в иные объекты инвестирования не допускается.

5.4. Заемные средства банков

5.4.1. Облигации коммерческих банков

Облигации коммерческих банков – это ценные бумаги, приносящие владельцу доход и удостоверяющие отношения займа между владельцем облигаций (кредитором) и банком (заемщиком), выпустившим их по решению Совета директоров банка. Эмиссия банковских облигаций осуществляется на основании специального проспекта, который должен быть опубликован в печати и зарегистрирован в самом Банке России. Эмиссия облигаций разрешается банкам только после полной

оплаты ими своего уставного капитала. Банки могут выпускать облигации разного вида. Во-первых, они подразделяются на облигации корпоративные, т.е. классические, и ипотечные, как имеющие разную нормативную базу. Во-вторых, классические (корпоративные) банковские облигации можно классифицировать следующим образом (см. рис. 5.2).

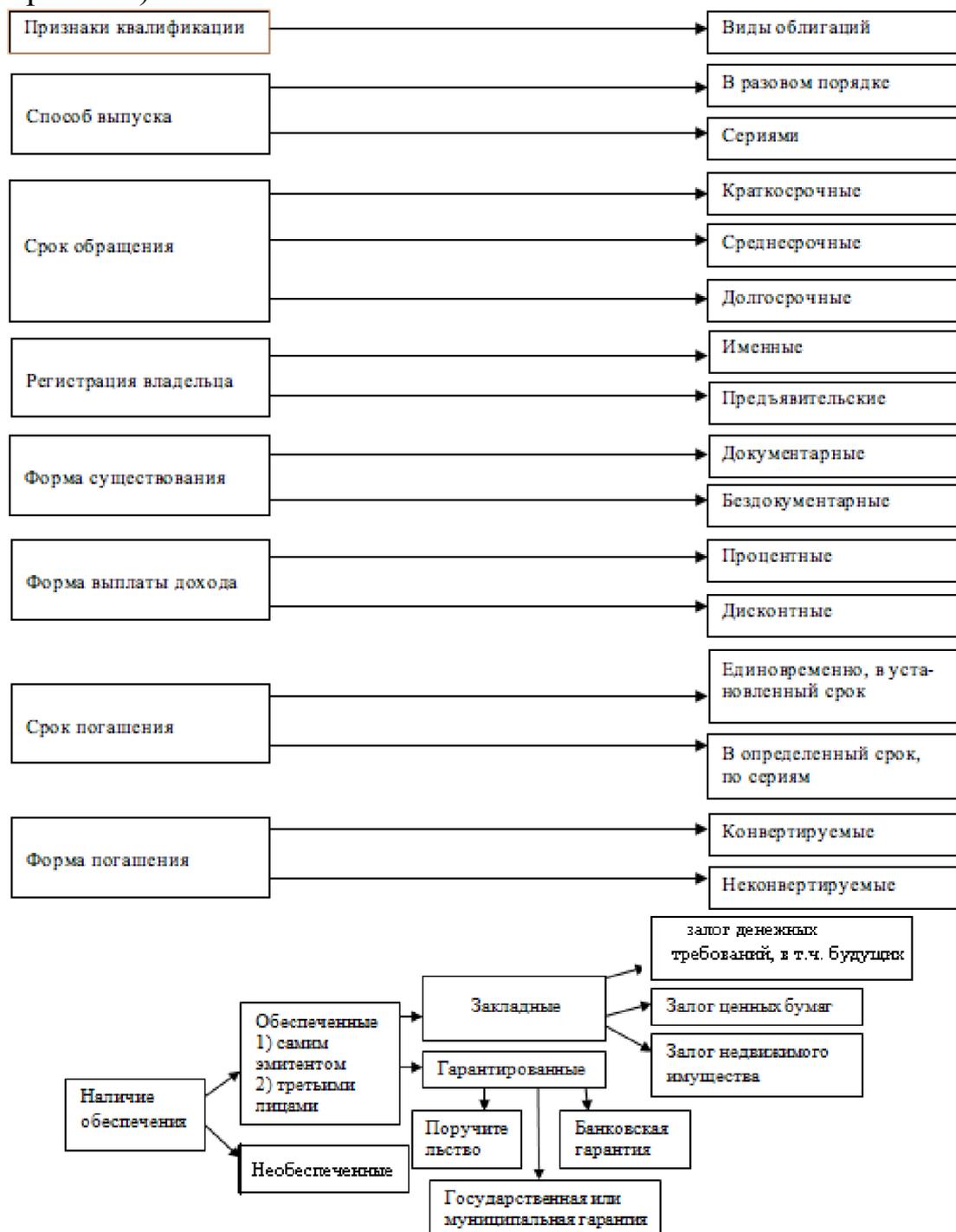


Рис. 5.2. Классификация классических банковских облигаций

Из всех классификационных признаков главным является признак наличия обеспечения.

При выпуске обеспеченных корпоративных облигаций в качестве

обеспечения может выступать залог недвижимого имущества и ценных бумаг, а также поручительство²³, банковская гарантия, государственная или муниципальная гарантия.

Предоставление обеспечения третьими лицами при выпуске банковских облигаций требуется в случаях:

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

Облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, возникающие из такого обеспечения. При переходе прав на облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения.

Облигации без обеспечения могут выпускаться не ранее третьего года существования банка (при условии надлежащего утверждения к этому времени двух годовых балансов) на сумму, не превышающую размер уставного капитала банка.

Договор поручительства, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям банка, может предусматривать только солидарную ответственность поручителя и банка-эмитента за неисполнение или ненадлежащее исполнение банком-эмитентом обязательств по облигациям. Договор считается заключенным с момента возникновения у первого владельца прав на такие облигации. При этом письменная форма договора поручительства считается соблюденной.

Банковская гарантия, предоставляемая в обеспечение исполнения обязательств банка-эмитента по облигациям, не может быть отозвана. Она должна быть выдана не менее чем на шесть месяцев и превышать дату (срок окончания) погашения облигаций, обеспеченных такой гарантией.

Условиями банковской гарантии должно быть предусмотрено, что права требования по гарантии переходят к лицу, к которому переходят права на облигацию.

Банковская гарантия, которой обеспечивается исполнение обязательств по облигациям банка, должна предусматривать только солидарную ответственность гаранта и банка-эмитента за неисполнение или ненадлежащее исполнение банком-эмитентом обязательств по

²³ С 01.07.2014 г. также денежные требования по обязательствам, в том числе денежные требования, которые возникнут в будущем из существующих или будущих обязательств.

облигациям.

Государственная и муниципальная гарантии по облигациям предоставляются в соответствии с бюджетным законодательством Российской Федерации о государственных (муниципальных) ценных бумагах.

Если банковские облигации с вышеперечисленным обеспечением можно считать обыкновенными корпоративными облигациями, то облигации банков с ипотечным покрытием относятся к облигациям особого рода, отношения по выпуску, эмиссии, обращению которых, а также по исполнению обязательств по этим ценным бумагам регулируются отдельным ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» от 29.12.2004 г. № 193-ФЗ. Согласно этому закону, эмиссия облигаций с ипотечным покрытием может осуществляться только кредитными организациями и ипотечными агентами, являющимися специализированными коммерческими организациями, исключительным предметом деятельности которых является приобретение прав требований по кредитам (займам), обеспеченным ипотекой²⁴. Причем указанная деятельность может осуществляться ипотечным агентом только в форме акционерного общества. Требования по кредитам (займам), обеспеченным ипотекой, и залладные могут быть им приобретены на основании договора купли-продажи, мены, цессии (уступки требования), иной формы сделок об отчуждении этого имущества.

Кредитные организации, осуществляющие эмиссию облигаций с ипотечным покрытием, обязаны соблюдать следующие дополнительные обязательные нормативы Банка России:

- минимальное соотношение предоставленных кредитов с ипотечным покрытием и собственных средств (капитала), установленное в размере 10%;
- минимальное соотношение размера ипотечного покрытия и объема эмиссии облигаций с ипотечным покрытием, установленное в размере 100%;
- максимальное соотношение совокупной суммы обязательств кредитной организации перед кредиторами, которые в соответствии с федеральными законами имеют приоритетное право на удовлетворение своих требований перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием, и собственных средств (капитала), установленное в размере

²⁴ Ни одно лицо, за исключением названных, не вправе привлекать денежные средства и иное имущество с использованием слов «облигации с ипотечным покрытием», «ипотечные сертификаты участия» и «ипотечное покрытие», а также использовать в своем наименовании слова «ипотечная специализированная организация» или «ипотечный агент».

50%²⁵. Банк России устанавливает для банков-эмитентов облигаций с ипотечным покрытием повышенные требования к нормативу достаточности капитала (H_1) – 14%.

Необходимо также отметить, что выпуск таких облигаций предназначен для мобилизации банками ресурсов долгосрочного характера, исключительно для целей инвестиционного кредитования. Для банков эмиссия ипотечных ценных бумаг представляет собой процесс секьюритизации их активов, т.е. превращения низколиквидных займов (кредитов, обеспеченных ипотекой и/или закладными) в ликвидные активы путем выпуска стандартизированных ценных бумаг на основе обеспечения указанных кредитных требований.

По облигациям с ипотечным покрытием, которые не относятся к классическим и выпускаются на основании ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах», в качестве ипотечного покрытия могут служить:

- обеспеченные ипотекой требования о возврате основной суммы долга и об уплате процентов по кредитным договорам и договорам займа, в том числе удостоверенные закладными, соответствующими требованиям, установленным Федеральным законом «Об ипотечных ценных бумагах»;

- ипотечные сертификаты участия, удостоверяющие долю их владельца в праве общей собственности на другое ипотечное покрытие;

- денежные средства в валюте Российской Федерации или иностранной валюте;

- государственные ценные бумаги Российской Федерации и государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации;

- недвижимое имущество, приобретенное (оставленное за собой) банком – эмитентом облигаций с ипотечным покрытием, при обращении на него взыскания в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обеспеченного ипотекой обязательства, входившего в состав ипотечного покрытия облигаций.

При выпуске жилищных облигаций с ипотечным покрытием в состав ипотечного покрытия не должны включаться требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, не являющегося жилыми помещениями.

Имущество, являющееся предметом залога по облигациям кредитных организаций с залоговым обеспечением, а также недвижимое имущество, входящее в состав ипотечного покрытия, подлежат оценке.

²⁵ Банк России может устанавливать для банков, осуществляющих эмиссию облигаций с ипотечным покрытием, особенности расчета и значений нормативов ликвидности, размеров процентного и валютного рисков, норматива достаточности собственных средств.

Каждый владелец облигаций кредитной организации с залоговым обеспечением и облигаций с ипотечным покрытием одного выпуска имеет равные со всеми другими владельцами облигаций этого же выпуска права, т.е. права в отношении имущества, являющегося предметом залога, а также страхового возмещения, сумм возмещения, причитающихся залогодателю в случае изъятия (выкупа) заложенного имущества для государственных или муниципальных нужд, его реквизиции или национализации.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по облигациям с залоговым обеспечением и облигациям с ипотечным покрытием имущество, являющееся предметом залога, подлежит реализации по письменному требованию любого из владельцев таких ценных бумаг. Денежные средства, полученные от реализации заложенного имущества, направляются владельцам облигаций, заявившим свои требования, не позднее последнего дня срока, установленного решением о выпуске этих ценных бумаг для реализации заложенного имущества.

В случае, если заложенное имущество должно перейти в собственность владельцев облигаций с залоговым обеспечением и облигаций с ипотечным покрытием, имущество, являющееся предметом залога по облигациям, переходит в общую долевую собственность всех владельцев облигаций, обеспеченных таким залогом.

Кроме классических (корпоративных) облигаций и облигаций с ипотечным покрытием (ипотечных) коммерческие банки имеют право выпускать так называемые *биржевые* облигации.

В соответствии с нормами, содержащимися в Законе «О рынке ценных бумаг» (ст. 27.5.2), биржевую облигацию можно определить как особого рода облигацию, позволяющую привлекать среднесрочное финансирование на срок до трех лет по упрощенной процедуре эмиссии, предназначенную для широкого круга инвесторов, размещающуюся и обращающуюся исключительно на фондовой бирже. При этом облигация именуется биржевой только при одновременном выполнении следующих требований:

1) размещение облигаций осуществляется путем открытой подписки на торгах фондовой биржи;

2) эмитентом облигаций является хозяйственное общество, государственная корпорация или международная финансовая организация, если в котировальный список фондовой биржи, осуществляющей допуск таких облигаций к торгам, уже включены акции и (или) облигации указанных эмитентов;

3) эмитент облигаций существует не менее трех лет и имеет надлежащим образом утвержденную годовую бухгалтерскую отчетность

за два завершённых финансовых года;

4) облигации не предоставляют их владельцам иных прав, кроме права на получение номинальной стоимости либо номинальной стоимости и процента от номинальной стоимости;

5) срок исполнения обязательств по облигациям не может превышать три года от даты начала их размещения;

6) облигации выпускаются в документарной форме на предъявителя с обязательным централизованным хранением их сертификатов в депозитарии, осуществляющем депозитарные операции по итогам сделок с ценными бумагами, совершённых через фондовую биржу, которая осуществляет допуск таких облигаций к торгам в процессе их размещения, на основании договора;

7) оплата облигаций при их размещении, а также выплата номинальной стоимости и процентов по облигациям осуществляются только денежными средствами.

Эмиссия биржевых облигаций может осуществляться без государственной регистрации их выпуска (дополнительного выпуска), без регистрации проспекта облигаций и государственной регистрации отчёта об итогах их выпуска (дополнительного выпуска). Установленные федеральным законодательством ограничения, связанные с выпуском облигаций, не распространяются на биржевые облигации, за исключением ограничения на выпуск облигаций до полной оплаты уставного капитала общества. Биржевые облигации могут быть необеспеченными и обеспеченными. При этом в последнем случае в качестве обеспечения могут выступать поручительство, банковская гарантия, государственная или муниципальная гарантия. Биржевые облигации не могут выпускаться с залоговым обеспечением. По оценкам ММВБ, выпуски биржевых облигаций не уступают, а иногда превосходят по ликвидности выпуски классических корпоративных облигаций одного и того же эмитента. При вторичном обращении у одного эмитента ликвидность выпусков биржевых облигаций может быть выше, чем ликвидность выпуска корпоративных облигаций, из-за присутствия спекулятивно настроенных инвесторов, которых привлекает более современная конструкция выпусков биржевых облигаций: небольшая дюрация, более высокие ставки купонов.

Интерес банкиров к биржевым облигациям объясняется также упрощённой процедурой выпуска и регистрации этих бумаг, позволяющей провести размещение в кратчайшие сроки. В отличие от обыкновенных корпоративных облигаций, биржевые не требуют государственной регистрации выпуска, а также отчёта о его итогах. В связи с этим подготовка к размещению занимает не более месяца, а фондовая биржа ММВБ может начать торги биржевыми облигациями уже на

следующий день после размещения.

Процедура эмиссии банковских облигаций значительно сложнее, чем процедура выпуска других долговых обязательств (сертификатов и векселей). Для этого он должен принять решение об их выпуске и зарегистрировать выпуск облигаций в Банке России. Для регистрации условий выпуска облигаций банк-эмитент должен представить в регистрирующий орган следующие документы: заявление на регистрацию; решение уполномоченного органа КО о выпуске облигаций, подтверждённое выпиской из протокола собраний членов этого органа; образец облигации; проспект облигаций по установленной форме; выписку из протокола заседания совета директоров банка-эмитента об утверждении рыночной стоимости облигаций; выписку из протокола общего собрания участников КБ об утверждении аудитора банка-эмитента; копии договоров, подтверждающие обеспечение выпуска облигаций имуществом третьих лиц (если выпуск облигаций сопровождается их обеспечением). Непосредственно в Департаменте лицензирования деятельности и финансового оздоровления деятельности кредитных организаций Банка России регистрируются выпуски облигаций на сумму 1000 млн руб. и выше. В остальных случаях выпуски банковских облигаций регистрируются в территориальных учреждениях Банка России.

В том случае, если размещение облигаций производится среди неограниченного круга лиц или заранее известного круга лиц, количество которых превышает 500, банк должен не только подготовить проспект облигаций, заверив его в независимой аудиторской фирме, но и раскрыть сведения, содержащиеся в проспекте, в средствах массовой информации. Выполнив все эти требования, банк получает право приступить к размещению облигаций.

Банковские облигации могут размещаться путём их продажи за валюту Российской Федерации на основе заключения с покупателем договоров купли-продажи на оговоренное число облигаций, а также путем конвертации в ранее выпущенные конвертируемые облигации и другие ценные бумаги.

Банки в форме открытого акционерного общества вправе проводить размещение конвертируемых в акции облигаций путём открытой и закрытой подписки, а банк, созданный как закрытое акционерное общество – только в форме закрытой подписки. Акционеры банка-эмитента имеют преимущественное право на приобретение размещаемых посредством открытой эмиссии облигаций (и других ценных бумаг), конвертируемых в акции. Причем эти лица должны быть заранее уведомлены банком о возможности осуществления ими преимущественного права приобретения таких облигаций. Они могут

полностью или частично осуществить это право путем подачи в банк-эмитент заявления о приобретении таких облигаций и документов об их оплате. По окончании срока, действующего для акционеров, обладающих правом преимущественного приобретения облигаций, конвертируемых в акции, банк-эмитент может размещать эти облигации среди другого круга лиц – инвесторов. По окончании размещения (не позднее чем через 30 дней) банк составляет отчет об итогах выпуска облигаций и регистрирует его в Банке России.

5.4.2. Межбанковские кредиты как источник ресурсной базы

Межбанковские кредиты (МКБ) – это кредиты, предоставляемые банками друг другу на условиях срочности, возвратности и платности. Сделки осуществляются на одном из сегментов денежного рынка – рынке МКБ. Цели привлечения МКБ: расширение активных операций коммерческих банков (ссудных, фондовых и др.), а также поддержание и регулирование текущей банковской ликвидности. Привлечение (размещение) ресурсов осуществляется банками двумя способами: а) самостоятельно – путем прямых переговоров банков друг с другом; б) через посредника (другой банк, финансовую компанию, фондовую биржу и т.д.). Межбанковские кредиты могут предоставляться, во-первых, в разовом порядке, и в этом случае они оформляются отдельным кредитным договором, в котором предусматривается размер ссуды, ее срок, уровень процентной ставки, порядок начисления и уплаты процентов, ответственность сторон за несоблюдение условий договора и др. Во-вторых, межбанковские кредиты могут предоставляться на постоянной основе, т.е. в форме открытия банком-кредитором кредитной линии на каждый конкретный банк-заемщик с установлением ему лимита кредитования в зависимости от его финансового состояния. В этом случае между банком-кредитором и банком-заемщиком оформляется генеральное соглашение о сотрудничестве на внутреннем и внешнем рынках МКБ, так как межбанковское кредитование может осуществляться в рублях и в иностранной валюте. Названное соглашение может носить и взаимный характер. Оно заключается на год с правом пролонгации. В Генеральном соглашении указывается:

- перечень документов, которыми должны обмениваться банки при работе на рынке МКБ (копии лицензий на осуществление банковских операций, свидетельства о государственной регистрации банка, балансов и расчета обязательных экономических нормативов и др.);
- порядок заключения и оформления сделок по МКБ и список сотрудников банка, имеющих на это право;
- перечень и формы документов, которыми оформляются и под-

тверждаются сделки;

- используемые при работе на рынке МБК каналы связи и формы защиты (ключи и коды);

- перечень условий сделок, которые дилеры банков обязаны согласовывать и фиксировать с помощью оговоренных средств связи.

Сделки по МБК заключаются в основном через системы REUTERSDEALING, SWIFT, что обеспечивает быстрое, оперативное перераспределение по горизонтали свободных кредитных ресурсов между банками. При наличии временно свободных ресурсов или потребности в приобретении кредитных ресурсов дилер заинтересованной стороны по системам связи направляет дилеру другой стороны предложение заключить сделку следующего содержания: сумма и валюта МБК, процентная ставка, срок кредита, дата валютирования (зачисления средств на счета банков), номер и дата генерального соглашения. Сделка по МБК считается заключенной, если будет получено соответствующее подтверждение от другой стороны. Сделки по МБК заключаются, как правило, на стандартные сроки: 1, 2, 3, 7, 14, 21, 30, 60 и 90 дней. На каждый банк-контрагент устанавливается лимит кредитования. Процентная ставка за кредит устанавливается дифференцированно в зависимости от сроков кредитования, а также от спроса и предложения кредитных ресурсов на рынке МБК. На уровень процентных ставок влияют такие факторы, как: а) экономическая и политическая ситуация в стране; б) ситуация на валютном рынке и на рынке ценных бумаг; в) ключевая ставка Центрального Банка; г) остатки на корреспондентских счетах кредитных организаций. Большое влияние на соотношение спроса и предложения на межбанковском рынке кредитных ресурсов оказывают также инфляционные процессы в экономике. В течение действия соглашения стороны каждый месяц предоставляют друг другу балансы и расчеты экономических нормативов, регулирующие деятельность коммерческих банков со стороны ЦБ РФ, для оценки их финансового состояния, а следовательно, и для решения вопроса о сохранении договорных отношений о сотрудничестве на рынке МБК.

Наличие прямых корреспондентских отношений между банками порождает потребность в такой разновидности межбанковских кредитов, как кредиты овердрафт, при отсутствии или недостаточности средств, необходимых для совершения операций по счету банка-респондента, открытому в банке-корреспонденте. Возможность предоставления такого кредита и условия кредитования (максимальный размер овердрафта, его продолжительность, процентная ставка и пр.) должны отражаться в договоре об установлении между банками прямых корреспондентских отношений.

Классификация кредитных продуктов межбанковского кредитного рынка представлена в табл. 5.5.

МБК – довольно дорогой кредитный ресурс, однако в отличие от депозитов по ним не устанавливаются резервные требования, и потому вся сумма полученного межбанковского кредита может быть использована банком для прибыльных вложений.

Таблица 5.5

Классификация межбанковских кредитов

№ п/п	Классификационный признак	Характеристика МБК
1	По рынку заимствований	<ul style="list-style-type: none"> ● на внутреннем рынке; ● на внешних рынках
2	По валюте предоставления	<ul style="list-style-type: none"> ● в рублях; ● в иностранной валюте
3	По срокам предоставления	<ul style="list-style-type: none"> ● краткосрочные (1-7 дней); ● среднесрочные (от 1 до 3 недель); ● долгосрочные (от 1 месяца и более)
4	По обеспеченности	<ul style="list-style-type: none"> ● необеспеченные (бланковые); ● обеспеченные
5	По способу предоставления	<ul style="list-style-type: none"> ● в разовом порядке, от случая к случаю, одной суммой; ● на постоянной основе в рамках открытой кредитной линии, несколькими траншами
6	По форме погашения	<ul style="list-style-type: none"> ● одной суммой в конце срока; ● несколькими суммами по графику
7	По уровню процентных ставок (по уровню доходности для КБ – кредиторов и уровню затратности для КБ – заемщиков)	<ul style="list-style-type: none"> ● по рыночной процентной ставке; ● выше рыночной процентной ставки; ● ниже рыночной процентной ставки

Источник: Кроливецкая В.Э. Межбанковский кредитный рынок в системе финансового рынка России: монография. СПб.: Студия «НП-Принт», 2011. С. 76.

Цена кредитных ресурсов – процентная ставка по кредиту на рынке МБК складывается под воздействием спроса и предложения. Представление о состоянии рынка МБК дают специальные показатели, разработанные в 90-е годы ЦБ РФ совместно с рядом крупных банков страны. К их числу относятся:

- MIBOR (Moscow Interbank Offered Rate) – средняя ставка по предложениям на продажу;
- MIBID (Moscow Interbank Bid) – средняя ставка по предложениям на покупку;
- MIACR (Moscow Interbank Actual Credit) – средневзвешенная

фактическая процентная ставка по МБК.

Перечисленные выше показатели исчисляются по крупнейшим банкам России – участникам рынка МБК. Позднее на рынке МБК появились и другие индикативные ставки: MosPrintRate, INSTAR, RUONIA. MosPrintRate – индикативная ставка предоставления рублевых кредитов (депозитов) на московском денежном рынке. По своей сути она представляет собой российский аналог ставки LIBOR. Введенные на рынке МБК межбанковские базовые ставки по краткосрочным кредитам – INSTAR (Inter Bank Short Term Actual Rate) являются индикаторами рынка коротких денег и формируются по совершенным банками-дилерами сделкам на срок до 90 дней. Ставка RUONIA – индикативная взвешенная рублевая депозитная ставка «овернайт» российского рынка МБК. Она отражает оценку стоимости необеспеченного МБК с минимальным кредитным риском.

5.4.3. Кредиты Центрального банка Российской Федерации в составе заемных средств коммерческих банков

В соответствии со ст. 28 ФЗ «О банках и банковской деятельности» при недостатке средств для кредитования клиентов и выполнения принятых на себя обязательств кредитные организации могут обращаться в ЦБ РФ за получением от него кредитов. ЦБ РФ является для них кредитором последней инстанции, он организует систему рефинансирования. Свои кредиты ЦБ РФ выдает на условиях возвратности, срочности, платности и обеспеченности.

Классификация кредитов Банка России представлена в табл. 5.6.

В зависимости от целевого назначения кредиты Банка России можно подразделить на три большие группы.

I группа – это кредиты ликвидности, которые удовлетворяют потребность коммерческих банков в денежных средствах для завершения расчетов, т.е. выполнения своих срочных обязательств. К ним относятся: внутрисдневной кредит, однодневный кредит (овернайт) и аукционные кредиты.

II группа – кредиты, предназначенные для расширения кредитных вложений коммерческих банков в реальный сектор экономики: под залог (заклад) прав требований по кредитным договорам сферы материального производства, а также под поручительства других коммерческих банков.

III группа – это кредиты, которые удовлетворяют потребность коммерческих банков в капитале, вызванную в основном вложением ими своих ресурсов в проблемные активы. Кредиты данной группы предоставляются банкам в условиях финансовых кризисов по решениям Совета директоров Банка России. К ним относятся субордини-

рованные кредиты для повышения финансовой устойчивости банка.

Таблица 5.6

Классификация кредитов Банка России

№ п/п	Классификационный признак	Виды кредитов ЦБ РФ
1	Исходя из сроков предоставления	<ul style="list-style-type: none"> ● краткосрочные (1–7 дней); ● среднесрочные (от 30 до 180 дней); ● долгосрочные (от 6 мес. до 1,5 лет)
2	В зависимости от наличия обеспечения	<ul style="list-style-type: none"> ● бланковые (необеспеченные); ● обеспеченные
3	В зависимости от вида обеспечения	<ul style="list-style-type: none"> ● обеспеченные «рыночными» активами, т.е. обеспеченные залогом ценных бумаг, входящих в Ломбардный список Банка России; ● обеспеченные «нерыночными» активами, т.е. кредитными требованиями к организациям, входящим в Перечень, утвержденный Правительством РФ; ● обеспеченные поручительствами финансово стабильных кредитных организаций
4	По способу предоставления	<ul style="list-style-type: none"> ● предоставляемые автоматически; ● предоставляемые в режиме запроса
5	По целевому назначению	<ul style="list-style-type: none"> ● для регулирования текущей банковской ликвидности; ● для пополнения ресурсной базы коммерческих банков; ● для увеличения капитала КБ
6	По валюте выдачи	<ul style="list-style-type: none"> ● рублевые кредиты; ● кредиты в иностранной валюте
7	По виду взимаемых процентных ставок	<ul style="list-style-type: none"> ● кредиты, выдаваемые по фиксированным процентным ставкам; ● кредиты, выдаваемые под процентные ставки, определяемые на аукционной основе

Источник: Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: учеб. пособие (Стандарт третьего поколения) / под ред. Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой. СПб.: Питер, 2013. С. 152.

Кредиты I и II группы предоставляются коммерческим банкам исключительно под обеспечение, в качестве которого выступают либо ценные бумаги, либо нерыночные активы. Исполнение обязательств по кредитам Банка России не может быть обеспечено одновременно и ценными бумагами и нерыночными активами. Для получения от Банка России кредитов рефинансирования каждая кредитная организация, заключившая с ЦБ РФ договор об участии в системе рефинанси-

рования, должна сформировать пул обеспечения, под которым понимается совокупность нерыночных активов или ценных бумаг, предназначенных для обеспечения исполнения обязательств по кредитам рефинансирования. В один пул обеспечения не могут входить нерыночные активы вместе с ценными бумагами. Однако банки могут сформировать два пула обеспечения: один, включающий ценные бумаги, и другой, включающий нерыночные активы. Каждый пул обеспечения предназначен для формирования обеспечения кредитов ЦБ РФ, предоставляемых на один основной счет кредитной организации.

Условия доступа коммерческих банков к кредитам рефинансирования I и II группы таковы, что для их получения коммерческие банки должны соответствовать требованиям, предъявляемым к ним Банком России, а именно: быть отнесены по финансовой устойчивости к I или II категориям по методике ЦБ РФ, не иметь задолженности перед внебюджетными фондами и бюджетами всех уровней, выполнять в полном объеме обязательные резервные требования, не иметь просроченной задолженности по ранее полученным от ЦБ РФ кредитам и процентам по ним, а также других просроченных денежных обязательств перед Банком России, иметь достаточное обеспечение по кредитам ЦБ РФ.

В основном отечественные коммерческие банки привлекают в свой оборот кредиты рефинансирования I группы, т.е. кредиты ликвидности: внутрисдневные и овернайт. Если договор об участии в системе рефинансирования предусматривает предоставление на основной счет только внутрисдневных кредитов и кредитов овернайт, то в этом договоре предусматривается только один вид обеспечения для данных кредитов – либо ценные бумаги либо нерыночные активы. Во всех остальных случаях обеспечением внутрисдневных кредитов являются нерыночные активы либо ценные бумаги, включенные в пул обеспечения, если они не отобраны в залог по другим кредитам рефинансирования.

Обеспечением кредита овернайт выступает залог ценных бумаг или нерыночных активов, отобранных в определенной очередности:

- в первую очередь в залог отбираются нерыночные активы или ценные бумаги, для корректировки стоимости которых применяется поправочный коэффициент с наибольшим значением;
- при равенстве значений поправочных коэффициентов в первую очередь в залог по кредитам отбираются нерыночные активы или ценные бумаги с наиболее близкой датой погашения;
- при равенстве указанных сроков в первую очередь в залог отбираются нерыночные активы или ценные бумаги с максимальной стоимостью;

- при равенстве поправочных коэффициентов, применяемых для корректировки стоимости, одинаковой дате полного погашения, одинаковой стоимости нерыночные активы отбираются в порядке возрастания их уникальных идентификационных номеров, присвоенных ЦБ РФ.

В основном, кредиты рефинансирования I группы предоставляются под залог (блокировку) ценных бумаг, входящих в пул обеспечения и включенных в Ломбардный список Банка России. Этот список утверждается Советом директоров ЦБ РФ и публикуется в средствах массовой информации.

Ценные бумаги, принимаемые ЦБ РФ в качестве залога от коммерческих банков, должны удовлетворять следующим требованиям:

- входить в Ломбардный список (либо по ним должно быть принято специальное решение Совета директоров о возможности залога);
- учитываться на счете ДЕПО банка, открытом в уполномоченном депозитарии;
- эмитентом ценных бумаг не должна быть кредитная организация-заемщик;
- принадлежать банку на праве собственности;
- срок их погашения должен наступать не раньше, чем через 6 календарных дней после наступления срока погашения предоставленного Банком России кредита.

Достаточность обеспечения по кредитам ликвидности определяется исходя из:

а) рыночной стоимости блокируемых ценных бумаг, скорректированной на поправочный коэффициент, установленный ЦБ РФ по каждому виду закладываемых ценных бумаг;

б) суммы кредита, подлежащей возврату вместе с процентами по нему.

Внутридневной кредит предоставляется банку сроком до конца операционного дня в рамках разрешенного ему лимита дебетового сальдо по корреспондентскому счету. Погашается он за счет текущих поступлений на счет банка или переоформляется в конце текущего дня в кредит овернайт (при недостаточности текущих поступлений на корреспондентский счет для его погашения).

Однодневный расчетный кредит выдается коммерческому банку в автоматическом режиме в конце операционного дня при отсутствии или недостаточности средств на его основном корреспондентском счете для выполнения своих обязательств (завершения расчетов). Кредит предоставляется сроком на один операционный день, пролонгации не подлежит. Если в залог по кредиту овернайт принимаются ценные бумаги, то Банк России направляет в Депозитарий поручение

депо на перевод указанных ценных бумаг из соответствующего раздела «Блокировано Банком России» на залоговый раздел счета депо владельца, открытого кредитной организации в Депозитарии.

Кредиты рефинансирования Игруппы, т.е. на пополнение ресурсной базы коммерческих банков, предоставляются Банком России в режиме запроса, т.е. по заявлению кредитной организации и в основном под залог нерыночных активов. Сроки кредита колеблются от 6 дней до 1,5 лет.

Нерыночные активы включаются Банком России в пул обеспечения на основании ходатайства кредитной организации при предоставлении ею в полном объеме бухгалтерской (финансовой) отчетности юридического лица, обязанного по кредитному договору, права требования по которому передаются в обеспечение кредитов рефинансирования Банка России, а также при выполнении других условий, как то:

1. Право требования по кредитному договору, которое кредитная организация просит включить в пул обеспечения, не обременено обязательствами кредитной организации перед третьими лицами, в отношении указанного права требования отсутствуют споры и предъявленные в установленном порядке требования;

2. Сумма основного долга по данному кредитному договору выражена в рублях, долларах США, евро или фунтах стерлингов;

3. Срок, оставшийся до погашения в полном объеме остатка суммы основного долга по кредитному договору, указанного в ходатайстве о включении нерыночного актива в пул обеспечения, на каждый день со дня поступления указанного ходатайства до дня принятия решения о включении нерыночного актива в пул обеспечения составляет не менее 60 календарных дней.

4. Кредит, предоставленный в соответствии с кредитным договором, право требования по которому кредитная организация просит включить в пул обеспечения, относится к I или II категории качества в соответствии с нормативным актом Банка России по формированию резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности.

5. Лицо, выступающее в качестве обязанного по кредитному договору, соответствует следующим требованиям:

- а) является юридическим лицом-резидентом Российской Федерации, или Российской Федерацией, или субъектом Российской Федерации либо муниципальным образованием, включенным в список субъектов РФ и муниципальных образований, которые могут являться лицами, обязанными по кредитным договорам, права требования по которым подлежат включению в пул обеспечения;

б) является юридическим лицом-резидентом Российской Федерации, не включенным в данный список, но отвечает следующим критериям:

- зарегистрировано в организационно-правовой форме акционерного общества или общества с ограниченной ответственностью, или государственного унитарного предприятия;

- его период деятельности составляет не менее трех лет с даты государственной регистрации или с даты реорганизации²⁶;

- его основной вид деятельности включен в список, установленный Банком России и опубликованный на его сайте.

Банк России выбирает нерыночные активы в залог по кредиту на пополнение ресурсной базы в следующей очередности. *В первую очередь* отбираются активы, находящиеся в залоге по иному кредиту, предоставленному на эту же цель, если дата его погашения совпадает с датой выдачи нового кредита, а сумма обязательств по кредиту, в залоге по которому находятся нерыночные активы, не превышает сумму нового кредита. Основной счет, на который зачисляется новый кредит, является банковским счетом, с которого он подлежит погашению. *Во вторую очередь* отбираются нерыночные активы, входящие в пул обеспечения, если эти активы:

- не являются обеспечением внутрисрочного кредита;

- не отобраны для передачи в залог по другим кредитам Банка России;

- срок погашения нерыночного актива наступает не раньше, чем через 60 календарных дней после наступления срока погашения кредита Банка России, в залог по которому отбирается нерыночный актив;

- отбираемые в залог нерыночные активы не подлежат исключению из пула обеспечения по решению ЦБ РФ²⁷ или по инициативе кредитной организации. Кроме того, при отборе из сформированного пула обеспечения в залог нерыночных активов (или ценных бумаг) по кредитам рефинансирования II группы Банк России придерживается каждой названной очередности залогового обеспечения в определен-

²⁶ Или не менее 1 года, если юридическое лицо образовано или реорганизовано в соответствии с ФЗ, указом Президента или Правительства РФ.

²⁷ В случае нарушения любого из условий включения ценных бумаг и нерыночных активов в пул обеспечения; при несоблюдении минимального срока оставшегося до погашения ценной бумаги или нерыночного актива, принятого в обеспечение кредита ЦБ РФ; при внесении в договор об участии в системе рефинансирования изменений, связанных с исключением основного счета, на который предоставлялись те или иные кредиты Банка России с соответствующим обеспечением; при расторжении договора об участии в системе рефинансирования Банка России.

ной последовательности их включения в качестве залога²⁸.

Банк России вправе как включать в состав залога по предоставленному кредиту нерыночные активы, так и исключать из их состава определенные нерыночные активы. Нерыночные активы, входящие в состав предмета залога по кредиту, могут быть исключены из состава предмета залога по инициативе кредитной организации путем направления в Банк России заявления об этом. При недостаточности рыночных активов, отобранных в залог по кредиту для выполнения условия по предоставлению определенного вида кредита, Банк России вправе направить кредитной организации требование о предоставлении дополнительного обеспечения. Выполнение данного требования осуществляется путем подачи заявки с приложением соответствующих документов. Банк России проверяет возможность замены нерыночных активов из пула обеспечения и(или) из состава предмета залога по кредиту, и находящихся в залоге по кредиту, на иные нерыночные активы, входящие в соответствующий пул обеспечения, в разработанном им порядке и в определенной последовательности. В случае отсутствия оснований для отказа о замене нерыночных активов, Банк России направляет кредитной организации уведомление об изменении состава предмета залога по кредиту.

Для регулирования текущей ликвидности, а также краткосрочного пополнения ресурсной базы коммерческие банки могут воспользоваться аукционными кредитами Банка России: ломбардными, если их обеспечением являются ценные бумаги, и обычными аукционными кредитами, если их обеспечением выступают нерыночные активы.

Для участия в кредитном аукционе кредитные организации направляют конкурентные заявки, то есть заявки, в которых указана процентная ставка, а также неконкурентные заявки, то есть заявки, в которых не указана процентная ставка, если согласно условиям проведения кредитного аукциона они допускаются к участию в аукционе. Условия проведения кредитного аукциона публикуются на официальном сайте Банка России²⁹. Существуют два способа проведения кре-

²⁸ как и по кредиту овернайт (см. ранее).

²⁹ В информации об условиях проведения кредитного аукциона указываются: дата его проведения, вид имущества, являющегося обеспечением кредитов (ценные бумаги или нерыночные активы), время, не позднее которого должны быть поданы заявки, способ проведения аукциона, дата предоставления кредитов по результатам кредитного аукциона, срок, на который предоставляются кредиты по результатам кредитного аукциона. В информации об условиях проведения кредитного аукциона также могут указываться сведения о следующих ограничениях, установленных Банком России: максимальная доля неконкурентных заявок; минимальная сумма кредита, которая может быть указана в заявке; максимальная сумма денежных средств, которая может быть предоставлена кредитным организациям по результатам кредитного аукциона; макси-

дитных аукционов:

1) «американский», при котором конкурентные заявки, вошедшие в список удовлетворенных заявок, удовлетворяются по процентным ставкам, указанным банками в своих заявках, которые равны или превышают ставку отсечения, устанавливаемую ЦБ РФ по результатам аукциона;

2) «голландский», при котором конкурентные заявки, вошедшие в список удовлетворенных заявок, удовлетворяются по минимальной процентной ставке, которая войдет в список удовлетворенных конкурентных заявок банков (т.е. по ставке отсечения, установленной Банком России по результатам аукциона).

Неконкурентные заявки удовлетворяются по средневзвешенной процентной ставке, сложившейся по результатам кредитного аукциона.

Заявки на участие в аукционе направляются в Банк России. Вид имущества, которое кредитная организация указывает в заявке в качестве обеспечения кредита, должен соответствовать условиям кредитного аукциона. В качестве обеспечения аукционных кредитов могут выступать либо ценные бумаги либо нерыночные активы в зависимости от того, какого вида проводится кредитный аукцион. При отборе нерыночных активов или ценных бумаг в качестве обеспечения аукционных кредитов Банк России придерживается такого же подхода и очередности, как и по неаукционным кредитам, предоставляемым по заявкам банков-заемщиков на пополнение ресурсной базы.

При проведении кредитного аукциона Банк России определяет ставку отсечения. Кредиты в соответствии с конкурентными заявками, допущенными к участию в кредитном аукционе, в которых указаны процентные ставки ниже ставки отсечения, признаются не выигравшими на кредитном аукционе, о чем Банк России уведомляет кредитную организацию.

Информация об итогах кредитного аукциона в день проведения аукциона или о признании кредитного аукциона несостоявшимся публикуется на официальном сайте Банка России. Кредиты по результатам кредитного аукциона в соответствии с выигравшими на кредитном аукционе заявками, а также неконкурентными заявками, допущенными к участию в кредитном аукционе, предоставляются в день, определенный условиями аукциона, и зачисляются на основной счет кредитной организации, указанный в заявке на участие в аукционе. Не позднее рабочего дня, следующего за днем предоставления кредита

мальная сумма кредитов, которую кредитная организация может привлечь на кредитном аукционе; максимальное количество заявок, предусматривающих предоставление кредита на один основной счет кредитной организации.

по результатам кредитного аукциона, Банк России направляет кредитной организации извещение о сумме выданных ей кредитов.

С 2014 года (и по настоящее время) в целях поддержания кредитной активности коммерческих банков в условиях резкого снижения внешних источников их фондирования (из-за применения к России экономических санкций) Банк России использует нестандартные инструменты рефинансирования кредитов коммерческих банков, выданных ими целевым заемщикам, ориентированным на модернизацию экономики или импортозамещение. Представление о точечном, селективном рефинансировании кредитов коммерческих банков дает табл. 5.7.

Таблица 5.7

Целевые инструменты рефинансирования Банка России

Наименование программы поддержки	Направление стимулирования банковского кредитования	Срок кредита	Обеспечение кредитов ЦБ РФ
Программа поддержки экспортно-ориентированных отраслей экономики	Экспорт	до 3 лет	Права требования по кредитным договорам, обеспеченным договорами страхования АО «Эскар»
Программа поддержки финансирования инвестиционных проектов (с апреля 2014 г.)	Крупные инвестиционные проекты	до 3 лет	1. Права требования по банковским кредитам на реализацию инвестиционных проектов, выполнение обязательств по которым обеспечено государственными гарантиями РФ; 2. Облигации, размещенные в целях финансирования инвестиционных проектов, включенных в Ломбардный список Банка России.
Программа поддержки предприятий малого и среднего бизнеса (с августа 2009 года)	Малый и средний бизнес	до 3 лет	1. Права требования по кредитным договорам АО «МСП Банк»; 2. Поручительства АО «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства», выданные в рамках Программы стимулирования и кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства
Программа стимулирования отдельных сегментов кредитного рынка	Военная ипотека	до 3 лет	Закладные, выданные в рамках накопительно-ипотечной системы обеспечения военнослужащих (программа «Военная ипотека»)

Программа стимулирования отдельных сегментов кредитного рынка, развития которых сдерживается структурными факторами (с декабря 2014 года)	Лизинг	до 3 лет	Права требования по кредитным договорам лизинговых компаний с банками
---	--------	----------	---

Источник: «Основные направления единой денежно-кредитной политики на 2016 год и на период 2017 и 2018 годов».

По заявлению Банка России, специализированные целевые инструменты рефинансирования являются временными и будут действовать до тех пор, пока на финансовом рынке не будут созданы условия для замещения их рыночными инструментами.

5.5. Депозитная политика банка

Документ «Депозитная политика банка» разрабатывается совместно с такими внутрибанковскими документами, определяющими основные направления и условия размещения привлеченных средств, как «Кредитная политика банка» и «Инвестиционная политика банка». В документе «Депозитная политика банка» должна быть определена его стратегия по привлечению средств для выполнения уставных требований, целей и задач, определенных меморандумами по кредитной и инвестиционной политике, с ориентиром на поддержание банком своей ликвидности и обеспечение прибыльной работы. Конкретно в нем отражены перспективы роста собственных средств банка (капитала), а отсюда и соотношение между собственными средствами и привлеченными; структура привлеченных и заемных средств (вклады, депозиты, межбанковские кредиты, в том числе кредиты Центрального банка Российской Федерации); предпочтительные виды вкладов и депозитов, сроки их привлечения; соотношение между срочными депозитами (вкладами) и на срок «до востребования»; основной контингент по вкладам и депозитам, т.е. категория вкладчиков; география привлечения и заимствования средств; желательные банки-кредиторы, сроки и условия привлечения депозитов (вкладов) и МБК; способы привлечения депозитов (на основе договоров банковского счета, корреспондентского счета, банковского вклада (депозита), путем выпуска собственных сертификатов, векселей); соотношения между рублевыми и валютными депозитами (вкладами); новые формы привлечения средств в депозиты; особые условия открытия отдельных видов депозитов (вкладов).

Разработкой и реализацией депозитной политики банка в тесной

взаимосвязи друг с другом занимается целый ряд структурных подразделений банка (Казначейство, Финансовое управление, Управление развития бизнеса, Кредитное управление, Управление ценных бумаг), а также органы управления банка: Правление банка и Комитет по управлению активами и пассивами.

Для осуществления практической деятельности по привлечению средств банки разрабатывают положения по депозитным (вкладным) операциям³⁰, в которых оговариваются правила и условия приема депозитов (вкладов), правовой статус субъектов договорных отношений, порядок заключения договора банковского вклада, его содержание, способы приема и выдачи вклада (депозита), перечень документации, необходимой для открытия и пользования вкладом (депозитом), и требования, предъявляемые к ним, а также права вкладчиков и обязанность банка, способы начисления и выплаты процентов по вкладам (депозитам).

Глава 6

СОВРЕМЕННАЯ СИСТЕМА БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ РЫНОЧНОГО ХОЗЯЙСТВА

6.1. Принципы банковского кредитования

Организация кредитования банком конкретного заемщика базируется на определенных принципах, т.е. основополагающих условиях, на которых банк предоставляет кредиты заемщикам. К ним относятся возвратность, срочность и платность, дифференцированность и обеспеченность.

Возвратность как первый принцип банковского кредитования означает, что банк может ссужать средства только на таких условиях и на такие цели, которые обеспечивают высвобождение ссуженной стоимости и ее обратный приток в банк. Возвратность реально проявляется в определении конкретного источника погашения кредита и юридическом оформлении прав банка на его использование.

Источниками погашения кредитов у хозяйствующих субъектов могут выступать: выручка от реализации продукции, товаров, услуг, выполненных работ (в том числе от экспорта); выручка от реализации другого принадлежащего им имущества; денежные средства третьих лиц в погашение дебиторской задолженности; оформление новых кредитов в других банках и т.д. У физических лиц основными источниками погашения банковских ссуд являются: заработная плата, пенсии, доходы от предпринимательской деятельности. Кроме того, мо-

³⁰ Отдельно для юридических и физических лиц.

гут использоваться процентные доходы от срочных вкладов, размещенных в банках, от приобретенных ценных бумаг (банковских сертификатов, векселей, государственных и муниципальных облигаций), дивиденды от корпоративных акций и т. д.

Органы власти субъектов Российской Федерации и других образований погашают банковские ссуды либо за счет поступающих в их бюджет доходов, либо за счет прибыли от осуществленного за счет кредита инвестиционного проекта.

Конкретные источники погашения кредитов должны быть указаны в кредитном договоре с банком.

Срочность кредитования представляет собой необходимую форму достижения возвратности кредита. Принцип срочности означает, что кредит должен быть не просто возвращен, а возвращен в строго определенный срок, т.е. в нем находит конкретное выражение фактор времени. И следовательно, срочность есть временная определенность возвратности кредита.

Сроки кредитования необходимо устанавливать с учетом характера, сроков проведения кредитуемых мероприятий и формирования реальных источников погашения кредита. Они могут определяться как конкретной датой, так и наступлением определенных событий (кредиты с открытым сроком).

Платность кредитования означает, что за предоставление стоимости во временное пользование банк взимает с заемщика определенную плату, которая обеспечивает возмещение его затрат по привлеченным ресурсам, затрат на содержание самого банка и формирование банковской прибыли. Плата за кредит взимается в форме процента. Размер ставки процента устанавливается соглашением сторон и дифференцируется в зависимости от кредитного риска каждой кредитной сделки. Объективно процентная ставка по кредитам имеет нижний и верхний пределы. Нижним пределом выступают затраты банка по привлечению ресурсов, содержанию своего аппарата и планируемая маржа прибыли, необходимая для развития банка. Верхним пределом выступает норма рентабельности по каждой отрасли экономики. При этом по краткосрочным кредитам – это норма рентабельности бизнеса компаний, а по инвестиционным кредитам – это норма рентабельности конкретных кредитуемых банками проектов.

Дифференцированность кредитования означает, что коммерческие банки не должны однозначно подходить к вопросу о выдаче кредита своим клиентам, претендующим на его получение. Кредит должен предоставляться только тем хозорганам, которые в состоянии его своевременно вернуть. Поэтому дифференциация заемщиков должна осуществляться до заключения кредитных договоров с ними на осно-

ве показателей кредитоспособности, под которой понимается финансовое состояние предприятия, дающее уверенность в способности и готовности заемщика возратить кредит в обусловленный договором срок. Эти качества потенциальных заемщиков оцениваются посредством анализа их баланса на ликвидность, исходя из обеспеченности хозяйства собственными источниками, уровня его рентабельности на текущий момент и в перспективе, скорости оборота средств, что в последующем определяет условия кредитования заемщика.

Принцип *обеспеченности кредита* означает, что на случай непредвиденных обстоятельств, ухудшения финансового состояния заемщика банк должен располагать вторичными источниками погашения кредита, к которым относятся залог имущества, поручительства третьих лиц и независимая гарантия.

Обеспечение обязательств по банковским ссудам в одной или одновременно нескольких формах предусматривается обеими сторонами кредитной сделки в заключаемом ими между собой кредитном договоре. Рассмотрим существующие формы обеспечения кредита.

Залог имущества означает, что кредитор-залогодержатель вправе реализовать это имущество, если обеспеченное залогом обязательство не будет выполнено. Причем в силу залога кредитор имеет право в случае неисполнения должником-залогодателем обеспеченного залогом обязательства получить удовлетворение из стоимости заложенного имущества преимущественно перед другими лицами-кредиторами. Залогодателем может быть:

- с точки зрения субъекта отношений: сам заемщик или третье лицо;
- с точки зрения права на имущество: лицо, которому предмет залога принадлежит на праве собственности, полного хозяйственного ведения либо оперативного управления.

В качестве залога могут выступать: предприятие в целом (или комплекс), земельные участки, основные фонды (здания, сооружения, оборудование); товарно-материальные ценности; товарно-транспортные документы (железнодорожные накладные, варранты, коносаменты, складские свидетельства, контракты и т.п.); валютные средства; ценные бумаги (акции, облигации, векселя, банковские сертификаты и т.д.), имущественные права. В зависимости от материально-вещественного содержания перечисленные предметы залога могут быть классифицированы как материальные активы, финансовые активы и юридически оформленные права на имущество и объекты интеллектуальной собственности. Различают два вида залога по месту нахождения заложенного имущества:

- 1) залог, при котором предмет залога может оставаться у залогода-

теля;

2) залог, при котором предмет залога передается в распоряжение, во владение залогодержателю (банку).

Наибольшее распространение имеет первый вид залога.

Залог с оставлением имущества у залогодателя может выступать в нескольких формах, основными из которых являются: залог товаров в обороте, в переработке и залог недвижимости. Залог товара в обороте (он же залог с переменным составом) означает, что заемщик вправе реализовать заложенные ценности при условии одновременного погашения определенной части задолженности или замены выбывающих товаров другими, соответствующими данному виду кредитования ценностями, на равную или большую сумму. Заемщик обязан обеспечить соответствующий учет и хранение заложенных ценностей и несет за это ответственность.

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

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

Таким образом, при первом виде залога речь идет исключительно о залоге имущества (движимого и недвижимого (ипотеке)).

Второй вид залога – *залог с оставлением предмета залога у залогодержателя*, иначе называемый *закладом*. Он выступает в форме твердого залога имущества и залога прав.

Твердый залог в классическом виде предусматривает передачу товара и другого имущества банку и хранение его на складе кредитного учреждения или на складе заемщика, но под замком и охраной банка. Ценности, принимаемые в заклад, должны отвечать таким требованиям, как легкая реализуемость, возможность их страхования и длительного хранения, а также возможность осуществления банком контроля за ними.

При залоге прав в качестве залога могут выступать документы, свидетельствующие о передаче банку в качестве обеспечения по ссуде прав владения и пользования имуществом, прав на объекты интеллектуальной собственности (авторских прав на промышленные образцы, товарные знаки, ноу-хау, патенты) и др. При этом предметом залога может быть право, которое возникнет в будущем из существующего или будущего обязательства.

Отношения между залогодателем (заемщиком) и залогодержателем (банком-кредитором) по поводу предмета залога, выступающего в качестве обеспечения возврата кредита, регулируются договором о залоге, который должен быть совершен в письменной форме. В нем необходимо отразить условия, предусматривающие вид и форму залога, существо обеспеченного залогом требования, его размер и срок исполнения, состав и стоимость заложенного имущества, права и обязанности залогодателя и залогодержателя, порядок обращения взыскания на имущество должника в случае неисполнения им обеспеченного залогом обязательства, прекращение права залога, порядок разрешения споров, а также указать наименование и местонахождение обеих сторон. К нему должна быть приложена опись закладываемого имущества с указанием его залоговой стоимости и места хранения.

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

Залог прекращается в следующих случаях:

- с прекращением обеспеченного залогом обязательства;
- если заложенное имущество приобретено лицом, которое не знало и не должно было знать, что это имущество является предметом залога;
- в случае гибели заложенной вещи или прекращения залогового права;
- в случае реализации заложенного имущества в целях удовлетворения требований залогодержателя, а также в случае признания договора залога недействительным;
- по решению суда;
- в случае изъятия заложенного имущества;
- в случае реализации заложенного имущества в целях удовлетворения требований предшествующего залогодержателя.

По *договору поручительства* третье лицо – поручитель обязывается перед кредитором другого лица (заемщика, должника) отвечать за исполнение последним своего обязательства полностью или частично. Заемщик и поручитель отвечают перед кредитором как солидарные должники, которые остаются обязанными до тех пор, пока обязательство не будет исполнено полностью. Обязательства поручителя могут распространяться на все изменения и дополнения к кредитному договору, по которому он собирается быть ответчиком, но при условии его предварительного письменного согласия. Договор поручительства совершается в письменной форме и прекращается:

- с прекращением обеспеченного им обязательства (т.к. поручи-

тельство является зависимым от основного обязательства);

- в случае перевода на другое лицо долга по обеспеченному поручительством обязательству, если поручитель в разумный срок после направления ему уведомления о переводе долга не дал согласия отвечать за нового должника;

- в случае отказа кредитора принять надлежащее исполнение, предложенное должником или поручителем;

- по истечении указанного в договоре поручительства срока, на который оно дано.

Независимая гарантия призвана обеспечить надлежащее исполнение должником (принципалом) своего обязательства перед кредитором (бенефициаром). В качестве гаранта в соответствии с ГК РФ могут выступать банки, иные кредитные учреждения и также иные организации. Независимая гарантия является односторонней сделкой, в соответствии с которой гарант дает письменное обязательство выплатить оговоренную денежную сумму по представлении кредитором письменного требования об ее уплате. Банковская гарантия вступает в силу, как правило, со дня ее выдачи. За получение гарантии должник (принципал) обязан уплатить гаранту комиссионное вознаграждение. Действие гарантии прекращается в случаях окончания срока, на который она выдана; выплаты бенефициару ее суммы; вследствие отказа бенефициара от своих прав по гарантии.

В отличие от поручительства независимая гарантия:

- не зависит от основного обязательства, которое она обеспечивает;

- является односторонней сделкой гаранта;

- выдается ограниченным кругом лиц;

- выдается на определенный, указанный в ней срок.

6.2. Основные элементы системы банковского кредитования

Отношения на банковском кредитном рынке строятся на основе принципов кредитования по определенной системе.

Под *системой банковского кредитования* понимается совокупность элементов, регулирующих (выстраивающих) кредитный процесс банка, под которым понимается техника и технологии кредитования, способствующие наиболее полному удовлетворению потребностей клиентов в заемных средствах, а также их своевременному возврату банку с процентами.

Основными элементами современной системы банковского кредитования являются:

- 1) участники кредитных сделок и объекты кредитования;

- 2) продуктовый ряд кредитов;
- 3) условия доступа заемщиков на рынок банковских кредитов;
- 4) границы кредита;
- 5) учетный регистр кредита;
- 6)) кредитные технологии;
- 7) банковский кредитный мониторинг.

Краткое содержание элементов системы кредитования дается ниже.

6.2.1. Участники кредитных сделок и объекты кредитования

У коммерческих банков главным субъектом (участником) кредитных отношений (сделок) выступает рыночное хозяйство в различных формах собственности и организационно-правовых формах. Приоритет в кредитовании принадлежит негосударственным коммерческим предприятиям и организациям различных отраслей хозяйства.

Субъектами (участниками) кредитных сделок являются также:

- государство (в лице Министерства финансов РФ, финансовых органов субъектов РФ и местных органов власти, а также государственных внебюджетных фондов всех уровней);
- физические лица (резиденты и нерезиденты, а также предприниматели без образования юридического лица);
- другие банки (отечественные и банки-нерезиденты).

Под объектом кредитования следует понимать цель кредита. Цель кредита выражает конкретные временные потребности в дополнительных денежных средствах хозяйствующих и других субъектов рынка, на удовлетворение которых может быть предоставлен банковский кредит.

Для установления между заемщиком и банком нормальных кредитных отношений необходимо, чтобы потребности в кредите соответствовали уставной деятельности заемщика и были экономически обоснованными. Впоследствии это способствует возврату кредита и достижению заемщиком положительных результатов в своей деятельности. Кредитные сделки оформляются договорами, подтверждающими предоставление средств кредитором заемщику на условиях возвратности, срочности и платности.

Исходя из экономической сути кредитной сделки это могут быть кредитные договоры (чаще всего), а также договоры займа, купли-продажи долговых ценных бумаг, лизинга, факторинга, РЕПО и др. В результате заключения таких договоров с заемщиками у банков возникают требования к клиенту, или так называемые финансовые активы.

Объекты кредитования в настоящее время устанавливаются ком-

мерческими банками самостоятельно. Они определяются на основе уставных требований банка, круга обслуживаемой клиентуры, стратегии развития банка на ближайшую перспективу, экономической ситуации в стране и находят отражение в кредитной политике банка. Поэтому целевое назначение кредита, за которым обращается заемщик, должно соответствовать еще и банковской кредитной политике.

Населению кредит может предоставляться на неотложные нужды, обучение, приобретение товаров длительного пользования, жилья и на жилищное строительство. Кредитным организациям кредиты предоставляются в целях как обеспечения текущей ликвидности, так и расширения ресурсной базы кредитования. В объеме всех МБК более половины приходится на долю однодневных кредитов, которые используются исключительно для регулирования ликвидности. Финансовым органам кредиты могут быть предоставлены под кассовый разрыв между поступлениями доходов и осуществлением расходов, а также на финансирование инвестиционных проектов, имеющих важное социальное и экономическое значение. Наибольший удельный вес в кредитном портфеле российских коммерческих банков занимают кредиты предприятиям и организациям реального сектора экономики, которые предоставляются им для финансирования оборотного капитала и расширения основного капитала.

Все объекты кредитования рыночного хозяйства можно разбить на три группы:

- объекты по операциям производственного характера (на оплату товарно-материальных ценностей, услуг, имущества; на затраты по реализации готовой продукции, по реконструкции, расширению, техническому перевооружению, обновлению основных фондов; на пополнение оборотных средств, на завершение расчетов);

- объекты по торгово-посредническим операциям (на закупку товаров, на приобретение ценных бумаг, валютных средств и т.д.);

- объекты по операциям распределительного характера (на выплату заработной платы, платежей в бюджеты различных уровней и во внебюджетные фонды, на оплату таможенных пошлин и т. п.).

Установление банками конкретных объектов кредитования нацеливает клиентов на тщательную проработку мотивации своих потребностей в заемных средствах и экономическое обоснование величины последних.

6.2.2. Продуктовый ряд кредитов

Кредитный продукт выступает воплощением кредитной услуги банка в форме четкого структурирования условий ее предоставления, рассчитанных на определенного заемщика.

Содержание кредитного продукта, его сущность, отличие от других кредитных продуктов определяет целевая направленность продукта (на завершение расчетов, на выплату заработной платы, на закупку материальных ценностей, на затраты по растениеводству, животноводству, на модернизацию производства, реконструкцию, новое строительство, техническое перевооружение и т.д.).

Коммерческие банки предлагают своим клиентам разнообразные кредитные продукты (кредиты), которые можно классифицировать по различным признакам. Прежде всего – по основным группам заемщиков: кредит хозяйству, населению, государственным органам власти, другим банкам. *По назначению (направлению)* различают кредит:

- потребительский;
- промышленный;
- торговый;
- сельскохозяйственный;
- инвестиционный;
- бюджетный;
- межбанковский.

В зависимости от сферы функционирования банковские кредиты, предоставляемые предприятиям всех отраслей хозяйства (т.е. хозяйствующим субъектам), могут быть двух видов: ссуды, участвующие в расширенном воспроизводстве основных фондов, и кредиты, участвующие в формировании оборотных фондов.

По срокам использования кредиты бывают:

- до востребования;
- срочные.

Последние, в свою очередь, подразделяются:

- на краткосрочные (до 1 года);
- среднесрочные (от 1 до 3-х лет);
- долгосрочные (свыше 3-х лет).

По обеспечению кредиты делятся на необеспеченные (бланковые) и обеспеченные, которые, в свою очередь, по характеру обеспечения подразделяются на залоговые, гарантированные и застрахованные.

По размерам кредиты бывают:

- мелкие (величиной менее 1% собственных средств банка);
- средние (величиной от 1 до 5% собственных средств банка);
- крупные (величиной более 5% собственных средств банка).

По валюте предоставления:

- кредиты в валюте Российской Федерации;
- кредиты в иностранной валюте.

По видам взимаемых процентных ставок:

- кредиты по фиксированной процентной ставке;

- кредиты по плавающей процентной ставке.

По числу кредиторов различают кредиты, предоставляемые:

- одним банком-кредитором;
- несколькими банками (на синдицированной основе или последовательно-параллельно).

По степени риска кредиты разделяют:

- на стандартные (безрисковые);
- нестандартные (умеренный уровень риска до 20%);
- сомнительные (с уровнем риска 21–50%);
- проблемные (с уровнем риска 51–100%);
- безнадежные (с уровнем риска более 100%).

По способу предоставления:

- в разовом порядке;
- в форме открытия кредитной линии;
- путем кредитования расчетного счета клиента.

По способу погашения различают ссуды, погашаемые единовременно (на определенную дату, обычно в конце срока договора), и погашаемые в рассрочку (частями, долями – равномерными и неравномерными, в сроки, согласованные с банком).

При всем многообразии кредитных продуктов следует различать (выделять) кредитные продукты (кредиты), обслуживающие потребности текущей хозяйственной деятельности организации (корпораций) и потребности их инвестиционной деятельности. Это накладывает отпечаток на условия их предоставления и сроки: кредитные продукты на цели текущей деятельности всегда являются краткосрочными (до 1 года), а продукты, удовлетворяющие спрос на инвестиции в основные фонды – среднесрочными (от 1 до 3-х лет) и долгосрочными (свыше 3-х лет).

Банковский кредитный продукт характеризуется набором определенных свойств:

- предлагается на рынке как товар, т.е. он имеет стоимость и потребительную стоимость;
- несет в себе бренд банка;
- содержит интеллектуальную составляющую банка-продавца, связанную с созданием продукта, технологию создания;
- ориентирован на определенную целевую аудиторию, должен быть ей понятен, доступен и ею востребован.

В современных условиях маркетинга банковской деятельности кредитные продукты как товар реализуются потребителем с использованием различных способов продаж:

- 1) способ розничной продажи, когда продукты реализуются по отдельности;
- 2) способ совмещенных продаж, когда в одном пакете

продается кредитный продукт вместе со страховым, или два и более отдельных самостоятельных кредитных продукта, или кредитный продукт и другие банковские продукты, например, депозит до востребования или срочный, банковские зарплатные карты и т.д.; 3) способ кросс-продаж (продажа кредитных продуктов банком одним клиентам через других); 4) на основе CRM-технологий (Customer Relation Ship Management), т.е. продажа индивидуализированного под конкретного клиента кредитного продукта с учетом специфики его деятельности, финансового состояния и перспектив развития.

Следует отметить, что несмотря на разнообразие способов продажи кредитных продуктов заемщикам – хозяйствующим субъектам, общим для них является следующее:

- спрос на продукты формируется под воздействием предпочтений заемщиков исходя из конкретной хозяйственной ситуации в определенный период времени;

- предложение кредитных продуктов регулируется действующими положениями экономической и монетарной государственной политики, требованиями Банка России к коммерческим банкам, кредитной политикой банков, а также доступностью и гибкостью системы рефинансирования банковских кредитов со стороны ЦБ РФ в сочетании с кредитоспособностью как заемщиков, так и банков-кредиторов.

6.2.3. Условия доступа на рынок банковских кредитов

Коммерческие основы деятельности хозяйствующих субъектов экономически (а не административно) побуждают их максимально использовать в своем хозяйственном обороте собственные средства и нести полную материальную ответственность за привлекаемые в оборот заемные средства. Причем в качестве заемных средств в современных условиях выступает не только банковский кредит, но и межхозяйственный – как в денежной, так и в товарной форме. Предприятия имеют право сами определять, чьи средства и в каком объеме брать займы, а условия их использования оговаривать в договорах. Степень участия собственных средств заемщика в кредитуемой операции определяется в заключаемом между ним и банком кредитном договоре. Их величина в хозяйственном обороте каждого заемщика в целом оказывает влияние на величину подлежащего выдаче кредита опосредованно, а именно через установление по целому комплексу показателей (включая и показатель обеспеченности собственными средствами) степени классности клиента при определении его кредитоспособности, что в итоге определяет степень доступности клиента к банковским кредитам в целом.

Применяемые банками методы оценки кредитоспособности заем-

щikov различны, но все они содержат определенную систему финансовых коэффициентов, включая такие как:

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

Под ликвидностью понимается способность клиента своевременно погашать свои обязательства. Коэффициенты ликвидности и покрытия характеризуют ликвидность баланса заемщика как возможность превращения его активов в денежные средства для погашения обязательств по пассиву. С этой целью активы по балансу подразделяются по срокам поступлений (степени ликвидности):

- на краткосрочные активы;
- долгосрочные активы;
- постоянные (немобильные) активы (недвижимое имущество).

Все пассивы по балансу по срокам платежей (анalogии к активам) подразделяются:

- на краткосрочные обязательства;
- долгосрочные обязательства;
- постоянные (немобильные) пассивы (уставный фонд, специальные фонды и др.). Сравнение краткосрочных активов с краткосрочными пассивами (текущими обязательствами) характеризует абсолютную ликвидность, т.е. показывает, в какой доле краткосрочные обязательства могут быть погашены за счет высоколиквидных активов:

$$K_{ал} = \frac{ДС + КФВ}{O_{кc}},$$

где $K_{ал}$ – коэффициент абсолютной ликвидности; ДС – денежные средства; КФВ – краткосрочные финансовые вложения; $O_{кc}$ – краткосрочные обязательства. Нормативное значение показателя: 0,2–0,25.

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

$$K_{пл} = \frac{ДС + КФВ + ДЗ}{O_{кc}},$$

где $K_{пл}$ – коэффициент промежуточной ликвидности; ДЗ – дебиторская задолженность. Достаточный критерий – в диапазоне 0,7–0,8.

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

$$K_{\pi} = \frac{ДС + КФВ + ДЗ + ЗЗ}{O_{\text{кc}}},$$

где K_{π} – коэффициент покрытия; ЗЗ – запасы и затраты.

Коэффициент покрытия дает возможность установить, достаточно ли ликвидных активов для погашения краткосрочных обязательств (мобильных пассивов). В зависимости от форм расчетов, оборачиваемости оборотных средств и производственных особенностей предприятия платежеспособность его считается обеспеченной при уровне $K_{\pi}=1-2$.

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

Коэффициент финансовой независимости характеризует обеспеченность предприятия собственными средствами для осуществления своей деятельности. Он определяется отношением собственного капитала к валюте баланса и исчисляется в процентах:

$$K_{\text{н}} = \frac{\text{Собственные средства}}{\text{Итог баланса}} \times 100\%.$$

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

В зависимости от величины коэффициентов ликвидности и коэффициента независимости предприятия, как правило, распределяются на три класса кредитоспособности, из которых 1-й класс считается лучшим (табл. 6.1). Применяемый для этого уровень показателей в различных методиках, используемых банками для определения кредитоспособности заемщиков, неодинаков.

Таблица 6.1

Разбивка заемщиков по классности

Коэффициенты	1-й класс	2-й класс	3-й класс
$K_{\text{ал}}$	0,2 и выше	0,15–0,2	Менее 0,15
$K_{\text{пл}}$	0,8 и выше	0,5–0,8	Менее 0,5
K_{π}	2,0 и выше	1,0–2,0	Менее 1,0
$K_{\text{н}}$	Более 60%	40–60%	Менее 40%

Условная разбивка заемщиков по классности может быть осуществлена на основании следующих значений коэффициентов, используемых для определения их кредитоспособности.

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

рентабельности и др.

Вопросы оптимального набора показателей, наиболее объективно отражающих тенденцию финансового состояния предприятий, решаются каждым коммерческим банком самостоятельно.

Оценка кредитоспособности заемщика может быть сведена к единому показателю – рейтингу заемщика. Рейтинг определяется в баллах. Сумма баллов рассчитывается путем умножения классности (1, 2, 3) любого показателя (например, $K_{ал}$, $K_{пл}$, $K_{п}$, $K_{н}$) на его долю (соответственно 30, 20, 30, 20%) в совокупности (100%). Так, к 1-му классу могут быть отнесены заемщики с суммой баллов от 100 до 150, ко 2-му классу – от 151 до 250, к 3-му классу – от 251 до 300 баллов.

Клиентам первого класса кредитоспособности банки могут открывать возобновляемые кредитные линии, предоставлять кредит в форме овердрафт, выдавать бланковые ссуды, устанавливать процентные ставки ниже среднего уровня и т.д.

Кредитование второклассных кредитозаемщиков осуществляется банками в обычном порядке, т.е. при наличии соответствующих форм обеспечительных обязательств, под средние процентные ставки, выдаются разовые ссуды и открываются кредитные линии под лимит выдач (невозобновляемые).

Клиентам третьего класса кредитоспособности банки предоставляют ссуды на более жестких, чем обычно, условиях (двойное обеспечение, поддержание на расчетном счете на определенном уровне денежного потока средств и остатка и т.д.).

Клиентам, чья кредитоспособность ниже третьего класса, банк должен отказать в кредитовании.

6.2.4. Границы кредита

Величина выдаваемого каждому заемщику кредита имеет четкие границы в банке-кредиторе, что находит свое выражение в лимитах на пользование кредитными ресурсами банка. Следует различать лимит выдач, лимит задолженности и лимит кредитования.

Лимит выдач – максимальный суммарный оборот по выдаче кредита за весь период действия кредитного договора.

Лимит задолженности – максимальный размер единовременной задолженности по кредиту в рамках одного кредитного договора.

Лимит кредитования – максимальная сумма задолженности клиента по всем кредитным договорам с банком, включая просроченные кредиты и предоставляемые банком заемщику гарантии. Устанавливается на год с правом пересмотра.

Лимит кредитования выступает не только как ограничитель кредитного риска, который берет на себя банк по конкретному заемщику

(или группе заемщиков), но и как ориентир для диверсификации кредитных вложений.

Ограничения на величину заемных средств, которые могут быть предоставлены банком конкретному заемщику, устанавливает и ЦБ РФ через критериальные значения таких экономических нормативов, регулирующих деятельность коммерческих банков, как норматив максимального кредитного риска на одного заемщика (или группу связанных заемщиков), на одного заемщика- акционера, норматив совокупного кредитного риска.

6.2.5. Учетный регистр кредита (форма ссудного счета)

Формой ссудного счета, которая прочно закрепилась в российской банковской практике в условиях рыночного хозяйствования, является простой ссудный счет. Он представляет собой бухгалтерский документ банка, который служит исключительно для учета предоставленного банком заемщику кредита (исходя из его срока) и отражения его погашения. Никаких других функций он не выполняет. Наряду с простыми ссудными счетами в банковской практике могут использоваться специальные ссудные счета и контокоррентные. Специальные ссудные счета использовались в отечественной банковской практике в период распределительных отношений и планового типа хозяйствования. Они предназначались для кредитования заемщиков, испытывавших в силу особенностей отраслевого производственного процесса и действовавшей системы нормирования оборотных средств постоянную потребность в банковском кредите, когда кредитом опосредовалась большая часть их платежного оборота. Контокоррентный счет является высшей формой доверия банка клиенту. По дебету этого счета идут все платежи клиента, связанные с его производственной деятельностью и распределением прибыли, а в кредит счета зачисляются выручка и другие поступления в пользу предприятия.

Кредитовое сальдо счета свидетельствует о наличии у предприятия в данный момент собственных средств, а дебетовое сальдо – о привлечении в оборот банковского кредита, за который взимается процент. Контокоррентный счет не исключает оформления клиентом в банке и других видов кредитов, в основном среднесрочных и долгосрочных, которые предоставляются с простых ссудных счетов и зачисляются либо в кредит контокоррентного счета, либо направляются непосредственно на оплату счетов поставщиков. Но для развития контокоррентного кредита и использования для его целей единого активно-пассивного счета (контокоррента) время в России еще не наступило.

6.2.6. Кредитные технологии

Кредитные технологии подразумевают способ выдачи и погашения кредита. В настоящее время в отечественной банковской практике используются следующие способы выдачи и погашения кредита³¹:

- разовое зачисление денежных средств на банковский счет либо разовая выдача наличных денег;
- открытие кредитных линий различного вида;
- кредитование банком расчетного (текущего, корреспондентского) счета клиента (при отсутствии или недостаточности на нем денежных средств);
- на синдицированной (консорциальной) основе;
- другие способы, вытекающие из обычаев банковской практики и делового оборота.

Схематично кредитные технологии представлены на рис. 6.1.

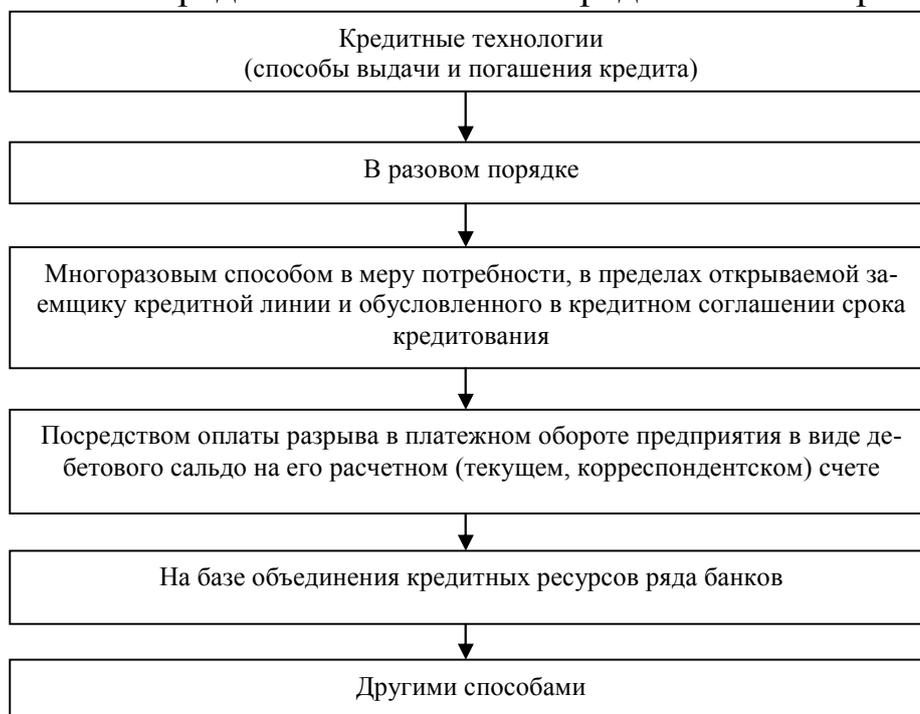


Рис. 6.1. Кредитные технологии

6.2.7. Кредитный мониторинг

В ходе кредитного мониторинга банки проводят разностороннюю работу, направленную на достижение возвратности заемщиком кредита вместе с причитающимися процентами за его использование в своем обороте. В целях достижения этой цели по результатам проведенного контроля банки принимают поэтапно следующие меры:

- *превентивного характера* – пересмотр условий действующего кредитного договора (изменение графика погашения ссудной задолженности, формы кредитования, процентной ставки, отсрочка возвра-

³¹ Их содержание подробно освещено в главе 8.

та основного долга и/или процентов, снижение кредитного рейтинга заемщика и увеличение отчислений в фонд на возможные потери по ссудам, работа с руководством заемщика по поиску решений для восстановления его платежеспособности);

- *реабилитационного характера* – расширение кредита, т.е. выдача дополнительных средств с изменением статуса долга с просроченного на текущий, привлечение дополнительных форм обеспечения возвратности кредита, увеличение заемщиком собственного капитала за счет своих акционеров (участников), получение им финансовой помощи со стороны других банков или финансовых учреждений, заключение банком мирового соглашения с заемщиком;

- *юридического (правового) характера* – обращение к гарантам, поручителям по поводу исполнения ими своих обязательств, реализация обеспечения (залога) по ссуде; продажа долга заемщика третьей стороне, оформление иска о банкротстве предприятия-заемщика. Последнее является исключительной мерой банка по возврату вложенных в заемщика средств.

Глава 7

ОРГАНИЗАЦИЯ КРЕДИТНОГО ПРОЦЕССА В БАНКЕ

7.1. Основные этапы кредитного процесса в банке

Под *организацией кредитного процесса в банке* понимаются техника и технология кредитования с целью соблюдения законодательных норм банковской деятельности, снижения кредитного риска и получения достаточной прибыли от совершенной кредитной сделки. Процесс кредитования можно разделить на несколько этапов.

Первый этап. Разработка стратегии кредитных операций.

Документом, направляющим и регулирующим деятельность банка на каждый год в области кредитования, является меморандум (положение) о кредитной политике. Он опирается на основные направления кредитной политики банка, на стратегический план его развития в ближайшей перспективе.

Меморандум о кредитной политике определяет: цель кредитной политики на текущий год, главные принципы формирования кредитного портфеля банка, организацию кредитования, обеспечение ликвидности кредитного портфеля и снижения кредитного риска, а также процентную политику по ссудам банка.

Второй этап. Знакомство с потенциальным заемщиком.

На этом этапе, на основании предоставленного заемщиком пакета документов изучается сфера деятельности клиента, состояние дел в

данном бизнесе на момент обращения за ссудой и в перспективе, его основные поставщики, покупатели, правовой статус заемщика; изучается цель кредита, определяется соответствие потребностей клиента текущей кредитной политике банка, устанавливаются вид кредита, его форма, срок, источники возврата ссуды и уплаты процентов за нее.

Третий этап. Оценка кредитоспособности заемщика и риска, связанного с выдачей ссуды.

На данном этапе изучается репутация заемщика, его кредитная история. На основании анализа оборотов по расчетному счету клиента, финансовой отчетности, а также других его документов, рассчитанных коэффициентов платеже- и кредитоспособности оцениваются возможности клиента погасить ссуду в срок.

Изучаются и оцениваются вторичные источники погашения кредита, т.е. обеспечительные обязательства, а также оценивается качество ссуды (в целях формирования резерва на возможные потери).

Результатом всей проведенной банком работы на втором и третьем этапах кредитного процесса является заключение специалиста кредитного отдела банка на выдачу кредита. В нем даются развернутая, полная характеристика самого заемщика (его статус, репутация в деловых кругах, наличие положительной кредитной истории); оценка его бизнеса, финансового положения, плана доходов и расходов, платежного календаря на период кредитования; самого объекта кредитования, способов обеспечения кредита и основных источников его погашения; реальности сроков возврата основного долга и процентов по ссуде, а также оценка кредитного риска банка по данной ссуде.

В заключении специалиста банка определяются возможные параметры ссуды заемщика по результатам проведенного кредитного анализа (объем, срок, процентная ставка), а также способ выдачи и погашения.

Четвертый этап. Заключение кредитного договора и договоров, обеспечивающих его исполнение, выдача кредита.

С принятием на кредитном комитете или на правлении банка окончательных решений о выдаче кредита заемщику и о его обеспечении начинается четвертый этап кредитного процесса. Юридический отдел банка проводит правовую экспертизу текста заключаемых кредитного договора и договоров обеспечительного характера и визирует их. Содержание кредитного договора зависит от вида кредита и его формы, а обеспечительного обязательства – от предмета залога, вида и формы залога, условий поручительства (полное или ограниченное) и банковской гарантии (отечественного банка или зарубежного).

Выдача кредита сопровождается распоряжением кредитного отде-

ла бухгалтерии (операционному отделу) банка. В нем должны быть указаны: наименование заемщика; номер его расчетного счета в банке; номер и дата кредитного договора (соглашения), на основании которого производится выдача кредита. Кроме того, вид кредита (разовый, кредитная линия, овердрафт); сумма предоставляемых средств (лимит кредитования); размер установленной процентной ставки (по срочному кредиту и по просроченному); порядок и периодичность начисления процентов; сроки их уплаты; сроки возврата кредита (с указанием дат и суммы); вид обеспечения и его сумма; группа кредитного риска по ссуде (исходя из категории ее риска). За балансом учитывается обеспечение предоставленных кредитов.

Размещение банком денежных средств в процессе кредитования может осуществляться как в валюте Российской Федерации, так и в иностранной валюте. Юридическим лицам кредиты могут предоставляться только в безналичном порядке путем их зачисления на расчетный счет, в том числе и при предоставлении кредита на выплату заработной платы.

Пятый этап. Кредитный мониторинг.

Кредитный мониторинг – это осуществление банком постоянного контроля за выполнением условий кредитного договора. В частности, контролируются: соблюдение лимита кредитования; целевое использование кредита; своевременность уплаты процентов за кредит; полнота и своевременность погашения кредита: кредитоспособность клиента.

Цель контроля состоит в том, чтобы обеспечить погашение в срок основного долга и уплату процентов за кредит. Контроль осуществляется как за каждой отдельной ссудой, так и за кредитным портфелем в целом. Контроль за кредитным портфелем направлен на минимизацию кредитного риска и повышение доли прибыли от ссудных операций в целом.

7.2. Кредитная политика банка

Документом, направляющим и регулирующим деятельность банка на каждый год в области кредитования, является меморандум (положение) о кредитной политике. Он опирается на основные направления кредитной деятельности банка, на стратегический план его развития. Сущность кредитной политики банка состоит в обеспечении безопасности, надежности и прибыльности кредитных операций, т.е. в умении свести к минимуму кредитный риск. Таким образом, *кредитная политика* – это определение того уровня риска, который может взять на себя банк с целью достижения запланированного уровня рента-

бельности.

При формировании кредитной политики банку следует тщательно проанализировать следующие факторы:

- наличие собственного капитала (чем больше капитал, тем более длительные и рискованные кредиты может предоставить банк);
- точность оценки степени рискованности и прибыльности различных видов кредитов;
- стабильность депозитов (учет стабильности депозитов важен в случае непредсказуемых колебаний спроса на хранящиеся в банке денежные средства);
- состояние экономики страны в целом, так как экономические спады и подъемы способствуют более резким колебаниям общей массы кредитных ресурсов и процентных ставок по кредитам;
- денежно-кредитная и фискальная политика правительства, сокращающая или расширяющая кредитные возможности банков;
- квалификация и опыт банковского персонала (от него зависит разнообразие направлений и эффективность кредитной деятельности банка).

Меморандум о кредитной политике определяет:

- цель кредитной политики на текущий год – предоставление надежных и рентабельных для банка кредитов, стимулирующих позитивные процессы в деятельности предприятий определенных отраслей хозяйства или лиц;
- главные принципы формирования кредитного портфеля банка – выбор приоритетных отраслей хозяйства, представляющих зону интересов банка на данном этапе его развития, для первоочередного направления кредитных вложений; географический аспект кредитной экспансии банка; определение оптимальной структуры по каждой категории кредитов, по их срокам, по видам валют; планируемый уровень крупных кредитов, пролонгированных и просроченных в кредитном портфеле банка; приоритеты в объектах кредитования;
- организацию кредитования – планируемые к разработке, освоению и внедрению в практику новые виды кредита, формы и методы кредитования; порядок установления филиалам банка лимита кредитования; определение полномочий по принятию соответствующих решений по кредитным вопросам отдельными лицами банка и его руководящими органами; разработка процедуры утверждения предоставляемого кредита; стиль и методы работы с клиентами в процессе кредитно-расчетного обслуживания; процедура взыскания просроченной задолженности;
- обеспечение ликвидности кредитного портфеля и снижение кредитного риска – предпочтительные формы обеспечения (в том числе

залогового) возвратности банковских ссуд; новые и усовершенствованные рейтинговые оценки финансового состояния потенциальных заемщиков различных категорий, методики по оценке кредитного риска, выявлению проблемных ссуд, списанию непогашенной, безнадежной ко взысканию ссудной задолженности; состав и полномочия кредитных комитетов разных уровней банковского управления; возможные варианты реструктуризации кредитного портфеля в кризисные периоды;

- процентную политику по ссудам – в зависимости от их вида, сроков, характера обеспечения, типа заемщика, его финансового состояния, стоимости привлеченных банком кредитных ресурсов.

7.3. Документация заемщика для оформления кредитов в банке

Для получения кредита потенциальный заемщик (хозяйствующий субъект) должен представить в банк следующие документы:

0. заявление / ходатайство на выдачу ссуды (в нем указываются сумма, цель и срок испрашиваемого кредита);

1. анкету заемщика (наименование предприятия, фирмы; юридический адрес и фактическое местонахождение; организационно-правовая форма; основные учредители, их доля в уставном капитале; даты государственной регистрации и начала функционирования; наименование банков, где открыты расчетные счета; основные виды деятельности, продуктов, работ, услуг; положение на рынке сбыта по каждому виду деятельности; результаты деятельности: объем продаж, балансовая и чистая прибыль);

2. бизнес-план (на текущий и последующие 1–2 года);

3. технико-экономическое обоснование потребности в кредите (позволяет судить о затратах кредитуемого мероприятия, сделки, о реальных сроках окупаемости затрат и, следовательно, о сроках возврата кредита);

4. копии контрактов (договоров) на закупку товаров, продукции, услуг, работ, под которые испрашивается кредит;

5. копии контрактов (договоров) на реализацию продукции, работ, услуг;

6. сведения об оборотах по расчетным счетам заемщика за последние шесть месяцев и план-прогноз потоков денежных средств заемщика на период пользования кредитом;

7. бухгалтерскую отчетность за последний финансовый год, заверенную аудиторской фирмой;

8. баланс на последнюю отчетную дату с приложениями и расшифровками отдельных балансовых статей;

9. справки из других банков, подтверждающие добросовестную кредитную историю заемщика; справки о полученных в других банках кредитах (с указанием суммы кредита, срока возврата, формы обеспечения);

10. проекты обеспечительных обязательств по ссуде (договоров залога имущества с краткой характеристикой последнего, договоров поручительства третьих лиц или гарантий банков с документами об их финансовом состоянии);

11. проект кредитного договора с банком.

Весь перечень (пакет) документации на оформление банковского кредита можно разбить на несколько отдельных самостоятельных пакетов, имеющих определенное экономическое назначение:

I пакет – документы, характеризующие бизнес заемщика (1, 2);

II пакет – документы, обосновывающие объем испрашиваемого кредита и сроки его возврата (3, 4, 5);

III пакет – документы, характеризующие финансовое состояние заемщика (6, 7, 8);

IV пакет – документы, предоставляемые заемщиком в обеспечение исполнения обязательств по кредитному договору (9, 10).

Каждый банк формирует свои индивидуальные требования к перечню и содержанию документации по каждому отдельному пакету, чтобы получить полную и достоверную информацию о бизнесе и финансовом состоянии заемщика, а также о параметрах предстоящей кредитной сделки и сроках ее завершения и принять обоснованное решение о целесообразности кредитования предприятия-заемщика.

Все предъявленные клиентом банку документы на получение ссуды тщательно им изучаются и анализируются. В процессе их анализа банком оцениваются: статус заемщика, его бизнес, его финансовое положение и кредитоспособность, объект кредитования с точки зрения его соответствия уставной деятельности заемщика и кредитной политике банка, реальность возврата кредита за счет выручки от реализации своей продукции, работ, услуг, конечный экономический или социальный эффект от кредитования объекта; статус и платежеспособность поручителей и гарантов по ссуде, приемлемость и достаточность залога имущества. При положительном решении вопроса о выдаче кредита результатом всей проведенной работы является составление специалистом банка заключения на выдачу кредита, которое утверждается на кредитном комитете банка, что в конечном итоге является основанием для заключения между банком и заемщиком кредитного договора и обеспечительных обязательств.

7.4. Содержание кредитного договора банка с заемщиком

Отношения кредитного договора устанавливаются Гражданским кодексом РФ, согласно которому специфика кредитного договора и его отличия от обычного договора займа, заключаемого между любыми юридическими и физическими лицами, состоят в следующем:

- банк-кредитор предоставляет кредит заемщику только в денежной форме;
- кредит предоставляется только под проценты, размер которых устанавливается кредитным договором;
- кредитный договор должен быть заключен в письменной форме, несоблюдение которой влечет его недействительность.

Во всем остальном по отношению к кредитному договору применяются правила, предусмотренные Гражданским кодексом РФ для договора займа.

В соответствии со ст. 432 ГК договор считается заключенным, если между сторонами достигнуто соглашение по всем существенным условиям договора. В кредитном договоре к ним относятся: цель кредита, его размер, срок возврата, условия выдачи и погашения, процентная ставка за пользование им, способы обеспечения исполнения кредитного обязательства (т.е. условия, соответствующие принципам кредитования). Исходя из этого строится структура, а также содержание кредитного договора.

В *разделе I* кредитного договора указываются: наименование договаривающихся сторон; предмет договора – вид кредита, его цель, сумма, срок возврата, процентная ставка, сроки предоставления.

В *разделе II* кредитного договора исходя из вида кредита освещаются основные положения по его выдаче и погашению. Так, в частности, в этом разделе указывается, на основании каких документов открывается заемщику ссудный счет в банке; номер ссудного счета, на котором будет отражаться учет выданного кредита (исходя из его вида, срока возврата, типа заемщика и формы собственности) и его погашение; временной период предоставления кредита и его направление; при представлении каких документов заемщика банк будет проводить выдачу кредита и каким внутренним банковским документом он будет оформляться. Кроме того, в этом разделе указывается и порядок погашения кредита, т.е. одновременно или в рассрочку (по графику, с указанием конкретных дат и сумм), платежным поручением самого заемщика или платежным требованием банка на безакцептное списание средств со счетов заемщика в банке-кредиторе и в других банках на основании предоставленного ему заемщиком в договоре такого права; условия досрочного погашения кредита; очередность

погашения основного долга и задолженности по его обслуживанию в случае недостаточности у заемщика денежных средств в полном объеме для их погашения.

В *разделе III* кредитного договора находит отражение принцип платности кредита. В этом разделе заемщик и банк должны договориться о частоте начисления процентов, расчетном периоде, порядке уведомления заемщика о сумме начисленных процентов, сроке уплаты начисленных процентов; на основании каких документов (платежного поручения заемщика или инкассового поручения банка на безакцептное списание средств со счетов заемщика) и с каких счетов заемщика должна производиться оплата начисленных процентов за кредит.

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

В *разделе V* «Обеспечение возврата кредита» должна быть ссылка на номер и дату обеспечительного обязательства, заключенного с банком соответствующими юридическими лицами во исполнение заемщиком своих обязательств по данному кредитному договору, которым может быть договор залога или договор поручительства третьих лиц, договор банковской гарантии. Не исключается использование заемщиком одновременно нескольких форм обеспечительных обязательств в различном сочетании.

В заключительном разделе кредитного договора указывается порядок разрешения споров, срок действия договора, возможность пролонгации.

7.5. Содержание обеспечительных обязательств по кредитным сделкам

Обязательным приложением к кредитным договорам являются обеспечительные обязательства (договоры залога, поручительства, банковской гарантии).

Договор залога является юридическим документом, который составляется отдельно от того обязательства, которое обеспечивается залогом. Договор о залоге должен быть совершен в письменной форме. В нем необходимо отразить условия, предусматривающие вид и форму залога, существо обеспеченного залогом требования, его размер и срок исполнения, состав и стоимость заложенного имущества, права и обязанности залогодателя и залогодержателя, порядок обращения взыскания на имущество должника в случае неисполнения им

обеспеченного залогом обязательства, прекращение права залога, порядок разрешения споров. В договоре о залоге должны быть также указаны наименование и местонахождение обеих сторон. К нему должна быть приложена опись закладываемого имущества с указанием местонахождения и его залоговой оценочной стоимости. Договор о залоге считается недействительным, если не соблюдены вышеперечисленные условия. С момента заключения договора о залоге возникает и право залога.

Для некоторых видов сделок установлено обязательное нотариальное удостоверение. В этом случае и договор о залоге также подлежит нотариальному удостоверению. Однако по соглашению сторон нотариально может быть удостоверен любой заключаемый ими договор, а соответственно и договор о залоге, обеспечивающий выполнение основного договора.

Для некоторых видов имущества, передаваемых в залог, установлена государственная регистрация залога³². Это означает, что после того как договор о залоге подписан, а в необходимых случаях нотариально удостоверен, необходимо в соответствующем государственном органе зарегистрировать залог. Если залог имущества подлежит государственной регистрации, то договор о залоге считается заключенным с момента его регистрации. Орган, осуществляющий регистрацию залога, обязан выдать залогодателю и залогодержателю свидетельство о его регистрации.

Договор поручительства заключается между банком-кредитором заемщика (должника) и его поручителем. Он совершается в письменной форме, в противном случае считается недействительным.

В договоре поручительства должны быть указаны наименование заемщика, за которого поручитель обязуется полностью возместить не исполненные должником (заемщиком) обязательства; номер и дата обязательства, во исполнение которого выдается данное поручительство; сумма этого обязательства и расходов, связанных с его исполнением (уплата процентов, в том числе повышенных, возмещение судебных издержек по взысканию долга и всех других убытков кредитора, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательства должником); срок исполнения обязательства; указание на то, на какие изменения и дополнения к кредитному договору распространяются обязательства поручителя; порядок расчетов между поручителем и банком и др. В договоре поручительства поручитель должен также удостоверить свое согласие на беспорное списание

³² К видам имущества, по которым при передаче в залог требуется регистрация, относятся земля, предприятия, маломерные речные суда, жилые квартиры и др.

сумм с его расчетного счета во исполнение обязанностей по настоящему договору, для чего он обязуется в трехдневный срок заключить дополнительное соглашение к договору на осуществление расчетно-кассового обслуживания (к договору банковского счета) с обслуживающим его банком. Копию этого дополнительного соглашения к договору банковского счета поручитель должен представить в банк-кредитор заемщика. Последнее обстоятельство дает возможность банку-кредитору при наступлении срока погашения ссуды и отсутствии средств на счете ссудозаемщика предъявить банку поручителя инкассовое поручение на безакцептное списание средств с расчетного счета поручителя в обслуживающем банке, который должен его беспрепятственно исполнить.

Заключению договора поручительства с третьим лицом должна предшествовать проверка его платежеспособности. Платежеспособность поручителя должна быть установлена банком-кредитором на основании представленной им финансовой отчетности за истекший год, заверенной аудитором, бухгалтерского баланса на последнюю дату, а также данных о состоянии и движении средств по его расчетному счету за последние 3–6 месяцев, о наличии у него ссудной задолженности (в разрезе банков-кредиторов с указанием сроков погашения) и выданных поручительствах в адрес других третьих лиц. При наличии у поручителя нескольких расчетных счетов в разных банках сведения о движении средств должны предоставляться по всем открытым счетам.

Независимая гарантия в соответствии с ГК РФ является письменным обязательством гаранта перед бенефициаром (банком-кредитором) о погашении долга за его должника (принципала).

Независимая гарантия должна включать следующие обязательные реквизиты:

- принципал;
- бенефициар;
- гарант;
- дата выдачи;
- ссылку на основной договор (контракт), в обеспечение которого она выдается;
- указание на характер гарантии (отзывная она или безотзывная);
- срок действия;
- гарантийную сумму и валюту, в которой она будет выплачиваться;
- размер вознаграждения за выдачу гарантии;
- механизм платежа по гарантии;
- место осуществления платежа;

- порядок разрешения споров.

Гарантия вступает в силу с момента ее выдачи. До принятия гарантии в обеспечение выдаваемого заемщику кредита бенефициар должен оценить по существующим методикам финансовое состояние, устойчивость и надежность гаранта, дабы не понести риска от неисполнения последним своего обязательства по гарантии.

Следует отметить, что внесение изменений в условия кредитных договоров требует их учета и отражения в обеспечительных обязательствах, сопровождающих эти договоры, так же как и изменение условий обеспечительных обязательств в кредитных договорах.

7.6. Процедура погашения банковских кредитов

Погашение кредитов в рублях и в иностранной валюте производится в порядке, аналогичном их выдаче. Все валютные кредиты погашаются за счет средств заемщиков на их счетах в иностранной валюте, а все рублевые кредиты – с расчетных счетов заемщиков, ведущихся в валюте Российской Федерации. При этом не исключается погашение рублевых кредитов с расчетных счетов заемщика, открытых в других банках, самим заемщиком (на основании его платежного поручения) или этими банками по требованию банка-кредитора. В данном случае банк-кредитор выставляет к счетам заемщика, открытым в других банках, инкассовые поручения на взыскание суммы кредита (а также процентов по нему) в безакцептном порядке. Но при условии, если предварительно, до получения ссуды, заемщик в этих банках оформил в соответствующем порядке, установленном ст. 847 ГК РФ, дополнительные соглашения к договорам банковского счета о безакцептном списании средств на основании инкассового поручения данного банка-кредитора. Кроме того, существует порядок, разрешающий банкам предъявлять такие поручения на погашение рублевого кредита к валютным счетам заемщика, открытым как в банке-кредиторе, так и в других банках. Есть и другие способы погашения кредитов – прекращение обязательств заемщиков, которые предусмотрены ГК РФ и должны быть оговорены в условиях кредитного договора между банком и заемщиком (например, отступное, взаимозачет обязательств, новация, переуступка и др.).

При возникновении у заемщиков просроченной задолженности по кредитам и/или процентам по ним вступают в силу обеспечительные обязательства, оформленные в соответствующем порядке к кредитным договорам. Так, банк-кредитор может предъявить к расчетному счету поручителя инкассовые поручения на списание с него средств в погашение кредита (процентов) своего заемщика в безакцептном по-

рядке. Гаранту бенефициаром предъявляется письменное требование об уплате за принципала неисполненных им обязательств по ссуде, так как в гарантии в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения принципалом основного обязательства, предусмотренного кредитным договором, гарант обязывался уплатить бенефициару денежную сумму в соответствии с условиями по данной гарантии. Во-первых, по представлении последним письменного требования об ее уплате с указанием в нем, в чем состоит нарушение принципалом обязательств по кредитному договору (с приложением документов, подтверждающих эти нарушения); во-вторых, по истечении определенного времени, необходимого для убеждения в нарушении принципалом своих обязательств; в-третьих, по предъявлении денежных требований бенефициаром к гаранту в установленный договором срок. При этом при исполнении поручителем или гарантом обязательств должника (заемщика) банка-кредитора к ним переходят от него все права требования по кредитному договору, не исполненному должником, которые они могут удовлетворить через суд.

Право обращения взыскания на предмет залога кредитор-залогодержатель приобретает, если в момент наступления срока исполнения обязательства, обеспеченного залогом, оно не будет исполнено. Основанием для обращения взыскания на заложенное имущество является *решение суда* (арбитража или третейского суда). По решению суда требования залогодержателя должны удовлетворяться в случаях, если предметом залога было недвижимое имущество или имущество, на передачу в залог которого требовалось согласие или разрешение другого лица (органа), а также, если предметом залога выступало имущество, представляющее значительную историческую, художественную или иную культурную ценность для общества.

Если решение суда состоялось в пользу банка (залогодержателя), то ему выдается исполнительный документ, на основании которого заложенное имущество реализуется, и из выручки удовлетворяются требования кредитора. Реализация (продажа) заложенного имущества производится путем продажи его с публичных торгов в порядке, установленном процессуальным законодательством. Покупатель обязан внести сумму, за которую им куплено имущество, в полном размере в течение пяти дней после окончания торгов на специальный счет суда. Если сумма, вырученная от реализации заложенного имущества, превышает сумму требований кредитора, то разница возвращается залогодателю. Если вырученной от продажи залога суммы недостаточно для полного удовлетворения требований кредитора, то он вправе получить недостающую сумму из другого имущества должника, на которое может быть обращено взыскание.

Без обращения в суд, т.е. во внесудебном порядке, удовлетворение требования залогодержателя за счет заложенного имущества допускается в любое время, если в договоре залога предусмотрен внесудебный порядок обращения взыскания на заложенное имущество.

Суммы кредитов, не погашенные за счет перечисленных выше источников, признаются безнадежными к взысканию и по истечении срока исковой давности списываются за счет резерва на возможные потери по ссудам или за счет собственных средств банка (его прибыли) в части потерь, не перекрываемых созданным резервом, за баланс.

Глава 8

КРЕДИТНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

8.1. Разовые кредиты

Разовые кредиты – это кредиты, которые предоставляются заемщикам от случая к случаю на удовлетворение их различных потребностей. При этом каждая ссуда оформляется индивидуальным кредитным договором с указанием цели и суммы кредита, срока его возврата, процентной ставки и обеспечения. Для решения банком вопроса о выдаче такого кредита заемщик должен каждый раз представлять ему необходимый в таких случаях для его оформления пакет документов.

Выдача разовой ссуды всегда производится одновременно. Кредит выдается с простого ссудного счета, с зачислением суммы кредита на расчетный счет заемщика. Предприятие (фирма)-заемщик может иметь в банке несколько простых ссудных счетов, если оно одновременно пользуется кредитом под несколько объектов кредитования, т.е. выданным на разные цели, в разное время, на разные сроки и под разные процентные ставки. Погашение разовых кредитов может производиться заемщиком как одновременно, то есть разовым платежом по окончании установленного договором срока кредита, так и периодически в согласованные с банком сроки в соответствующей оговоренной сумме.

8.2. Открытая кредитная линия

Открытая кредитная линия представляет собой обязательство коммерческого банка предоставить заемщику ссуду в пределах заранее установленного ему на определенный срок лимита, который может быть использован им на основании кредитного договора по мере возникновения потребности в дополнительных средствах в пределах оговоренного срока без дополнительных переговоров с банком и ка-

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

Кредитные линии могут быть нескольких видов: рамочные, сезонные, общие (под совокупный объект), с правом клиента на ее превышение, с твердым обязательством банка-кредитора предоставлять заемщику средства в счет лимита или без такого обязательства (по мере наличия у банка свободных кредитных ресурсов) и т.д. Но в основном различают возобновляемую и невозобновляемую кредитные линии. Под возобновляемой кредитной линией понимается договор (соглашение) о предоставлении заемщику ссуды, в котором определяется максимальный размер единовременной задолженности клиента-заемщика по полученным кредитам (лимит задолженности) и предусматривается возможность ее полного или частичного погашения на протяжении срока действия договора (соглашения) с правом последующего докредитования клиента до установленного лимита. Неоднократные автоматические выдачи и погашения кредита в рамках договора об открытии кредитной линии под лимит задолженности являются главным достоинством возобновляемой («револьверной») кредитной линии. Возврат кредитов по договору о возобновляемой кредитной линии может быть предусмотрен на конкретную дату (в пределах общего срока договора), или «до востребования», или же «до востребования, но не ранее определенного срока».

Под невозобновляемой кредитной линией понимается договор, по которому предусмотрена выдача кредита несколькими суммами (траншами) в пределах общей суммы договора (лимита выдач) независимо от частичного погашения. По каждой отдельной выдаче кредита в счет открытой невозобновляемой кредитной линии (под лимит выдач) может устанавливаться свой конкретный срок погашения, но в пределах общего срока пользования кредитной линией. В договоре о кредитной линии может предусматриваться и такой порядок, чтобы сроки погашения всех траншей кредита приходились на один срок – срок окончания кредитного договора. Лимит выдач считается полностью использованным, если оборот суммарной выдачи кредитов по всем траншам равен сумме, предусмотренной в кредитном договоре (соглашении). В данном случае кредитная линия считается исчерпанной.

8.3. Овердрафт

Овердрафт – это особая форма краткосрочного кредита, при которой банк осуществляет кредитование расчетного или текущего счета клиента. Под кредитованием счета, согласно ст. 850 ГК РФ (часть 2), понимается осуществление банком платежей со счета, несмотря на отсутствие на нем денежных средств. Кредитование счета клиента (расчетного или текущего) может осуществляться только в том случае, если оно предусмотрено в договоре банковского счета. Дополнительно к договору банковского счета многие коммерческие банки заключают специальное кредитное соглашение (или кредитный договор), где прописывают основные условия предоставления и погашения такого кредита.

Овердрафт следует рассматривать как льготную форму кредитования, т.е. данный кредит должен предоставляться достаточно устойчивым в финансовом отношении заемщикам при временном недостатке или кратковременном отсутствии у них на счетах средств для совершения платежей, причем предоставляться соответственно на непродолжительный срок, учитывая характер потребности в заемных средствах.

Как правило, банки не предоставляют кредиты в форме овердрафта клиентам, если у них:

- продолжительность занятия бизнесом менее 1 года;
- регистрация и осуществление деятельности вне места расположения банка;
- срок обслуживания в банке менее шести месяцев;
- разрывы в поступлениях на расчетный счет превышают пять рабочих дней;
- наличие просроченных обязательств перед кредиторами;
- наличие картотеки № 2 к расчетному счету клиента длительностью более 1–3 месяцев.

Кредитование банком расчетного (текущего) счета клиента при недостаточности или отсутствии на нем денежных средств для производства платежей осуществляется при установленном ему лимите (т.е. при максимальной сумме, на которую могут быть проведены операции по счету сверх остатка средств на нем) и сроке, в течение которого должны быть погашены возникшие кредитные обязательства клиента перед банком. При этом следует различать общий срок кредитования по овердрафту и срок каждого кредита в рамках общего срока действия договора (соглашения) об овердрафте с клиентом.

При овердрафте денежные документы оплачиваются за счет кредита сверх остатка средств на расчетном счете заемщика на конец

операционного дня, но в пределах свободного лимита. Образовавшееся в результате таких операций на расчетном счете клиента-заемщика дебетовое сальдо переносится с расчетного счета на отдельный ссудный счет по учету кредита (овердрафта). Погашаются предоставленные кредиты по овердрафту ежедневно путем списания средств с расчетного (текущего) счета клиента-заемщика в безакцептном порядке в пределах свободного остатка средств на счете клиента на конец операционного дня. При непогашении кредита в срок непогашенная сумма задолженности в конце операционного дня переносится на счет просроченных ссуд и вплоть до полного погашения просроченной ссудной задолженности дальнейшее кредитование клиента в форме овердрафта не производится, несмотря на наличие у него свободного лимита по овердрафту.

8.4. Вексельные кредиты

Вексельные кредиты подразделяются на векселедательские и предъявительские. *Векселедательским кредитом* пользуются предприятия (хозяйствующие субъекты), выступающие в роли покупателей, при нехватке оборотных средств для расчетов с поставщиками продукции, товаров, услуг. В этом случае банк заключает с клиентом кредитный договор, в соответствии с которым заемщик в качестве кредита получает пакет собственных векселей банка-кредитора, выписанных банком на него на общую сумму, указанную в договоре. Процентная ставка за векселедательский кредит устанавливается ниже ставки за обычный банковский кредит в связи с более низкой ликвидностью векселей по сравнению с деньгами.

Предъявительские кредиты бывают двух видов: учетные и залоговые. Учет векселей – это покупка их банком, в результате чего они полностью переходят в его распоряжение, а вместе с ними и право требования платежа от векселедателей. Поскольку векселедержатель, предъявивший банку векселя к учету, получает по ним платеж немедленно, т.е. до истечения срока платежа по векселю, то для него это фактически означает получение кредита от банка. За такую операцию банк взимает процент, который называется учетным процентом, или дисконтом. Его величина определяется по договоренности с клиентом в зависимости от срока, оставшегося до наступления срока платежа по векселю. Учетный процент удерживается банком из суммы векселя сразу же, в момент его учета (покупки).

Ссуды под залог векселей отличаются от учета векселей, во-первых, тем, что собственность на вексель банку не переуступается, вексель только закладывается векселедержателем на определенный срок

с последующим выкупом после погашения ссуды; во-вторых, ссуда выдается не в пределах полной суммы векселя, а только на 60–90% его номинальной стоимости.

Порядок завершения расчетов с помощью учтенного банком векселя (рис. 8.1):

- 1) поставщик выполнил работы, поставил товар;
- 2) покупатель выписал вексель на имя поставщика и акцептовал его в своем банке;
- 3) покупатель передал вексель поставщику;
- 4) поставщик передал вексель к учету своему банку;
- 5) банк учел вексель поставщика и зачислил ему на расчетный счет деньги по векселю;
- 5а) банк вручил поставщику выписку из его расчетного счета;
- 6) банк поставщика предъявил вексель к оплате в установленный срок к расчетному счету покупателя;
- 7) банк покупателя оплатил вексель с расчетного счета покупателя;
- 8) перевод денежных средств по векселю самому банку поставщика.

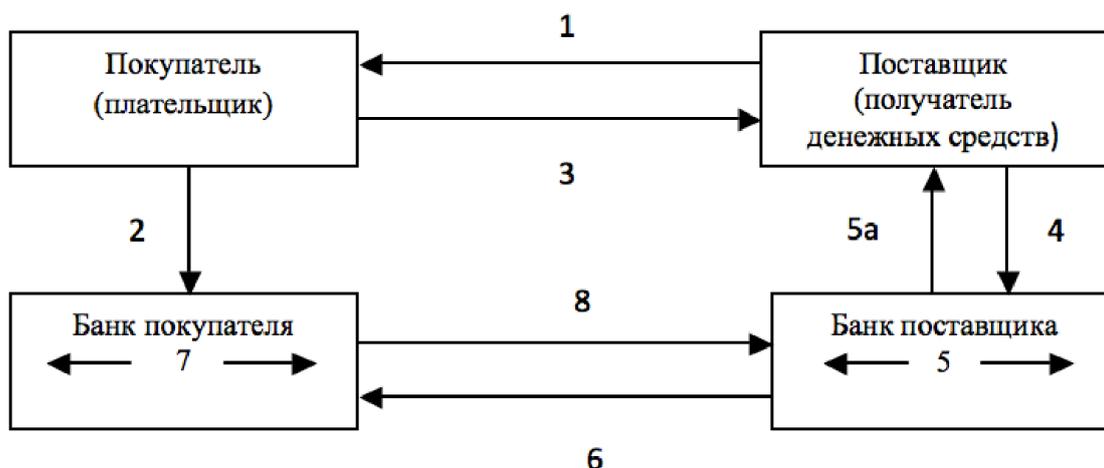


Рис. 8.1. Схема завершения расчетов с помощью учтенного банком векселя

8.5. Факторинг

Факторинговая деятельность банков регулируется гл. 43 Гражданского кодекса РФ «Финансирование под уступку денежного требования». По договору финансирования под уступку денежного требования одна сторона (финансовый агент) передает или обязуется передать другой стороне (клиенту) денежные средства в счет денежного требования клиента (кредитора) к третьему лицу (должнику), вытекающего из предоставления товаров, выполнения работ или оказания услуг третьему лицу, а клиент уступает или обязуется уступить финансовому агенту это денежное требование. Следовательно, предос-

тавление денежных средств в форме кредита для предоплаты долговых требований является определяющим признаком факторинговой деятельности.

Правовой основой взаимоотношений фактора-посредника (банка) с клиентом является договор, определяющий денежное требование – предмет уступки, вид факторинга, срок договора, размер факторингового кредита и платы за его предоставление, обязательства посредника по оказанию клиенту дополнительных услуг, величину комиссионного вознаграждения посредника, право посредника на последующую уступку требования, другие права и обязанности сторон, гарантии выполнения принятых сторонами обязательств и материальную ответственность за их нарушение, порядок оформления документов и другие условия по усмотрению сторон.

Существующие в мировой практике виды факторинговых операций могут быть классифицированы по следующим признакам:

1) По страновой принадлежности поставщика и покупателя факторинг бывает:

- внутренний – поставщик и покупатель являются резидентами одной страны;
- внешний (международный) – поставщик и покупатель являются резидентами разных стран.

2) По условию уведомления должника факторинг бывает:

- открытый – покупатель (должник) уведомлен о том, что поставщик (клиент) переуступил требование фактору-посреднику;
- закрытый, или конфиденциальный – покупатель не осведомлен о переуступке поставщиком требования фактору-посреднику, он ведет расчеты с самим поставщиком, который после получения платежа перечисляет соответствующую сумму фактору для погашения кредита.

3) По видам переуступаемых долгов:

- переуступка всех долгов по мере их появления;
- переуступка выборочных долгов.

4) По форме финансирования:

- предварительная оплата;
- оплата требований к определенному сроку;
- оплата на момент представления документов.

5) По возможности обратного требования к поставщику факторинг может быть:

- с регрессом – с правом возврата фактором клиенту неоплаченных покупателем счетов с требованием погашения кредита;
- без регресса – без права возврата неоплаченных счетов, в этом случае фактор риск неплатежа покупателя берет на себя.

В зарубежных странах выделяют также факторинг с финансирова-

нием и факторинг без финансирования. При этом под факторингом без финансирования понимают инкассирование фактором-посредником дебиторских счетов клиента. Клиент банка, отгрузив продукцию, предъявляет счета своему покупателю через фактора-посредника, задача которого состоит в получении причитающегося в пользу клиента платежа в сроки, согласованные клиентом (поставщиком) и покупателем в хозяйственном договоре. С позиций действующего в Российской Федерации гражданского законодательства факторинг без финансирования выходит за рамки факторинговых операций и рассматривается как банковская услуга по инкассированию счетов дебиторов. На российском рынке факторинговых услуг преобладает открытый факторинг, причем с регрессом. Это обусловлено тем, что факторы не готовы принимать на себя кредитный риск. Величина комиссионного вознаграждения фактора составляет 0,75–3% от стоимости сделки, а процентная ставка за факторинговый кредит на 1–2 пункта выше ставки рефинансирования.

В России, как и в других странах, традиционными секторами для факторинга являются отрасли, характеризующиеся более высокой степенью передела: пищевая, фармацевтическая, химическая, нефтеперерабатывающая отрасли, ювелирная промышленность, полиграфия, приборостроение, машиностроение. Также факторинговые операции получили признание в железнодорожной (между железными дорогами и РАО «ЕЭС России») и металлургической (внутри дилерской сети) отраслях.

В российской практике *на факторинговое обслуживание не принимаются:*

- компании, работающие на рынке менее года;
- предприятия с большим числом должников и небольшими суммами задолженности;
- поставщики нестандартной и узкоспециализированной продукции;
- предприятия, реализующие свою продукцию на условиях послепродажного обслуживания;
- поставщики, предлагающие покупателям большую номенклатуру скидок, зависящих от объема покупаемой у них продукции (скидки значительно усложняют схему расчетов, делают неясными сумму дебиторской задолженности и сроки ее погашения, что не позволяет фактору устанавливать оптимальные лимиты кредитования);
- строительные и другие фирмы, работающие с субподрядчиками;
- предприятия, реализующие свою продукцию по долгосрочным контрактам и выставляющие свои счета поэтапно или получающие авансовые платежи.

Глава 9

ОСОБЕННОСТИ ТЕХНОЛОГИЙ ДОЛГОСРОЧНОГО КРЕДИТОВАНИЯ

9.1. Инвестиционные кредиты

Инвестиционное банковское кредитование – это вложение банком денежных средств на возвратной основе в объекты реального инвестирования, обеспечивающее расширенное воспроизводство основного капитала заемщика, в основе которого лежит реализация инвестиционных (инновационных) проектов.

Инвестиционный проект – организационно-экономическая система решений, создаваемая для реализации эффективного вложения финансового капитала в предприятие с целью достижения им поставленных целей.

Формы и содержание проектов могут быть разнообразными – от плана строительства нового предприятия до приобретения недвижимого имущества.

Ввиду этого по направлению вложений различают проекты, связанные с:

- заменой оборудования (изношенного или устаревшего);
- расширением производства выпускаемой продукции;
- строительством нового предприятия;
- выпуском новой продукции или освоением новых рынков;
- увеличением безопасности производства или защитой окружающей среды;
- прочими инвестициями: сооружением офисных зданий, обустройством мест парковки автомобилей и т.п.

По сроку осуществления различают краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные проекты.

По форме финансирования: с использованием инвестиционных банковских кредитов и проектного финансирования.

Объектом инвестиционного банковского кредитования является инвестиционный проект предприятия реального сектора экономики, связанный с реконструкцией или модернизацией производства, с расширением производства выпускаемой продукции или увеличением безопасности производства, а также с приобретением дополнительных производственных или офисных помещений.

Субъектами инвестиционного кредитования являются стороны, имеющие непосредственное отношение к объекту кредитования: учредители-инициаторы, кредиторы и подрядчики, участие которых является необходимым для организации инвестиционного кредито-

ния, а также поставщики и покупатели, страховые компании, агентства по ипотечному кредитованию и другие, которые могут участвовать в проекте в зависимости от их заинтересованности и складывающихся обстоятельств.

Выдаваемые банками инвестиционные кредиты можно классифицировать по самым различным признакам, что представлено в табл. 9.1.

Таблица 9.1

Классификация инвестиционных кредитов

Признаки классификации	Виды кредитов
По видам воспроизводства основных фондов	1. Кредит на новое производство 2. Кредит на расширение действующего производства 3. Кредит на реконструкцию действующего производства 4. Кредит на техническое перевооружение 5. Кредит на приобретение готового производства
По объектам долгосрочного инвестирования	1. В основные фонды 2. В нематериальные активы 3. В оборотные средства 4. В трудовые ресурсы
По отраслевой принадлежности	Кредиты, предоставляемые промышленности, сельскому хозяйству, торговле, сфере бытовых услуг, транспорту, связи
По срокам кредитования	1. Краткосрочные кредиты (от 1 года до 3 лет) 2. Среднесрочные кредиты (от 3 до 5 лет) 3. Долгосрочные кредиты (от 5 лет)
По объемам инвестирования	1. Крупные 2. Средние 3. Мелкие
По отношению к основной деятельности	1. Инвестирование в действующее предприятие 2. Инвестирование в новое направление деятельности
По структуре источников финансирования	1. Банковские кредиты 2. Государственные кредиты (бюджетный, налоговый кредит) 3. Кредиты, предоставляемые иностранными банками организациями
По составу кредиторов	1. Кредиты, предоставляемые единственным кредитором 2. Кредиты, предоставляемые на синдицированной основе

По частоте возникновения потребности в кредитовании	1. Единовременные 2. Периодические 3. Циклические и сезонные
По методам кредитования	1. Разовые кредиты (единовременная потребность в инвестировании) 2. Кредитная линия (периодические, циклические, сезонные потребности в инвестициях)

Источник: Байнина Н., Кроливецкая В.Э. Банковское кредитование инвестиционных проектов: учеб. пособие. Гатчина: Изд-во ЛОИЭФ, 2006. С. 11.

Для оформления в банке инвестиционного кредита заемщик представляет ему следующие материалы:

Пакет документов, который состоит из двух частей:

- пакет стандартных документов, традиционно запрашиваемых банком от клиентов для получения обычных кредитов:

- пакет документации по инвестиционному проекту.

В него входит:

1. Формуляр инвестиционного проекта.
2. Бизнес-план или технико-экономическое обоснование проекта (ТЭО) (доказывающие экономическую эффективность и окупаемость затрат в течение периода, на который испрашивается кредит). В бизнес-плане (ТЭО) должны быть отражены:

- основные виды деятельности предприятия;
- схема финансирования проекта:
 - виды расходов, производимые за счет получаемого кредита;
 - предполагаемые сроки и объемы выпуска продукции либо оказания услуг с приведением расценок за единицу продукции или услуги;
 - планируемые на квартал (месяц) доходы и расходы;
 - сумма ожидаемой прибыли от реализации (после уплаты налогов);
 - экономические показатели эффективности проекта.

3. Базовые контракты проекта (в первую очередь копии контрактов (договоров) под исполнение которых запрашивается кредит).

4. Маркетинговые исследования и план сбыта готовой продукции.

5. Предложения по структуре финансирования проекта и распределению ролей участников, а также документы, подтверждающие прогресс, достигнутый в этом направлении (начиная с протоколов о намерениях и заканчивая копиями подписанных договоров, направленных на финансирование проекта).

6. Текущая переписка по проекту, имеющая существенное значение для реализации проекта и отражающая состояние дел по проекту.

7. Перечень необходимой разрешительной, согласовательной и

проектной документации, включая документы, подтверждающие соответствие проекта установленным законодательством санитарно-гигиеническим, экологическим и иным нормам и правилам.

8. Материалы в поддержку проекта (постановления правительства, письма о поддержке местной администрации, документы о предоставлении льгот и т.п.).

9. Документы, подтверждающие намерения гарантов, поручителей в связи с возникающими обстоятельствами у клиента.

10. Учредительные и финансовые документы гарантов/поручителей.

11. Дополнительная информация о клиенте/гаранте/генподрядчике/поставщике оборудования (рекламные брошюры, финансовые отчеты, публикации в прессе).

12. Предпроектные материалы (эскизные проекты, ситуационные планы, данные изысканий).

13. При необходимости представляются: специальное разрешение (лицензия) на осуществление деятельности, регламентированной законодательством; документы, подтверждающие право собственности на имущество, находящееся на балансе, а также иные права на имущество (гражданско-правовые договоры, решение собственника о передаче имущества и т.п.); материалы экспертных заключений, в частности данные экологической экспертизы; справка о численности работающих; другие документы по проекту.

14. Прочие документы: копии действующих кредитных договоров; копии соглашений о совместной деятельности.

Процедура выдачи инвестиционного кредита незначительно отличается от процедуры выдачи обычных банковских ссуд для текущей деятельности заемщика, т.е. на поддержание кругооборота и оборота оборотного капитала в производственном бизнесе. Имеющиеся отличия заключаются в том, что при выдаче инвестиционного кредита в технологию кредитования включается этап: 1) подробного изучения бизнес-плана и 2) осуществления финансового анализа инвестиционного проекта, а также 3) этап проведения банком обследования предприятия – потенциального заемщика с целью реальной оценки его инвестиционной кредитоспособности, которая существенно отличается от текущей.

Финансовый анализ инвестиционного проекта включает в себя приемы и методы оценки его эффективности за весь срок жизненного цикла проекта, причем во взаимосвязи с деятельностью действующего предприятия, что наглядно представлено на рис. 9.1.

При оценке инвестиционной кредитоспособности можно использовать два подхода:

- построение отчета о движении денежных средств предприятия с учетом реализации инвестиционного проекта;
- расчет финансовых коэффициентов на основе построения прогнозной отчетности (баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств).



Рис. 9.1. Финансовый анализ инвестиционного проекта

Источник: Байнина Н., Кроливецкая В.Э. Банковское кредитование инвестиционных проектов: учеб. пособие. Гатчина: Изд-во ЛОИЭФ, 2006. С. 17.

Суть первого подхода заключается в анализе будущего потока денежных средств с ежемесячной разбивкой. Превышение притока денежных средств над оттоком денежных средств с учетом реализации инвестиционного проекта свидетельствует об инвестиционной кредитоспособности предприятия.

Второй подход основан на построении прогнозных отчетов при использовании исходных данных о текущей деятельности предприятия и проекте. На основании построенных прогнозных отчетов инвестиционная кредитоспособность предприятия определяется с помощью стандартных финансовых коэффициентов, используемых при оценке текущей кредитоспособности. Их значения должны находиться в допустимом диапазоне на всем протяжении интервала анализа. При этом непременным условием реализации данной методики должна быть положительная оценка самого инвестиционного проекта и показателей его коммерческой эффективности, которые в обязатель-

ном порядке должны удовлетворять кредитора, таких как:

- чистая текущая стоимость проекта (NPV);
- внутренняя норма прибыли (IRR);
- коэффициент рентабельности инвестиций (PI);
- срок окупаемости проекта;
- точка безубыточности;
- анализ чувствительности проекта.

При обследовании предприятия, выступающего заемщиком инвестиционного кредита, работники банка должны использовать такие формы и методы, которые позволят им разобраться в ситуации на предприятии и дать ей одну из двух оценок:

- риск вложения средств банка представляется допустимым и предприятию может быть выделен инвестиционный кредит;
- риск вложения средств банка слишком велик в силу влияния определенных конкретных факторов и банку следует в настоящее время от инвестиционного кредитования данного предприятия отказаться.

В целях управления рисками коммерческие банки должны осуществлять:

- идентификацию риска (риски контрагентов, рыночные риски, операционные риски);
- количественную оценку риска с целью оформления соответствующего обеспечения для возвратности инвестиционного кредита;
- выбор инструментов управления рисками с целью их минимизации или предотвращения.

К ним относятся:

- отказ банка от ненадежных заемщиков и рискованных проектов и качественный анализ инвестиционной кредитоспособности предприятия-заемщика;
- формирование системы лимитов кредитования (лимит для различных контрагентов, отраслей, лимит на операции в соответствии с экономическими нормативами ЦБ РФ и т.д.), разработка соответствующих схем кредитования инвестиционных проектов и т.д.;
- диверсификация инвестиционных кредитных вложений в разрезе отраслей, регионов, различных групп заемщиков и т.д.;
- расширение круга участников операций по инвестиционному кредитованию путем объединения в консорциумы, синдикаты;
- создание резерва на возможные потери по ссудам, страхование кредитного риска;
- последующий контроль до погашения кредита за финансовым состоянием заемщика, обеспечением кредита и этапами реализации инвестиционного проекта.

Таким образом, к особенностям инвестиционного кредитования

относятся:

- оценка инвестиционных проектов;
- определение инвестиционной кредитоспособности заемщика;
- анализ рисков операций по инвестиционному кредитованию.

В итоге технологический процесс организации инвестиционного кредитования выглядит следующим образом (рис. 9.2).



Рис. 9.2. Процесс организации инвестиционного кредитования

Источник: Байнина Н., Кроливецкая В.Э. Банковское кредитование инвестиционных проектов: учеб. пособие. Гатчина: Изд-во ЛОИЭФ, 2006. С. 13.

Кредитование инвестиционных проектов осуществляется при соблюдении общеустановленных принципов (возвратность, срочность, платность, обеспеченность). Кредит выдается, как правило, путем открытия кредитной линии.

9.2. Кредиты на синдицированной основе

Кредиты на синдицированной основе предоставляются заемщику за счет объединения ресурсов нескольких банков и других финансово-кредитных организаций, которые для оказания кредитной помощи заемщику создают кредитный синдикат. Субъектами кредитных отношений, с одной стороны, выступают банки и другие финансовые организации-кредиторы, а с другой – один или несколько заемщиков, непосредственно сопричастных к осуществлению кредитуемого мероприятия.

Отношения по поводу кредита между участниками синдиката и за-

емщиком оформляются одним общим кредитным договором с указанием доли участия в этой кредитной сделке каждого участника синдиката. Это позволяет распределить между ними как сумму кредита, так и риски, связанные с его предоставлением. Задолженность по ссуде погашается заемщиком всем участникам синдиката одновременно и прямо пропорционально выданной ими величине кредита (исходя из установленной доли участия).

У синдицированного кредита нет ограничений по сумме предоставления, в то время как объемы других банковских кредитов ограничиваются установленным Банком России нормативом максимального кредитного риска на одного заемщика (Н6), величина которого не должна превышать 25% от собственного капитала банка. Синдицированное кредитование позволяет разрешить противоречие между потребностями заемщика в крупных кредитных ресурсах и невозможностью их предоставления отдельно взятым банком (из-за ограниченности ресурсов, несоответствия сроков их нахождения в обороте банка сроку требуемого кредита, наличия у банка ограничений по риску вложений в одного заемщика).

Синдицированный кредит используется главным образом для целей долгосрочного кредитования. Объектами долгосрочного синдицированного кредита выступают потребности инвестиционного характера: модернизация и техническое перевооружение, осуществление строительства нового предприятия, разработка и добыча сырьевых ресурсов, драгоценных металлов, осуществление внутренних научно-технических разработок, мероприятий в области экологии, энергетики.

Кредитование может осуществляться как в рублях, так и в иностранной валюте. В осуществлении кредитования на синдицированной основе велика роль банка-агента (кредитного управляющего), который является организатором кредитования заемщика. Обычно им выступает надежный и устойчивый банк с достаточно крупными пассивами, имеющий опыт кредитования крупных проектов, обладающий обширными связями, квалифицированными кадрами и пользующийся высокой репутацией в банковском бизнесе. От репутации кредитного управляющего зависят принимаемые другими банками решения о вхождении в синдикат и соответственно своевременность предоставления кредита заемщику.

Кредитный управляющий берет на себя весь процесс синдицированного кредитования данного заемщика: он оценивает привлекательность проекта, его эффективность и окупаемость, тщательно прорабатывает схему синдицирования и предлагает другим банкам – участникам кредитной сделки практически готовый кредитный продукт.

По результатам анализа принимается решение о целесообразности формирования синдиката для кредитования, разрабатываются его примерная структура и условия. Заемщику отправляется официальное предложение о возможности выделения синдицированного кредита.

После подписания предварительного договора банк-организатор определяет круг потенциальных кредиторов. При этом учитываются кредитная политика и финансовые возможности предполагаемых участников, опыт взаимодействия с ними по другим операциям, а также пожелания заемщика. Затем банк-организатор направляет потенциальным участникам сделки письменное приглашение принять участие в синдикате, в котором указывает заемщика, а также условия кредита. Каждый банк-участник должен самостоятельно, не полагаясь на мнения и информацию банка-агента, на основании предоставленной ему документации принять для себя решение об участии в данной кредитной сделке. Принимая решение об участии в синдицированном кредите, банки учитывают такие характеристики бизнеса заемщика, как наличие налаженного и стабильного бизнеса; стабильность финансового состояния; информационная прозрачность для кредиторов; положительная кредитная репутация; годовые объемы выручки, которые могут быть направлены на погашение кредита.

В конечном итоге банки – участники синдицированного кредитования от своего имени заключают один общий кредитный договор (соглашение) с заемщиком, содержащий основные экономические условия и юридические аспекты операции, а также определяющий права и обязанности сторон. В частности, в этом договоре (соглашении) указываются:

- полное наименование субъектов синдицированного кредита (банков-участников и заемщика);
- цель кредита, его сумма, срок, валюта кредита;
- обеспечение;
- периоды выдачи кредита, использования и погашения;
- процентный период, его сроки, условия установления процентной ставки за кредит;
- доли участия банков-кредиторов в общем лимите кредитования;
- подробное описание функций кредитного управляющего, его прав и обязанностей по настоящему договору (соглашению);
- права и обязанности заемщика по отношению ко всем банкам-участникам;
- порядок использования заемщиком лимита кредитования и порядок погашения им задолженности по ссуде и процентам.

После подписания кредитного договора и обеспечительных обязательств с банками – участниками синдиката заемщик может обра-

щаться в банк-агент за кредитом. Он может предоставляться в разовом порядке, но чаще всего в порядке открытия заемщику кредитной линии. Для получения кредита заемщик представляет банку-организатору (банку-агенту) заявление на использование кредита (по форме приложения к кредитному договору), а также его извещения о предстоящем использовании заемщиком кредита, каждый банк-участник открывает у себя заемщику ссудный счет и переводит со своего корреспондентского счета лимитируемую сумму в банк-агент для последующего зачисления ее заемщику на его расчетный счет.

Зачисление банками-участниками своих долей участия в кредите на корреспондентский счет банка-агента считается выполнением ими своих обязательств по синдицированному кредиту и основанием для наступления обязательств заемщика по погашению задолженности в установленные в договоре сроки. Все платежи в погашение задолженности (а также в уплату процентов) осуществляются заемщиком через банк-агент.

До 2018 г. синдицированное кредитование российских заемщиков в основном осуществляли зарубежные банки, основываясь на английском праве. В конце 2017 года в России был принят федеральный закон «О синдицированном кредите (займе)» № 486-ФЗ, который заложил основы синдицированного кредитования на базе российского права. Он расширил круг участников отечественных кредитных синдикатов: помимо банков участниками синдикатов могут быть негосударственные пенсионные фонды, управляющие компании инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда, ВЭБ и Российский фонд имущества, а также международные финансовые организации.

Большие возможности для кредитования на синдицированной основе с 2018 г. открыл и новый финансово-экономический механизм реализации ВЭБом на практике проектного финансирования крупных инвестиционных проектов, нацеленных на развитие стратегических отраслей народного хозяйства и инфраструктуры (объектов, транспорта, связи)³³.

9.3. Ипотечный кредит

Ипотечные кредиты – это кредиты, гарантией возврата которых является залог недвижимого имущества. Различают следующие виды ипотечных кредитов (табл. 9.2)³⁴.

³³ Подробнее п. 9.5.

³⁴ В данной главе рассмотрен только производственный ипотечный кредит.

Виды ипотечных кредитов

Вид кредита	Объекты кредитования (целевое назначение кредита)	Предмет залога (недвижимое имущество)
Производственный ипотечный кредит	<ul style="list-style-type: none"> ● для становления и развития производства; ● на новое строительство, расширение, реконструкцию, модернизацию действующих производственных зданий и сооружений; ● на приобретение техники, оборудования, транспортных средств и т.п. 	<ul style="list-style-type: none"> ● предприятие как единый имущественный комплекс; ● производственные помещения; ● земельные участки, используемые в производственных целях
Ипотечный кредит под коммерческую недвижимость	<ul style="list-style-type: none"> ● на приобретение и строительство объектов нежилого фонда; ● на приобретение оргтехники, транспортных средств, оборудования и т.п.; ● для становления и развития предпринимательской деятельности 	<ul style="list-style-type: none"> ● здания и помещения, используемые в предпринимательской деятельности
Сельскохозяйственный ипотечный кредит	<ul style="list-style-type: none"> ● на приобретение объекта недвижимости (земельного участка, имущественного комплекса) для развития сельхозпроизводства; ● на приобретение (воспроизводство) основных фондов в животноводстве/растениеводстве; ● на повышение почвенного плодородия (мелиорация); ● для развития сельскохозяйственной инфраструктуры и обустройства территории и т.п. 	<ul style="list-style-type: none"> ● земельные участки из состава земель сельскохозяйственных организаций; ● земельные участки крестьянских (фермерских) хозяйств; ● полевые земельные участки личных подсобных хозяйств
Строительный ипотечный кредит	<ul style="list-style-type: none"> ● на строительство объекта недвижимости с целью его дальнейшей продажи 	<ul style="list-style-type: none"> ● земельные участки, предназначенные для застройки и расположенные на них объекты незавершенного строительства
Жилищный ипотечный кредит	<ul style="list-style-type: none"> ● на приобретение или строительство жилого дома или квартиры, их капитальный ремонт или иное неотделимое улучшение; ● на погашение ранее предоставленных кредитов или займа на приобретение или строительство жилого дома или квартиры; ● для потребительских нужд под залог имеющейся недвижимости и т.п. 	<ul style="list-style-type: none"> ● жилые дома, квартиры; ● части жилых домов из одной или нескольких изолированных комнат; ● дачи, садовые дома и другие строения потребительского назначения

Источник: Финансы и кредит: учебник для вузов. В 2 т. / под ред. М.В. Романовского, Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой. 3-е изд., перераб. и доп. М.: Юрайт, 2016. Т. 1. С. 219.

Предмет ипотеки должен принадлежать залогодателю на правах собственности или полного хозяйственного ведения. На имущество, находящееся в общей собственности (без определения доли каждого из собственников), ипотека может быть установлена лишь при наличии письменного согласия всех собственников. Участник общей долевой собственности может заложить свою долю в праве на общее имущество без согласия других собственников.

Ипотечный производственный кредит, как правило, имеет целевое назначение и используется хозяйствующими субъектами в основном на новое строительство, реконструкцию или приобретение различных объектов производственного и социально-бытового назначения; на приобретение техники, оборудования и транспортных средств; на затраты по разработке месторождений различных полезных ископаемых, по созданию научно-технической продукции.

Для получения производственного ипотечного кредита заемщик представляет в банк стандартный пакет документов, необходимый для решения вопроса о выдаче ему кредита. Вместе с тем, учитывая, что в качестве предмета залога будет выступать недвижимое имущество (ипотека), дополнительно должны быть представлены следующие документы: свидетельства о государственной регистрации прав собственности на объекты недвижимости, в том числе на земельный участок; документ о территориальных границах земельного участка (план участка), выданный Комитетом по земельным ресурсам и землеустройству; заключение независимой профессиональной оценочной компании (фирмы) об оценке реальной стоимости предмета ипотеки; договор со страховой компанией о страховании объекта недвижимости; проект договора ипотеки; другие документы, являющиеся неотъемлемой частью договора ипотеки. Банком тщательно изучаются все представленные документы. Кроме оценки финансового состояния заемщика особое внимание уделяется технико-экономическому обоснованию (ТЭО) ссуды, поскольку при ипотечном кредитовании, которое, как правило, является долгосрочным, оно имеет свои особенности. При положительном решении вопроса о предоставлении кредита заключаются кредитный договор и договор об ипотеке.

В соответствии с ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)» договор об ипотеке должен быть нотариально удостоверен, после чего он подлежит государственной регистрации. Последняя осуществляется в соответствии с ФЗ РФ «О государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним» № 122-ФЗ от 21.06.97 г. Она проводится учреждениями юстиции по государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним (т.е. специальными регистрационными палатами или бюро) на территории регистрацион-

ного округа по месту нахождения недвижимого имущества.

Государственной регистрацией ипотеки занимается залогодатель. Он представляет в регистрирующий орган заявление о государственной регистрации установленной формы; договор об ипотеке (залоге), удостоверенный нотариусом, и его копию, а также документ, подтверждающий возникновение обеспеченного ипотекой обязательства (т.е. кредитный договор); все документы, которые являются неотъемлемой частью договора залога или указаны в нем, и их копии; доказательства уплаты государственной пошлины за регистрацию договора залога, сделки обременения, а также документы, подтверждающие правоспособность залогодателя (заемщика) как юридического лица.

Проведенная государственная регистрация договора ипотеки удостоверяется посредством совершения специальной регистрационной надписи на этом договоре. В ней указываются полное наименование органа, зарегистрировавшего ипотеку, дата и место регистрации, номер, под которым она произведена. Эти данные заверяются печатью и подписью должностного лица организации, осуществляющей регистрацию. С момента государственной регистрации договор об ипотеке считается заключенным и вступает в силу.

Права залогодержателя (т.е. банка) по обеспеченному ипотекой кредитному договору и по договору ипотеки могут быть удостоверены закладной, являющейся ценной бумагой. Но при этом следует иметь в виду, что согласно ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)» составление и выдача закладной не допускается, если предметом ипотеки являются:

- предприятие как имущественный комплекс;
- земельные участки из состава земель сельскохозяйственного назначения;
- лес;
- право аренды вышеперечисленного имущества.

9.4. Кредит-аренда (лизинг)

Кредит-арендой называют лизинговые операции банков, основанные на условиях аренды на средне- и долгосрочный период средств производства предприятиями-пользователями за определенную плату. Для предприятия-арендатора лизинг в действительности является своеобразным способом приобретения в кредит основных фондов в форме отсрочки платежей на выгодных условиях. Лизинговые операции позволяют предприятиям-арендаторам без предварительного накопления определенной суммы собственных средств и без получения долгосрочных банковских и других кредитов в денежной форме бы-

стро приобретать и оперативно внедрять у себя новую современную технику.

Предметом лизинга могут быть предприятия и другие имущественные комплексы, здания, сооружения, оборудование, транспортные средства и другое движимое и недвижимое имущество, которое может использоваться для предпринимательской деятельности (за исключением земельных участков и других природных объектов, а также имущества, законодательно запрещенного для свободного обращения или для которого установлен особый порядок обращения).

Субъектами лизинга являются лизингодатель, лизингополучатель и продавец (поставщик) лизингового имущества. Эти стороны могут быть представлены как юридическими, так и физическими лицами. Любой из субъектов лизинга может быть резидентом и нерезидентом РФ.

Лизингодатель – лицо, которое за счет привлеченных или собственных денежных средств приобретает в собственность имущество и предоставляет его в качестве предмета лизинга лизингополучателю с переходом или без перехода на него права собственности.

В России функции лизингодателей выполняют следующие субъекты:

- лизинговые фирмы, ориентированные на банки (дочерние компании банков);
- лизинговые фирмы, созданные предприятиями-изготовителями. (например, «КАМАЗ»);
- государственно-ориентированные лизинговые фирмы, т.е. созданные при активном участии или поддержке органов государственного управления. Такие фирмы способствуют лизингу в тех отраслях, развитие которых приоритетно для государства;
- иностранные лизингодатели. Они действуют через учреждение дочернего подразделения либо непосредственно, либо через российские лизинговые фирмы, используя сублизинг;
- лизинговые фирмы, созданные в рамках финансово-промышленных групп. Их цель – обслуживание внутренних потребностей участников группы.

Лизингополучатель – лицо, которое в соответствии с договором лизинга обязано принять предмет лизинга за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях во временное владение и пользование в соответствии с договором лизинга.

Продавец (поставщик) – лицо, которое в соответствии с договором купли-продажи с лизингодателем продает ему в обусловленный срок производимое (закупаемое) им имущество – предмет лизинга.

Разнообразие применяемых на практике форм лизинга можно све-

сти к двум основным формам: оперативный (с неполной окупаемостью) и финансовый лизинг (с полной окупаемостью).

Таблица 9.3

Классификация лизинговых сделок

Признаки классификации	Виды лизинговых сделок
Предмет лизинга	1. Лизинг движимого имущества или недвижимости 2. Лизинг нового имущества или использовавшегося ранее имущества
Состав субъектов лизинга и их принадлежность к резидентам РФ	1. Классический трехсторонний лизинг или двусторонний лизинг, основанный на совмещении функций лизингодателя и поставщика предмета лизинга или лизингополучателя поставщика предмета лизинга (последний случай обозначается как возвратный лизинг) 2. Внутренний лизинг или международный лизинг. В случае внутреннего лизинга лизингодатель и лизингополучатель являются резидентами РФ. В случае международного лизинга лизингодатель или лизингополучатель является нерезидентом РФ
Сроки лизинга	1. Краткосрочный лизинг (менее 1,5 лет) 2. Среднесрочный лизинг (от 1,5 до 3 лет) 3. Долгосрочный лизинг (свыше 3 лет)
Соотношение срока лизинга и периода полной амортизации предмета лизинга	1. Финансовый лизинг (срок договора лизинга соизмерим по продолжительности со сроком полной амортизации предмета лизинга) 2. Оперативный лизинг (срок аренды значительно короче срока службы предмета лизинга)
Объем обслуживания со стороны лизингодателя	1. Лизинг с оказанием дополнительных услуг (комплексный лизинг) 2. Лизинг без оказания дополнительных услуг
Тип лизинговых платежей и способ их уплаты	1. Лизинг с выплатой лизинговых платежей в денежной, натуральной или смешанной форме 2. Лизинг с отсрочкой или без отсрочки начала выплаты лизинговых платежей 3. Лизинг с ежемесячной, ежеквартальной и т. д. выплатой лизинговых платежей
Состав участников лизинговой сделки и форма их взаимодействия	- прямой - возвратный - косвенный - сублизинг - лизинг поставщику
Условия прекращения договора лизинга	- без права продления договора - с правом продления договора - непрерывный - с правом выкупа имущества - с обязательным выкупом имущества
Способ и источники финансирования	- простой финансовый лизинг - лизинг с привлечением заемных средств: ● кредиты банков; ● облигации; ● векселя; ● займы юридических и физических лиц и др.

Тип лизинговых платежей и способ их уплаты	<ul style="list-style-type: none"> - лизинг с выплатой лизинговых платежей в денежной, натуральной или смешанной форме; - лизинг с отсрочкой или без отсрочки начала выплаты лизинговых платежей; - лизинг с ежемесячной, ежеквартальной и т.д. выплатой лизинговых платежей
--	---

Источник: Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка: учебник для бакалавров / СПбГЭУ; под ред. Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой. 3-е изд., перераб. и доп. М.: Юрайт, 2014. С. 303–304.

Оперативный лизинг (сервисный, операционный, производственный) характеризуется тем, что срок аренды по нему значительно короче экономического срока службы имущества. Эта форма лизинга используется, главным образом, при сдаче в аренду машин и оборудования с высокими темпами морального старения (износа), а также когда арендатор лишь временно нуждается в тех или иных технических средствах.

При финансовом лизинге оборудование передается во временное пользование на срок, совпадающий по продолжительности со сроком его полной амортизации, или на большую часть этого срока. Финансовый лизинг представляет собой лизинг имущества с полной окупаемостью.

Наиболее распространенным в России в настоящее время является финансовый лизинг. Схематично он представлен на рис. 9.3.



Рис. 9.3. Схема финансового лизинга

Максимальный срок финансового лизинга, как правило, определяется периодом амортизации оборудования и другого имущества, сдаваемого в наем, т.е. соответствует сроку его экономической жизни. В таком случае, если объект лизинга сдается в аренду на заранее определенный фиксированный срок, который короче срока службы объекта, то по окончании договора об аренде арендатор может:

- вернуть основные фонды арендодателю,
- пролонгировать договор на новый период,
- выкупить основные фонды по остаточной стоимости.

В случае выкупа основных фондов арендатором к последнему переходит право собственности на них. Финансовый лизинг предусматривает уплату в течение всего периода действия договора лизинговых платежей (арендной платы), покрывающих полную стоимость оборудования, издержки банка по его приобретению, а также издержки, обеспечивающие получение прибыли.

Расчет лизингового платежа производится по формуле:

$$\text{ЛП} = \text{АО} + \text{ПК} + \text{В} + \text{ДУ} + \text{НДС},$$

где ЛП – общая сумма лизинговых платежей;

АО – амортизационные отчисления, начисленные лизингодателем в расчетном году (или величина погашения издержек лизингодателя на приобретение предмета лизинга);

ПК – плата за кредитные ресурсы, применяемые лизингодателем на приобретение имущества-объекта контракта лизинга;

В – вознаграждение лизингодателя за предоставление имущества по договору лизинга;

ДУ – плата лизингодателю за дополнительные услуги лизингополучателю, предусмотренные контрактом лизинга;

НДС – налог на добавленную стоимость, уплачиваемый лизингополучателем по услугам лизингодателя.

Форма арендной платы и ее величина зависят от вида и стоимости сдаваемого в наем имущества, срока его использования, условий платежа, кредитоспособности арендатора, условий эксплуатации имущества, финансовых возможностей банка и других факторов. Периодичность уплаты арендных платежей, сумма которых устанавливается в процентном отношении к стоимости оборудования, зависит от условий договора лизинга; арендатор вправе перечислять их один раз в месяц, квартал, полугодие.

9.5. Проектное финансирование

Под *проектным финансированием* понимают форму реализации финансово-кредитных отношений участников по поводу организации

и осуществления финансирования инвестиционного проекта с использованием разнообразных финансовых инструментов при условии, что источниками погашения задолженности выступают генерированные проектом денежные потоки.

Проектное финансирование существенно отличается от долгосрочного банковского кредитования. Долгосрочный кредит предоставляется на основе анализа финансового состояния заемщика, экстраполяции денежных потоков и прибыли прошлых периодов на период кредитования. Важной составляющей кредитного процесса является анализ бизнеса клиента вообще и кредитуемой сделки в частности. Банковский кредит обычно обеспечен залогом. Проектное финансирование применяется главным образом для нового проекта. Поэтому для реализации проекта, как правило, создается специальное общество проектного финансирования, рассматриваемое инициаторами проекта как инструмент для его реализации. У проектной компании (СОПФ) отсутствуют активы, которые могут быть приняты в качестве обеспечения своих обязательств перед кредиторами. Кредиторы при определении порядка и графика погашения основного долга и процентов учитывают исключительно денежный поток, генерируемый самим проектом, не основываясь на финансовом состоянии проектной компании и стоимости обеспечения, и таким образом при проектном финансировании кредитор принимает не только кредитный риск заемщика, но и все риски, связанные с реализацией проекта. К их числу относятся не только финансовые риски (кредитный, процентный, валютный, риск ликвидности), но и технологические, эксплуатационные риски, риски несостоятельности и др.

В большинстве случаев объектом проектного финансирования является сектор социальной и производственной инфраструктуры, который характеризуется значительной капиталоемкостью, низкой коммерческой эффективностью, но имеет стратегическое значение для экономики страны. Такой сектор охватывает объекты транспорта, энергетики, связи, водоснабжения и канализации, переработки твердых отходов и т.д.

Обычно выделяют три этапа реализации проекта:

- 1) разработка проекта;
- 2) создание производства;
- 3) эксплуатация производственных мощностей.

На *первом этапе* возникает идея проекта. Инициаторы проекта или спонсоры: 1) объединяют первоначальный капитал для его реализации, 2) формируют проектную команду, 3) привлекают консультантов, 4) проводят переговоры.

На этапе разработки проекта выбирается финансовый консультант,

как правило, инвестиционный банк, основная задача которого – предложить финансовую структуру проекта и участвовать в переговорах с будущими кредиторами, сформировать финансовую модель проекта.

Финансовая структура проекта может быть весьма сложной и разнообразной по типам и способам привлечения заемных средств. Она может включать в себя банковские кредиты в основные и оборотные средства, выпуск облигаций, лизинг оборудования, торговое финансирование, в ряде случаев – государственное финансирование. В качестве кредиторов, как правило, выступают коммерческие банки, они же проводят работу при торговом финансировании, кредитовании лизинговых компаний, занимаются организацией выпуска облигаций.

Этап разработки проекта завершается согласованием и утверждением бизнес-плана проекта, подписанием всех контрактов проектной команды – со строителями, оператором проекта, поставщиками, кредиторами, представителями органов власти.

Второй этап связан с использованием средств инвесторов и кредиторов для создания производственных мощностей. Этот этап обычно завершается вводом предприятия в эксплуатацию.

Третий этап связан с промышленной эксплуатацией созданных на предыдущем этапе производственных мощностей. На этом этапе начинается производство и реализация продукции, выручка от которой становится источником погашения долга и возврата средств, инвестированных спонсорами в проект.

В общем виде организация проектного финансирования и его источники представлены на рис. 9.4.

Таким образом, при проектном финансировании могут одновременно использоваться бюджетные средства, кредиты банков, собственные средства инициаторов проекта, заемные средства инвесторов (в виде покупки облигаций спонсоров проекта), лизинг, выпуск акций инициаторами проекта. Анализ практики показывает, что коммерческие банки как инвесторы последними участвуют в проектном финансировании, т.е. после максимального привлечения инициаторами проекта других (кроме банковского кредита) источников его финансирования. Но тем не менее они выступают основными организаторами проектного финансирования как и синдицированного кредитования.

Финансированием крупных инвестиционных проектов, имеющих стратегическое значение для российской экономики, занимается в основном государственная корпорация развития – Внешэкономбанк, созданная в 2007 году. С 2014 года к проектному финансированию стратегических объектов был подключен ряд крупных банков страны с участием государственного капитала (Сбербанк, ВТБ, Газпромбанк и другие). Оно осуществляется ими в соответствии с государственной

«Программой поддержки инвестиционных проектов, реализуемых на территории РФ на основе проектного финансирования»³⁵ с правом льготного рефинансирования выданных этими банками инвестиционных кредитов Банком России.

В целях ускоренного развития российской экономики, и особенно ее ведущих отраслей, ВЭБ в 2018 году запустил совместно разработанную с Минэкономразвития РФ программу «Фабрика проектного финансирования (ФПФ)».



Рис. 9.4. Схема проектного финансирования и его источники
 Источник: Тихомирова Е.В., Кроливецкая В.Э. Перспективные кредитные продукты российских коммерческих банков: монография. СПб.: Изд-во «Диалог», 2008. С. 60.

Особенностью нового механизма осуществления ВЭБом проектного финансирования является сочетание синдицированного кредитования проектов через кредитный синдикат, в котором в качестве кре-

³⁵ Постановление Правительства РФ от 11.10.2014 г. № 1044 «Об утверждении Программы поддержки инвестиционных проектов, реализуемых на территории РФ».

дитного управляющего выступает ВЭБ, и фондового финансирования путем выпуска облигаций специально создаваемым для этих целей обществом проектного финансирования (СОПФ) – дочерней компании ВЭБ. Программа предусматривает участие собственных средств проектной компании в размере 20% и 80% – это фондирование от ВЭБа. Схема проектного финансирования ВЭБом представлена на рис. 9.5.

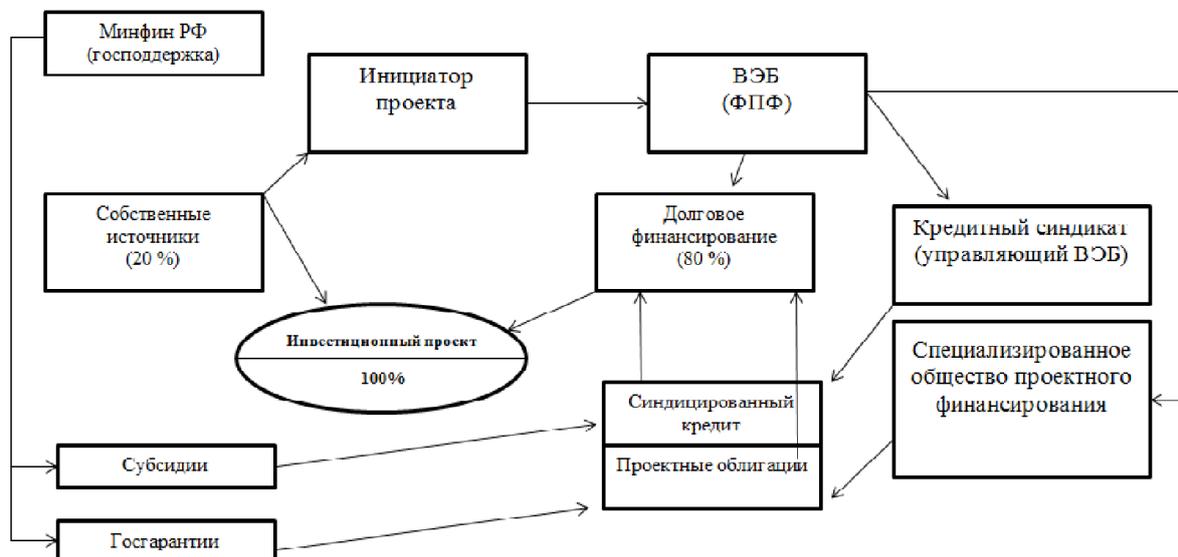


Рис. 9.5. Модель проектного финансирования и через ФПФ ВЭБ РФ

В современных условиях при наличии санкций по отношению к России со стороны США и стран ЕС и снижения доступности для российских банков и предприятий долгосрочных ресурсов на мировых финансовых рынках, развитие синдикации кредитов как инструмента долгосрочного банковского кредитования реального сектора экономики приобретает особое значение, о чем указывается в «Основных направлениях развития и обеспечения стабильности функционирования финансового рынка Российской Федерации».

Глава 10 КРЕДИТЫ НАСЕЛЕНИЮ

10.1. Потребительские ссуды

Потребительскими кредитами называют кредиты, предоставляемые населению. Потребительский кредит как форма кредитных отношений является относительно самостоятельной экономической категорией с направленностью на инвестирование в человеческий капитал, на удовлетворение социальных потребностей граждан. К последним относятся потребности:

- в собственном жилье (доме, квартире, комнате) и других объек-

тах недвижимости (даче, коттедже, приусадебном участке, надворных постройках, гаражах и т.д.);

- приобретении товаров длительного пользования (мебели, электронно-бытовой техники, автомобилей и других транспортных средств и средств малой механизации), предметов роскоши;

- образовании, отдыхе, туризме, лечении.

К потребительскому кредиту не относятся ссуды, которые предоставляются гражданам – индивидуальным предпринимателям на производственные цели, т.е. для производства и реализации продукции с целью получения дохода, поскольку в данном случае кредит теряет главный отличительный признак потребительского кредита – удовлетворение личных потребностей ссудозаемщиков.

Выдача потребительских кредитов в России регулируется федеральным законом от 21.12.2013 г. № 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)». Как правило, такие кредиты предоставляются гражданам в возрасте от 21 года до 65 лет со стажем на последнем месте работы не менее шести месяцев при общем трудовом стаже в один год. Однако в зависимости от вида кредита и кредитной политики конкретного банка допускаются отдельные исключения.

Классификация потребительских кредитов и объектов кредитования может быть проведена по ряду признаков (см. табл. 10.1).

Таблица 10.1

Классификация потребительских кредитов

Признак классификации	Вид потребительского кредита
По типу заемщиков	- всем слоям населения; - определенным социальным группами; - различным возрастным группами; - группам заемщиков, различающимся по уровню доходов, кредитоспособности; - VIP-клиентам; - студентам; - молодым семьям.
По назначению	- строго целевые; - нецелевые (на неотложные нужды, овердрафт и т.д.).
По направлениям использования (объектам кредитования)	- на неотложные нужды; - автокредиты; - POS-кредиты ³⁶ ; - на образование ³⁷ ;

³⁶ POS-кредитование – предоставление кредитов физическим лицам на покупку товаров длительного пользования (техники, мебели и т.д.) в точках продаж (в т. ч. с рассрочкой платежа). Как правило, они выдаются на срок не более одного года по высоким процентным ставкам, в которые банки закладывают риски невозврата денежных средств.

³⁷ Предоставляется физическим лицам – гражданам РФ в возрасте от 14 лет на оплату дневной, вечерней и заочной формы обучения в средних и высших профессиональных учебных заведениях, зарегистрированных на территории РФ. Учащимся, не достигшим

	<ul style="list-style-type: none"> - строительство и приобретение жилья; - капитальный ремонт индивидуальных жилых домов и их газификацию и присоединение к сетям водопровода и канализации.
По срокам кредитования	<ul style="list-style-type: none"> - краткосрочные (сроком от 1 дня до 1 года); - среднесрочные (сроком от 1 года до 3-5 лет); - долгосрочные (сроком свыше 3-5 лет).
По видам кредиторов	<ul style="list-style-type: none"> - банковские потребительские кредиты; - кредиты, предоставляемые населению торговыми организациями; - потребительские кредиты кредитных учреждений небанковского типа (ломбарды, пункты проката, кассы взаимопомощи, кредитные кооперативы, строительные общества, пенсионные фонды и т.д.); - личные или частные потребительские кредиты, предоставляемые частными лицами друг другу; - потребительские кредиты, предоставляемые заемщикам непосредственно на предприятиях и в организациях, в которых они работают.
По обеспечению	<ul style="list-style-type: none"> - необеспеченные (бланковые); - обеспеченные (залогом, гарантиями, поручительствами, страхованием).
По технологии (методу кредитования)	<ul style="list-style-type: none"> - разовые; - возобновляемые (револьверные, ролloverные).
По методу погашения	<ul style="list-style-type: none"> - кредиты, погашаемые единовременно; - кредиты с рассрочкой платежа.
По методу взимания процентов	<ul style="list-style-type: none"> - кредиты с уплатой процентов в момент погашения кредита; - кредиты с уплатой процентов равными взносами на протяжении всего срока пользования (ежеквартально, один раз в полугодие или по специально оговоренному графику).
По графику погашения	<ul style="list-style-type: none"> - кредиты с дифференцированными платежами; - кредиты с аннуитетными платежами.
По сфере занятости заемщика	<ul style="list-style-type: none"> - кредиты зарплатным клиентам банка; - кредиты работникам по найму; - кредиты индивидуальным предпринимателям; - кредиты пенсионерам; - кредиты студентам; - кредиты работникам РЖД, морякам и т.д.
По валюте предоставления	<ul style="list-style-type: none"> - кредиты в рублях; - кредиты в иностранной валюте (долларах, евро и т.д.)
По виду процентной ставки	<ul style="list-style-type: none"> - кредиты с фиксированной процентной ставкой; - кредиты с плавающей процентной ставкой; - кредиты с комбинированной процентной ставкой.

18-летнего возраста, кредиты предоставляются при обязательном наличии созаемщиков. Его размер зависит от платежеспособности клиента, но не может превышать стоимости обучения. Ключевым преимуществом образовательных кредитов является более низкая ставка по сравнению со стандартными условиями кредитования, а также наличие льготного периода, в течение которого клиент может не платить по кредиту без каких-либо санкций со стороны банка.

По степени покрытия кредитом стоимости товаров и услуг	- ссуды на полную стоимость; - ссуды на частичную их оплату.
По форме выдачи	- единоразовый кредит; - кредитная линия; - кредитная карта; - овердрафт по дебетовой карте.

Источник: составлено авторами с использованием: Деньги, кредит, банки + е-Приложение: тесты: учебник / коллектив авторов; под ред. Л.П. Кроливецкой. М.: КНОРУС, 2019. С. 186, 194–195.

Общим для всех форм потребительского кредита является то, что его получение позволяет заемщикам увеличить объем потребления сверх полученных ими текущих доходов и до того, как будут созданы собственные сбережения.

Основной формой потребительского кредита является кредит в денежной форме, предоставляемый коммерческими банками.

Процесс выдачи потребительского кредита банками, как правило, включает в себя три этапа:

1. Рассмотрение поданной заявки и предварительная оценка клиента на предмет дееспособности, подлинности документов, соответствия требованиям кредитной политики банка;
2. Оценка кредитоспособности клиента;
3. Принятие решения о выдаче кредита и заключение кредитного договора.

В настоящее время для получения кредита заемщик представляет в банк следующие документы:

- заявление;
- паспорт или заменяющий его документ, по которому кредитный инспектор определяет время проживания по последнему адресу, возраст, семейное положение и наличие детей;
- справки с места работы заемщика и поручителей о доходе и размере производимых удержаний (для пенсионеров – справка из органов социальной защиты населения);
- декларацию о полученных доходах, заверенную налоговой инспекцией (для граждан, занимающихся предпринимательской деятельностью);
- анкету (по специальной форме);
- паспорта (либо заменяющие их документы) поручителей и залогодателей;
- другие документы (при необходимости).

Если кредит целевой, то дополнительно потребуется предоставить документы, подтверждающие его целевое использование.

Для выяснения кредитоспособности заемщика кредитный инспектор анализирует доходы и расходы клиента. Доходы, как правило, определяются по трем направлениям: 1) доходы от заработной платы; 2) доходы от сбережений и капитальных вложений; 3) прочие доходы. К основным статьям расходов заемщика относятся: выплата подоходного налога и других налогов, алименты, ежемесячные или квартальные платежи по ранее полученным кредитам, выплаты по страхованию жизни и имущества, коммунальные платежи и т.д. Подтверждение размеров доходов и расходов возлагается на клиента, который предъявляет необходимые документы. В результате проведенной работы определяются возможности клиента производить платежи в погашение основного долга и процентов.

Цель анализа платежеспособности клиента состоит в определении наиболее рациональных условий предоставления кредита в части его размера, сроков, организации погашения ссуды. Для оценки кредитоспособности заемщиков большинство банков используют скоринговые модели. В их основе лежат определенные взвешенные показатели, характеризующие заемщика и его доход. В результате скоринговой оценки получается интегральный показатель, который служит основой для автоматического определения лимита кредитования³⁸. Скоринговые модели позволяют кредитным менеджерам быстро обрабатывать заявки и принимать решения о возможности предоставления кредитов большому количеству заемщиков. С 1 октября 2019 года в России стал обязательным к расчету показатель долговой нагрузки физических лиц (ПДН) при выдаче ссуды на сумму более 10 тыс. рублей. Он представляет собой отношение суммарных ежемесячных платежей по кредитам (займам) к совокупному доходу заемщика. В случае, если значение ПДН будет превышать 50%, в отношении таких кредитов банком должен формироваться дополнительный запас капитала. ПДН является обязательным также для микрофинансовых организаций и кредитных потребительских кооперативов.

Оформление потребительского кредита происходит посредством подписания кредитного договора, включающего общие и индивидуальные условия его предоставления. Наиболее важными для заемщика являются индивидуальные условия, которые содержат 16 пунктов, подробно раскрывающих все параметры кредитного продукта. Ключевыми из них являются: сумма кредита и его срок, величина и вид

³⁸ Современные банковские продукты и услуги: учебник / коллектив авторов; под ред. О.И. Лаврушина. М.: КНОРУС, 2019. С. 90.

процентной ставки³⁹, наличие льготного периода пользования кредитом, график платежей. В правом верхнем углу кредитного договора всегда должна указываться полная стоимость кредита (в рублях/иной валюте) и в процентах годовых), которая включает в себя все обязательные платежи и комиссии, уплачиваемые заемщиком банку, а именно:

- платежи по погашению основной суммы долга по договору;
- платежи по уплате процентов по кредиту (займу);
- плата за выпуск и использование электронного средства платежа (если предусмотрено договором);
- суммы страховых премий по договорам обязательного и добровольного страхования;
- иные предусмотренные договором платежи в пользу кредитора и иных третьих лиц.

В дальнейшем кредитор не может произвольно увеличивать процентную ставку и другие платежи по кредитам. В России все банки обязаны доводить до заемщика информацию о полной стоимости кредита до подписания кредитного договора. Банк России ежеквартально рассчитывает среднерыночные значения полной стоимости кредита для разных видов потребительских кредитов (займов) и публикует их на своем сайте. Полная стоимость кредита (займа) по конкретному кредитному договору при этом не может превышать вышеуказанные Банком России значения более чем на одну треть⁴⁰.

Обязательным приложением к кредитному договору является график платежей – таблица, в каждой строке которой указывается дата, сумма и структура очередного платежа и остаток долга. График платежей может быть дифференцированным либо аннуитетным. Дифференцированные платежи подразумевают ежемесячный возврат фиксированной части основного долга и процентов за непогашенную часть долга. Каждый месяц платеж уменьшается, за счет чего итоговая плата по кредиту будет меньше, чем при аннуитетных платежах, которые подразумевают ежемесячную уплату клиентом равных сумм. В настоящее время большинство отечественных кредитных организаций применяют в расчетах аннуитетную схему погашения кредита, которая более выгодна им для формирования своих доходов.

³⁹ Фиксированная, плавающая или комбинированная. Плавающая ставка зависит от различных параметров (индекс потребительских цен, ставки рынка межбанковского кредитования и др.). Комбинированная ставка сочетает в себе часть фиксированной и часть плавающей ставки.

⁴⁰ URL: https://www.cbr.ru/analytics/consumer_lending/inf/

10.2. Жилищный ипотечный кредит

В зарубежной практике существуют следующие модели ипотечного жилищного кредитования: контрактно-сберегательная модель, модель ипотечного банка и модель вторичного ипотечного рынка. При контрактно-сберегательной модели ипотечного жилищного кредитования формирование ресурсов ипотечного кредитования происходит за счет целевых накопительных депозитов. Потенциальный заемщик заключает с банком контракт, согласно которому берет на себя обязательство ежемесячно вносить в течение определенного срока на депозит определенную сумму, т.е. реализовать так называемый план накоплений. Банк, в свою очередь, берет на себя обязательство после выполнения плана накоплений предоставить клиенту ипотечный кредит на заранее согласованных условиях. Важно подчеркнуть, что при этой модели процентные ставки и по депозитам, и по кредитам являются фиксированными и не зависят от движения рыночных ставок процента. Обычно они несколько ниже последних.

Данная модель позволяет банкам решать одновременно две задачи: привлекать долгосрочные ресурсы по фиксированным ставкам и минимизировать кредитный риск, поскольку, накапливая средства, клиент демонстрирует наличие у него постоянного источника дохода, подтверждая кредитоспособность и кредитную историю. Это делает данную модель привлекательной для тех стран, где отсутствуют устоявшиеся традиции долгосрочного кредитования частных лиц. В модели ипотечного банка источником ресурсов для ипотечного кредитования является выпуск ипотечных облигаций (закладных листов), обеспеченных залогом недвижимости, под которую предоставлены ипотечные кредиты (так называемая масса ипотечного покрытия). Проценты по ипотечным облигациям выплачиваются за счет доходов, получаемых банками от ипотечных кредитов, и соответственно погашаются они за счет сумм, поступающих в погашение этих кредитов. Ипотечные облигации являются одним из наиболее надежных видов ценных бумаг, поскольку обеспечены потоком денежных средств от выданных ипотечных кредитов, гарантиями ипотечного банка и залогом недвижимости.

Суть модели вторичного ипотечного рынка состоит в том, что банк, выдав ипотечный кредит, тут же продает его специальной организации – SPV. Ипотечный кредит при этом переходит на баланс последней. С момента продажи банк не несет никаких рисков по этому кредиту. SPV собирает купленные кредиты в пулы и на их основе выпускает ценные бумаги, обеспеченные ипотекой, которые продает инвесторам. Таким образом, создается вторичный рынок закладных.

При этом SPV дает инвестору гарантию своевременной выплаты основного долга и процентов по этим ценным бумагам, т.е. страхует от кредитного риска. В основе данной модели лежит процесс секьюритизации активов, т.е. превращения неликвидных кредитных требований в форму обращаемых на рынке ценных бумаг.

Выдача ипотечных кредитов в России регулируется федеральным законом «Об ипотеке (залоге недвижимости)» от 16.07.1998 г. № 102-ФЗ. По целям кредитования в настоящее время выделяются следующие группы ипотечных жилищных кредитов:

- на приобретение квартир в строящихся либо готовых объектах недвижимости;
- на приобретение комнаты либо доли в квартире;
- на приобретение строящихся либо готовых апартаментов либо иной коммерческой недвижимости;
- на приобретение загородной недвижимости (коттеджа/таунхауса, садовых домиков и пр.);
- на приобретение земельных участков для индивидуального строительства;
- на любые цели под залог имеющейся в собственности у заемщика недвижимости.

На сегодняшний день все ипотечные жилищные кредиты предоставляются в рублях. Сроки кредитования, в зависимости от цели, могут достигать 30 лет. Минимальная величина ипотечных жилищных кредитов устанавливается каждым банком самостоятельно. Обязательным требованием банков к заемщикам ипотечных жилищных кредитов является наличие у них собственных средств в размере не менее 20–25% от стоимости квартиры и 40–50% от стоимости индивидуального дома, дачи, коттеджа и др.

Стандартный список документов для оформления ипотеки включает в себя: паспорт всех участников сделки; копию трудовой книжки или трудовой договор, а также справку о доходах в зависимости от сферы занятости; отчет об оценке недвижимости, кадастровый и технический паспорта, выписку из ЕГРН; паспорт продавца и документы, которые подтверждают его права на недвижимость или договор участия в долевом строительстве. В зависимости от конкретной ситуации банк может потребовать и другие документы (свидетельство о браке, о рождении детей и др.).

При ипотечном жилищном кредитовании предметами залога может выступать приобретаемая заемщиком недвижимость либо имеющаяся в его собственности недвижимость. Ипотечные жилищные кредитные договоры между заемщиком и банком-кредитором сопровождаются следующими обеспечительными обязательствами.

1. При оформлении кредита на строительство жилья:

- залог имущественных прав заемщика по договору об инвестировании строительства (оформляется в качестве основного обеспечения на период строительства);
- залог жилья (оформляется после завершения строительства и получения права собственности на него);
- поручительство совершеннолетних членов семьи заемщика (супруга либо супруги, детей, родителей супругов), которых заемщик предполагает зарегистрировать по месту постоянного проживания в приобретаемом жилье.

Если указанное выше обеспечение не покрывает сумму кредита и проценты за период не менее одного года, заемщик обязан предоставить иные формы обеспечения.

2. При оформлении кредита на покупку (приобретение) готового жилья:

- залог приобретаемого жилья;
- поручительства третьих лиц (как правило, совершеннолетних членов семьи заемщика).

Залог принимаемой банком недвижимости оформляется посредством закладной. Это именная бумага, удостоверяющую право банка на получение исполнения по денежному обязательству, обеспеченному ипотекой. С июля 2018 г. она может быть составлена в электронном виде посредством заполнения специальной формы на портале госуслуг или Росреестра. Документ подписывается усиленной квалифицированной электронной подписью залогодателя (и должника) и отправляется в Росреестр, где заверяется подписью государственного регистратора. Затем электронная закладная переходит на хранение в депозитарий. Данные об электронной закладной вносятся в регистрационную запись об ипотеке. После того как будет приобретен объект недвижимости и проведена регистрация сделки, закладная по ипотеке становится собственностью кредитора и находится у него до момента полного погашения заемщиком ипотечного кредита. При этом залогодатель сохраняет за собой право использования имущества, заложенного по договору об ипотеке.

В настоящее время все кредиты на покупку жилья в новостройках предоставляются в России с использованием для расчетов между покупателем и застройщиком специального эскроу счета. Денежные средства на нем замораживаются уполномоченными на ведение таких счетов банками до момента сдачи застройщиком объекта строительства. Данная практика была введена с июля 2019 года в целях предотвращения проблемы роста банкротств застройщиков и массовой потери дольщиков вложенных ими в строительство объектов средств.

Функцию государственного института развития рынка ипотечного жилищного кредитования в нашей стране сейчас выполняет госкорпорация «Дом.РФ», которая поддерживает баланс интересов государства, заемщиков, кредиторов и инвесторов.

Как оператор по формированию и развитию унифицированной системы рефинансирования ипотечных жилищных кредитов «ДОМ.РФ» разработал и внедрил двухуровневую систему ипотечного кредитования. Первый уровень – банки и небанковские кредитные организации, выступающие первичными кредиторами, предоставляют населению ипотечные кредиты. Второй уровень – «ДОМ.РФ» выкупает (рефинансирует) права требования по ипотечным кредитам, выданным его партнерами – банками и небанковскими кредитными организациями, по единым стандартам. Приобретенные права требования накапливаются и секьюритизируются в ипотечные ценные бумаги. Данная система действует по всей территории России и предполагает участие неограниченно большого числа первичных кредиторов. «ДОМ.РФ» рефинансирует ипотечные кредиты практически во всех субъектах Российской Федерации. Основным документом, регламентирующим выпуск и обращение ипотечных ценных бумаг, является Федеральный закон от 11 ноября 2003 г. № 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах».

В настоящее время в России действует ряд специальных ипотечных программ, в том числе, с государственной поддержкой (программы «Военная ипотека», «Семейная ипотека», «Ипотека для молодых семей», «Дальневосточная ипотека» и т.д.), в рамках которой отдельные категории граждан (заемщики с двумя и более детьми, военнослужащие и т.д.) могут получить ипотеку по ставкам ниже среднерыночных значений. В ряде регионов существует социальная ипотека, в рамках которой получить льготную ипотеку могут определенные исполнительной властью регионов отдельные категории граждан. Выдачей таких «социальных» ипотечных кредитов занимается госкорпорация «Дом.рф» через банки-партнеры. Кроме того, у заемщиков, попавших в сложную жизненную ситуацию⁴¹, а также у граждан, зарегистрировавшихся в качестве безработных, с июля 2019 года существует возможность воспользоваться опцией «ипотечные каникулы». Для того, чтобы претендовать на отсрочку платежей по ипотечному кредиту размер среднемесячных выплат по кредиту должен превышать 50% среднемесячного дохода заемщика. Этой опцией можно воспользоваться только один раз по одному кредитному договору на

⁴¹ В качестве таких ситуаций в законе оговорены: потеря кормильца семьи, временная нетрудоспособность в течение двух месяцев, признание инвалидом I или II группы, снижение семейного дохода супругов более чем на 30%.

период до шести месяцев. Получить «каникулы» можно как по рублевым, так и по валютным займам. В период их действия допускается прекращение платежей по кредиту либо уплата сниженного размера платежа и перенос невыплаченной части кредита на продленный срок. При этом банки имеют право отказать в получении «каникул» людям, у которых ипотечное жилье является не единственным, а также в случае, если ранее по данному кредитному договору уже проводилась реструктуризация.

Глава 11

ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

11.1. Характеристика деятельности банков на рынке ценных бумаг

Деятельность банков на рынке ценных бумаг можно разделить на четыре вида, которые отражают различную роль, выполняемую банками при проведении определенных операций с ценными бумагами:

- деятельность банков как эмитентов;
- деятельность банков как инвесторов;
- деятельность банков как профессиональных участников рынка ценных бумаг;
- деятельность по осуществлению традиционных банковских операций, связанных с обслуживанием рынка ценных бумаг.

Каждый из этих видов деятельности включает в себя широкий спектр разнообразных операций, опосредующих как движение самих ценных бумаг, так и реализацию прав, вытекающих из этих ценных бумаг.

Деятельность банков как эмитентов включает в себя операции по эмиссии (выпуску) собственных ценных бумаг (акций, облигаций, банковских сертификатов и векселей) и их первичному размещению, а также операции и другую деятельность по обеспечению реализации прав инвесторов, удостоверенных эмитированными банками ценными бумагами: выплату процентов и дивидендов; погашение долговых ценных бумаг при наступлении срока; создание условий для участия владельцев акций в управлении банком, включая проведение общих собраний акционеров; предоставление информации о деятельности банка-эмитента в соответствии с действующим законодательством.

Деятельность банков как инвесторов предполагает проведение операций по покупке и продаже ценных бумаг в свой портфель; привлечение кредитов под залог приобретенных ценных бумаг; операции

по реализации банком-инвестором прав, удостоверенных приобретенными ценными бумагами: получение процентов, дивидендов и сумм, причитающихся в погашение ценных бумаг; участие в управлении акционерным обществом-эмитентом; участие в процедуре банкротства в качестве кредитора или акционера; получение причитающейся доли имущества в случае ликвидации общества. В рамках инвестиционной деятельности банки осуществляют также операции с производными финансовыми инструментами (фьючерсными и форвардными контрактами, опционами), которые подразделяются на спекулятивные и хеджинговые.

*Деятельность банков как профессиональных участников рынка ценных бумаг*⁴² предполагает осуществление следующих видов профессиональной деятельности:

- брокерской – совершение банком гражданско-правовых сделок с ценными бумагами в качестве поверенного или комиссионера, действующего на основании договора поручения или комиссии, а также доверенности на совершение таких сделок при отсутствии указаний на полномочия поверенного или комиссионера в договоре;

- дилерской – совершение банком сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и/или продажи определенных ценных бумаг с обязательством покупки и/или продажи этих ценных бумаг по объявленным им ценам;

- по управлению ценными бумагами – осуществление банком от своего имени за вознаграждение в течение определенного срока доверительного управления переданными ему во владение и принадлежащими другому лицу ценными бумагами в интересах этого лица; денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги; денежными средствами и ценными бумагами, получаемыми в процессе управления ценными бумагами;

- депозитарной – оказание услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету и переходу прав на ценные бумаги.

Все виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг осуществляются на основании специального разрешения – лицензии, которая выдается Банком России, выступающим в качестве мегарегулятора финансового рынка. Деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг лицензируется тремя видами лицензий: лицензией профессионального участника рынка ценных бумаг, ли-

⁴² Профессиональные участники рынка ценных бумаг – юридические лица, в том числе кредитные организации, а также граждане (физические лица), зарегистрированные в качестве предпринимателей, которые осуществляют определенные виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

цензией на осуществление деятельности по ведению реестра, лицензией фондовой биржи. Банки в настоящее время имеют лицензию первого вида, в которую включаются такие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, как брокерская, дилерская, деятельность по доверительному управлению ценными бумагами, депозитарная деятельность.

Традиционные банковские операции, связанные с обслуживанием рынка ценных бумаг, включают в себя предоставление клиентам кредитов на приобретение ценных бумаг и под залог ценных бумаг; предоставление банковских гарантий по выпускам облигаций и иных ценных бумаг (например, жилищных сертификатов); выполнение функций платежных агентов-эмитентов, ведение счетов участников рынка ценных бумаг и осуществление денежных расчетов по итогам операций на рынке ценных бумаг.

11.2. Эмиссия банками акций (при увеличении капитала)

Акции банков относятся к числу долевых ценных бумаг, целью эмиссии которых является формирование постоянного капитала. С помощью акций банки осуществляют первоначальное формирование уставного капитала (при создании банка⁴³), а также наращивание (увеличение) его в целях обеспечения возможностей расширения своей деятельности.

Кредитная организация может выпускать обыкновенные и привилегированные акции. Обыкновенные акции независимо от порядкового номера и времени выпуска должны иметь одинаковую номинальную стоимость и предоставлять их владельцам одинаковый объем прав. Если первый выпуск акций должен полностью состоять только из обыкновенных именных акций, то дополнительный выпуск акций может включать выпуск как обыкновенных акций, так и привилегированных. Последние могут иметь разную номинальную стоимость, давать своим владельцам различный объем прав. Однако общая номинальная стоимость всех привилегированных акций не должна превышать 25% от уставного капитала кредитной организации.

Процедура выпуска акций кредитными организациями состоит из нескольких этапов.

1. Принятие решения о выпуске акций. Решение об увеличении уставного капитала принимаются общим собранием акционеров (участников) либо советом банка в соответствии с уставом банка. Причем такое решение может быть принято только после регистрации предыдущего изменения величины его уставного капитала и количества

⁴³ См. главу 2 (п. 2.5).

размещенных и объявленных акций. *Размещенные акции* – это акции, приобретенные акционерами; *объявленные акции* – акции, которые банк вправе размещать дополнительно к размещенным. Увеличение уставного капитала должно быть согласовано с территориальным учреждением Банка России, которое контролирует правомерность участия и оплаты участниками своих долей (акций) в капитале банка.

II. Утверждение решения о выпуске акций советом директоров банка-эмитента.

III. Государственная регистрация выпуска акций. В целях снижения финансовых рисков, повышения ответственности банков-эмитентов перед инвесторами все выпуски акций кредитных организаций (банков) подлежат государственной регистрации в ЦБ РФ. Причем непосредственно в Департаменте лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций Банка России регистрируются выпуски акций кредитных организаций:

- с уставным капиталом 1000 млн рублей и более;
- с долей иностранного участия более 50%;
- при реорганизации.

Остальные выпуски акций кредитных организаций регистрируются в территориальных учреждениях Банка России по месту нахождения эмитента.

Регистрация выпуска акций должна сопровождаться регистрацией их проспекта в случаях, если размещение акций кредитной организации производится среди неограниченного круга лиц либо заранее известного круга лиц, число которых превышает 500.

IV. Раскрытие информации о предстоящей эмиссии акций в печатном издании. После регистрации выпуска акций и проспекта акций в соответствующем регистрирующем органе кредитная организация должна раскрыть для инвесторов информацию, содержащуюся в проспекте акций, в средствах массовой информации. И лишь через две недели после этого она имеет право приступить к размещению своих акций.

V. Размещение акций банка. Размещение акций может осуществляться посредством подписки, конвертации и распределения.

Открытый акционерный банк вправе проводить открытую подписку (публичное размещение) на выпускаемые им акции и осуществлять их свободную продажу. Он также имеет право проводить и закрытую подписку на выпускаемые акции, за исключением случаев, когда возможность проведения закрытой подписки ограничена уставом банка-эмитента или требованиями правовых актов Российской Федерации. Закрытый акционерный банк не вправе проводить размещение акций посредством открытой подписки или иным образом предлагать их для

приобретения неограниченному кругу лиц. Подписка на акции может производиться путем заключения банком-эмитентом договоров купли-продажи с покупателями акций, оплачиваемых за валюту Российской Федерации и иностранную валюту, в том числе при капитализации начисленных, но не выплаченных акционерам дивидендов.

Дополнительные акции, размещаемые по подписке, оплачиваются по цене, определяемой советом директоров (наблюдательным советом) банка исходя из их рыночной стоимости, но не ниже номинальной стоимости. При размещении акций, цена покупки или цена спроса и цена предложения которых регулярно публикуются в печати, их рыночная стоимость определяется с учетом этих цен. Цена размещения дополнительных акций акционерам банка при осуществлении ими преимущественного права приобретения акций может быть установлена ниже цены размещения иным лицам, но не более чем на 10%.

Оплата акций в валюте Российской Федерации юридическими лицами производится только в безналичном порядке, а физическими лицами – как наличными средствами, так и в безналичном порядке. Валюта Российской Федерации, поступающая в оплату акций в безналичном порядке, должна зачисляться непосредственно на накопительный счет кредитной организации в Банке России. На этот же счет зачисляются средства при капитализации начисленных, но невыплаченных дивидендов. Накопительный счет для поступления средств в валюте Российской Федерации открывается в Банке России по месту ведения корреспондентского счета банка-эмитента. Банк-эмитент не вправе использовать в своем обороте средства, находящиеся на накопительном счете в Банке России.

Дополнительные акции могут быть размещены только в пределах количества объявленных акций, установленного уставом банка-эмитента. Их размещение возможно также и при проведении капитализации собственных средств банка, т.е. за счет имущества самого банка.

На капитализацию могут быть направлены эмиссионный доход; средства, полученные в результате переоценки основных средств; нераспределенная прибыль предшествующих лет и другие собственные средства.

В случае направления собственных средств банка на увеличение его уставного капитала (их капитализации) должно быть принято решение о распределении указанных средств между участниками для их последующего целевого направления в уставный капитал. Капитализируемые средства распределяются пропорционально уже имеющемуся у каждого акционера количеству акций банка. Акционерный банк при проведении капитализации собственных средств может либо увеличить номинальную стоимость размещенных акций пропорцио-

нально увеличению уставного капитала, не изменяя количества обращающихся акций, либо на сумму капитализируемого имущества выпустить дополнительные акции и распределить их среди своих акционеров, не меняя номинальной стоимости акций. Заключение каких-либо договоров не требуется.

Конвертации в акции нового выпуска подлежат ранее выпущенные конвертируемые ценные бумаги (например, конвертируемые облигации), а также ранее выпущенные акции с меньшей (большей) номинальной стоимостью – при консолидации (дроблении) акций и увеличении (уменьшении) уставного капитала путем увеличения (уменьшения) номинальной стоимости акций. При любом способе размещения количество размещаемых акций не должно превышать числа (в штуках), указанного в решении об их выпуске. В процессе размещения может быть размещено меньшее количество акций по сравнению с тем, которое предполагалось и было указано в регистрационных документах выпуска (в штуках). Размещение акций при увеличении уставного капитала должно быть закончено в срок, установленный решением о выпуске, но не позднее одного года с даты государственной регистрации дополнительного выпуска акций.

VI. Государственная регистрация отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) акций проводится регистрирующим органом – Банком России. Не позднее 30 календарных дней после завершения размещения акций банк-эмитент обязан представить в Банк России отчет об итогах выпуска акций. В том случае, если размещено меньшее количество акций, чем предусмотрено решением об их выпуске, регистрация итогов выпуска осуществляется в объеме фактически размещенных ценных бумаг. Неразмещенные акции подлежат погашению.

После регистрации итогов выпуска акций средства, находящиеся на накопительном счете банка-эмитента в Банке России, перечисляются на его корреспондентский счет. Снимаются все ограничения и запреты на использование денежных средств в валюте Российской Федерации и иностранной валюте, иного имущества, внесенного в оплату размещенных акций.

VII. Раскрытие информации, содержащейся в отчете об итогах выпуска акций, в печатном органе, где предварительно было опубликовано сообщение об их эмиссии.

11.3. Инвестиционные операции банков на рынке ценных бумаг

Под *инвестиционной деятельностью банка на рынке ценных бумаг* обычно понимают его деятельность по вложению средств в цен-

ные бумаги от своего имени, по своей инициативе и за свой счет с целью получения прямых и косвенных доходов. Прямые доходы от вложений в ценные бумаги банк получает в форме дивидендов, процентов или прибыли от перепродажи. Косвенные доходы образуются за счет расширения доли рынка, контролируемой банком, через дочерние и зависимые общества и усиления их влияния на клиентов путем участия в корпоративном управлении на основе владения пакетом их акций.

Объектами банковских инвестиций выступают самые разнообразные ценные бумаги. В российской банковской практике в зависимости от инвестиционных инструментов, используемых для формирования собственного портфеля в целях учета и отражения в балансе, различают вложения:

- в долговые обязательства;
- в акции.

В настоящее время банковский портфель долговых обязательств формируется, главным образом, на основе государственных облигаций, субфедеральных и муниципальных облигаций, облигаций корпораций. Для каждого из этих видов ценных бумаг характерны свои особенности и риски.

К федеральным облигациям относятся облигации федерального займа (ОФЗ), облигации государственного сберегательного займа (ОГСЗ), облигации внешнего государственного валютного займа (ОВГВЗ).

Субфедеральные облигации – ценные бумаги субъектов Российской Федерации, они имеют статус государственных, на них распространяются льготы по налогу на прибыль. В отличие от них муниципальные облигации, т.е. облигации, выпущенные местными органами власти, такой льготы не имеют.

Облигации корпораций являются инструментом привлечения предприятиями и организациями внешнего финансирования для осуществления своих инвестиционных программ.

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

Прямые инвестиции принимают форму вложений в акции в том случае, когда банк приобретает (либо оставляет за собой) контрольный пакет акций той или иной компании, в управлении которой он принимает непосредственное участие, реализуя право голоса по принадлежащим ему акциям.

Портфельные инвестиции в акции осуществляются в форме создания портфелей акций различных эмитентов, управляемых как единое целое. Цель таких инвестиций банков – получение прибыли на

основе диверсификации вложений.

Портфель акций является составной частью инвестиционного портфеля банка, под которым понимается набор ценных бумаг, приобретаемых с целью получения по ним инвестиционного дохода, а также в расчете на возможность роста их курсовой стоимости в длительной перспективе. Основное место в этом портфеле принадлежит облигациям (около 90%), причем преимущественно государственным. Кроме инвестиционного портфеля ценных бумаг банки формируют и торговый портфель ценных бумаг с целью получения дохода от их реализации (перепродажи) в течение 180 календарных дней (это и акции, и различные долговые обязательства, как котируемые, так и некотируемые).

Весь портфель ценных бумаг, находящихся в собственности банка, т.е. приобретенных им от своего имени и за свой счет, в зависимости от решаемых с их помощью задач можно подразделить на несколько типов портфелей.

Портфель роста – ориентирован на ускорение приращения инвестированного капитала. Его основу составляют ценные бумаги, рыночная стоимость которых быстро растет. Уровень текущих доходов от такого портфеля относительно невысок.

Портфель дохода обеспечивает получение высоких текущих доходов. Отношение процентных платежей и дивидендов, выплачиваемых по входящим в него ценным бумагам, к их рыночной стоимости выше среднерыночного.

Портфель рискованного капитала состоит преимущественно из ценных бумаг быстроразвивающихся компаний, которые могут принести очень высокие доходы в будущем, но в настоящее время «недооценены». Этот портфель отличается повышенными рисками, поскольку ожидания резкого роста стоимости ценных бумаг могут не оправдаться.

Сбалансированный портфель включает наряду с быстрорастущими ценными бумагами высокодоходные, а также рискованные ценные бумаги. В нем сочетается приращение капитала и получение высокого текущего дохода. Общие риски в таком портфеле сбалансированы.

Специализированный портфель состоит из ценных бумаг определенного вида, например портфель иностранных ценных бумаг, портфель краткосрочных ценных бумаг и т.п.

В целом же весь портфель ценных бумаг банка в зависимости от цели приобретения подразделяют на торговый и инвестиционный, как было отмечено выше. Инвестиционная часть собственного портфеля ценных бумаг обеспечивает банку доходность портфеля, а торговая – его ликвидность. На практике у банков соотношение между этими

двумя частями их портфеля ценных бумаг составляет 70% и 30% соответственно. Банки самостоятельно определяют порядок формирования торгового и инвестиционного портфеля и раскрывают его в таких внутренних документах, как «Инвестиционная политика банка» и «Учетная политика банка».

Важнейшей составляющей инвестиционной деятельности банка является управление собственным портфелем ценных бумаг таким образом, чтобы обеспечить себе создание резерва ликвидности, объектов залога для получения краткосрочных ссуд, возможности участвовать в управлении предприятиями (компаниями) и получение прибыли. В процессе управления портфелем можно выделить два уровня: стратегический и оперативный. На стратегическом уровне на основе макроэкономических прогнозов и с учетом экспертных оценок устанавливаются основные ориентиры для инвестирования: лимиты по рискам, ограничения по структуре портфеля, планы доходности, срочности портфеля и др. На оперативном же уровне, исходя из установленных ограничений и лимитов, осуществляется текущее управление портфелем ценных бумаг согласно складывающейся экономической конъюнктуре.

11.4. Дилерские операции банков на рынке ценных бумаг

Дилерской деятельностью признается совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и/или продажи этих ценных бумаг по объявленным ценам.

Дилерская деятельность кредитных организаций связана с биржевым рынком ценных бумаг, который включает в себя:

- ОРЦБ (организационный рынок ценных бумаг), т.е. рынок государственных, муниципальных и субъектов федерации ценных бумаг, а также акций «голубые фишки», обращающихся в системе валютных бирж (ММВБ, СПБВБ);
- рынок корпоративных ценных бумаг, обращающихся (торгуемых) в основном в рамках Российской торговой системы (РТС), а также через Московскую фондовую биржу (МФБ) и другие (региональные) фондовые биржи.

Биржевой рынок ценных бумаг характеризуют четкие правила организации торгов, заключения и исполнения сделок по каждому виду перечисленных выше ценных бумаг. На нем может проводиться как первичное размещение этих ценных бумаг (в форме аукционов), так и их вторичные торги. Этот рынок представлен торговой, расчетной и депозитарной системами, функционирующими в режиме единого

комплекса, что обеспечивает дилерам полный комплекс услуг от заключения сделок до их исполнения. Так, торговая система реализует саму процедуру заключения сделок купли-продажи с ценными бумагами, расчетная система обеспечивает расчеты и денежные платежи по данным сделкам, депозитарная система – учет прав владельцев по счетам ДЕПО и их переводы по указанным счетам. Причем организации, входящие в эти системы, формирующие инфраструктуру биржевого рынка, связаны между собой договорами по оказанию услуг. К проведению торгов на биржах и в рамках системы РТС, как правило, допускаются ценные бумаги только в электронной бездокументарной форме, но при этом они могут иметь бумажные дубликаты.

Кредитные организации для приобретения статуса дилера и осуществления дилерской деятельности должны обладать одновременно лицензиями профессионального участника рынка ценных бумаг в области дилерской и брокерской деятельности, а зачастую и по депозитарной деятельности⁴⁴, а также отвечать требованиям торговой и расчетной систем соответствующего сегмента биржевого рынка (ОРЦБ или РТС). Отсюда следует, что дилерами на рынке ценных бумаг может быть определенный ограниченный круг банков. Другие же банки, не вошедшие в их число, могут осуществлять инвестиционные операции для себя и своих клиентов через эти банки-дилеры на основании договора-поручения, выступая доверителями (комитентами).

Банк-дилер, действуя как инвестор, т.е. осуществляя инвестиционные операции для себя (от своего имени и за свой счет), при объявлении в СМИ об аукционе определенных ценных бумаг (при их первичном размещении) может в установленные сроки подать в торговую систему (на ММВБ или РТС) заявки на их покупку, перечислив соответствующую сумму в расчетную систему биржи. Заявки на заключение сделок подаются в электронном виде и бывают двух видов: конкурентные и неконкурентные. В конкурентной заявке (предложении) указывается цена, по которой заявитель готов купить ценные бумаги и их количество. В неконкурентном предложении указывается количество ценных бумаг, которое покупатель готов приобрести на аукционе по средневзвешенной цене. Сначала удовлетворяются конкурентные заявки по цене, равной или превышающей цену отсечения, а потом уже в пределах заранее установленного лимита исполняются неконкурентные заявки. Для участия во вторичных торгах по покупке-продаже уже находящихся в обращении ценных бумаг в дни торговых сессий банк-дилер выставляет свои заявки в торговую систему

⁴⁴ Это относится к таким сегментам ОРЦБ, как рынок государственных и муниципальных облигаций, где КО проводят операции от своего имени и за свой счет, а также по поручению клиентов и являются субдепозитариями.

с указанием их направленности (покупка или продажа). Каждому участнику торгов до их начала устанавливаются денежные позиции и позиции по ценным бумагам. Денежные позиции определяются на основе данных о сумме денежных средств, зарезервированных участником на соответствующем счете в расчетной системе биржи. Позиции по ценным бумагам устанавливаются исходя из количества ценных бумаг, задепонированных участником на соответствующих счетах ДЕ-ПО в Уполномоченном депозитарии. В дальнейшем в ходе торгов это позволяет обеспечить контроль достаточности обеспечения для соблюдения основного принципа биржевых торгов «поставка против платежа» и, следовательно, уберечь банки-участники торгов и их клиентов от риска потери денежных средств и ценных бумаг.

Заключение сделки в системе вторичных торгов происходит автоматически при совпадении следующих условий двух противоположной направленности заявок: наименование ценных бумаг, количество ценных бумаг, цена за одну ценную бумагу, ставка фиксированного возмещения, код расчетов по сделке (ТО, ВО, ВЗО), или же исполнение заявки осуществляется в зависимости от ее вида: лимитированная либо рыночная. Лимитированная заявка указывает на согласие купить определенное количество ценных бумаг (или лотов) по цене не выше указанной в ней или продать по цене не ниже указанной в такой заявке минимальной цены продажи. Рыночная заявка выражает согласие купить или продать определенное количество ценных бумаг (или лотов) по лучшим ценам или по курсу электронного фиксинга. Документом, подтверждающим подачу банком – членом фондовой секции биржи заявки на заключение сделки, является *выписка из протокола торгов*, в которой отражаются все заявки, поданные банком – членом секции в течение торгового дня.

Документом, подтверждающим заключение банком – членом фондовой секции биржи сделки, является *выписка из реестра*, в которой отражаются все сделки, заключенные членом секции в течение торгового дня.

11.5. Брокерские операции банков на рынке ценных бумаг

Брокерской деятельностью является совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами в качестве поверенного или комиссионера, действующего на основании договора поручения или комиссии, а также доверенности на совершение таких сделок при отсутствии указаний на полномочия поверенного или комиссионера в договоре.

По договору поручения брокер (поверенный) за вознаграждение

совершает сделки купли-продажи ценных бумаг от имени и за счет клиента (доверителя). В рамках договора комиссии указанные сделки брокер (комиссионер) совершает за счет клиента (комитента), но от своего имени.

Нормативными документами определен перечень конкретных действий и сделок, отнесенных к брокерской деятельности. Так, брокер имеет право:

- на хранение, использование и учет денежных средств клиентов, предназначенных для инвестирования в ценные бумаги или полученных от продажи ценных бумаг (если это предусмотрено условиями договора);

- удостоверение в способности клиентов – физических лиц своими действиями приобретать и осуществлять гражданские права, создавать для себя гражданские обязанности и исполнять их в полном объеме или частично;

- удостоверение правомочий руководителей клиентов – юридических лиц представлять интересы юридических лиц и осуществлять действия, влекущие юридические последствия для указанных юридических лиц;

- оказание консультационных услуг по вопросам приобретения ценных бумаг и иных инвестиций;

- андеррайтинг при размещении эмиссионных ценных бумаг;

- запрос у клиентов сведений об их финансовом состоянии (платежеспособности) и о целях инвестиций, которые могут помочь ему правильно и своевременно исполнить обязательства перед клиентом.

Банки как брокеры совершают для своих клиентов-инвесторов на рынке ценных бумаг следующие операции (сделки):

- покупка ценных бумаг на аукционах и вторичных торгах;

- продажа ценных бумаг на вторичных торгах;

- доверительное управление портфелями ценных бумаг.

Условиями такой работы инвесторов с банком-брокером является заключение между ними соответствующего договора, а также оформление ряда иных документов, в том числе необходимых для открытия клиенту счета ДЕПО на бирже.

Все сделки, заключаемые банком-брокером с клиентом-инвестором, совершаются только на основании его поручения. Поручения клиентов могут быть оформлены различным образом: в виде заявки установленной формы, сообщения в электронной форме, факсимильного документа и др.

В большинстве случаев используются именные заявки. Если это поручение дается на покупку ценных бумаг, то оно должно сопровождаться переводом денежных средств инвестором на отдельный счет

в банке, а если на продажу ценных бумаг, то в заявке должен быть указан счет клиента, на который банк должен перечислить ему причитающиеся (за минусом комиссионных) средства.

Брокеры обязаны регулярно предоставлять клиентам отчетность по результатам сделок с ценными бумагами, а также по операциям с использованием средств клиентов за отчетный период (месяц).

Разновидностью брокерской деятельности банков является *андеррайтинг*, который представляет собой услуги по организации выпуска и размещения ценных бумаг различных эмитентов.

Для эмитента преимущества обращения за услугами андеррайтера при выпуске ценных бумаг заключаются в следующем:

- гарантируется быстрое размещение выпуска, т.е. банк-андеррайтер имеет возможность обеспечить распространение информации об эмитенте и его ценных бумагах среди максимально широкого круга инвесторов, существенно увеличивая таким образом число потенциальных и реальных покупателей;

- снижается стоимость заимствований и инвестиций для эмитента. Чем шире круг инвесторов, тем выше ликвидность и соответственно выше привлекательность ценных бумаг для инвесторов, что, в конечном счете, обеспечивает снижение стоимости.

- сокращаются затраты эмитентов по обслуживанию выпуска. Этому способствует работа синдиката по поддержанию и развитию вторичного рынка акций и облигаций, которая обеспечивает повышение их привлекательности для инвесторов.

Процесс андеррайтинга начинается с получения мандата на организацию выпуска ценных бумаг. Он представляет собой письмо эмитента, в котором последний подтверждает в письменной форме свое желание сотрудничать с данным банком в процессе выпуска ценных бумаг и обязуется не заключать аналогичных соглашений с другими андеррайтерами.

После получения банком мандата он заключает договор с эмитентом ценных бумаг. Предметом такого договора является оказание услуг по организации выпуска за соответствующее вознаграждение. В нем содержатся обязательства банка, касающиеся предоставления услуг по организации выпуска ценных бумаг, а также обязательства эмитента совершить необходимые действия в целях обеспечения выпуска, связанные, например, с предоставлением организатору необходимых материалов, раскрытием информации о предстоящей эмиссии и т.д.

Заключив договор, банк приступает к разработке основных параметров выпуска. Его задача заключается в поиске оптимального набора инвестиционных свойств ценных бумаг, который обеспечивал

бы, с одной стороны, интересы эмитента, а с другой – интересы потенциальных инвесторов. Согласованные с эмитентом параметры выпуска приводятся в проспекте ценных бумаг и инвестиционном меморандуме, которые необходимы для государственной регистрации.

Одной из особенностей андеррайтинга является работа банка – организатора выпуска ценных бумаг не в одиночку, а в составе синдиката андеррайтеров (эмиссионного синдиката), где он является главным менеджером, и после регистрации проспекта эмиссии банк – организатор выпуска заключает договоры андеррайтинга с участниками синдиката, в котором фиксируются их обязательства по выставлению от своего имени и/или от имени своих клиентов заявок в торговую систему в размере подписки и по ставкам, которые не должны превышать ставку, определяемую в ходе проведения предварительных переговоров с участниками синдиката.

Размещение начинается не ранее чем через две недели после раскрытия информации о государственной регистрации выпуска ценных бумаг и обеспечения всем потенциальным приобретателям возможности доступа к информации о нем.

До момента размещения банк-организатор проводит маркетинговую кампанию по предстоящему выпуску ценных бумаг, включающую презентации, встречи с прессой, а также продвижение в сети Интернет, включая интернет-конференцию. Масштабность маркетинговой кампании зависит от объема выпуска ценных бумаг, степени известности эмитента на рынке, ориентации эмитента на те или иные категории инвесторов и ряда других факторов.

Андеррайтинг реализуется в различных формах в зависимости от многих параметров. Основными формами андеррайтинга являются:

- андеррайтинг на основе твердых (фиксированных) обязательств;
- андеррайтинг на базе лучших усилий.

Андеррайтинг на основе твердых обязательств предполагает такое соглашение с эмитентом, по условиям которого андеррайтер несет твердые обязательства по выкупу всего или части выпуска по фиксированным ценам.

Таким образом, андеррайтер принимает на себя риск неразмещения ценных бумаг, поскольку если выпуск или его часть окажется невостребованной первичными инвесторами, то андеррайтер обязан приобрести неразмещенные ценные бумаги.

Андеррайтинг на базе лучших усилий не предусматривает гарантирования размещения. В соглашении лишь закрепляется обязательство андеррайтера приложить все усилия для наиболее полного размещения выпуска ценных бумаг. Таким образом, финансовые риски, связанные с неразмещением ценных бумаг, несет эмитент. Обычно банки

берутся за размещение на этих условиях ценных бумаг небольших компаний.

11.6. Доверительное управление банками ценными бумагами клиентов

Правовая база, на которой в Российской Федерации развиваются операции по доверительному управлению имуществом, регулируется главой 53 ГК РФ, в соответствии с которой по договору доверительного управления одна сторона (учредитель управления) передает другой стороне (доверительному управляющему) на определенный срок имущество в доверительное управление, а другая сторона обязуется осуществлять управление этим имуществом в интересах учредителя управления или указанного им лица (выгодоприобретателя). При этом передача имущества в доверительное управление не влечет перехода права собственности на него к доверительному управляющему⁴⁵.

В соответствии со ст. 5 и 6 ФЗ «О банках и банковской деятельности» в качестве доверительного управляющего могут выступать и кредитные организации. Преимущества доверительных операций для банков по сравнению с другими видами деятельности заключаются в следующем:

- неограниченные возможности для привлечения средств: при проведении операций за свой счет банк ограничен определенными рамками, так как его собственные ресурсы небезграничны, как небезграничны и потенциальные кредиты, а при обслуживании клиентов на основе доверительного управления число последних крайне велико, и, следовательно, доходы банка растут с увеличением числа клиентов;

- четкая структуризация в работе банка: все операции по обслуживанию клиентов не рассредоточиваются по разным отделам, а собраны в одном функциональном подразделении (отделе, управлении и т.д.);

- сравнительно невысокие банковские издержки на проведение доверительных операций;

- расширение корреспондентских отношений банка, улучшение его положения на межбанковском рынке, повышение репутации.

Операции по доверительному управлению используются в нашей банковской практике с 1998 г.

В этих операциях участвуют: учредители доверительного управления, доверительный управляющий, выгодоприобретатель.

⁴⁵ В этом состоит основное и главное отличие правовой конструкции доверительного управления от траста, при котором право собственности переходит к агенту-управляющему (банку, финансовой компании).

Учредителями доверительного управления могут быть только резиденты Российской Федерации, как юридические, так и физические лица (собственники имущества, опекуны, попечители, исполнители завещаний и т. п.).

Доверительный управляющий – кредитная организация. Когда кредитная организация сама выступает учредителем доверительного управления имуществом, в качестве доверительного управляющего может выступать другая кредитная организация, а также индивидуальный предприниматель или коммерческая организация (за исключением унитарного предприятия). *Выгодоприобретатель* – лицо, в интересах которого доверительный управляющий осуществляет управление имуществом. В качестве выгодоприобретателя может выступать учредитель управления или третье лицо.

Объектами доверительного управления для кредитной организации, выступающей в качестве доверительного управляющего, могут быть денежные средства⁴⁶ (в валюте РФ и иностранной валюте), ценные бумаги, природные драгоценные камни и драгоценные металлы, производные финансовые инструменты, принадлежащие резидентам РФ только на правах собственности. В настоящее время в РФ в доверительное управление передаются главным образом ценные бумаги и денежные средства, предназначенные для инвестирования в ценные бумаги.

В соответствии со ст. 1012 ГК РФ для осуществления доверительного управления имуществом стороны (учредитель управления и доверительный управляющий – кредитная организация) заключают в письменном виде договор управления на срок, не превышающий 5 лет (если законами РФ не установлены иные предельные сроки).

Доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги, может осуществляться кредитными организациями либо по индивидуальному договору, либо на основе коллективного договора.

Индивидуальные договоры доверительного управления заключаются кредитной организацией – доверительным управляющим с каждым в отдельности учредителем доверительного управления на персональных для каждого условиях.

В договоре доверительного управления имуществом должно быть отражено, на какой срок и какое имущество одна сторона передает другой в доверительное управление, организация работ, порядок расчетов, условия конфиденциальности, технические условия связи, пра-

⁴⁶ В случае если кредитная организация сама выступает в качестве учредителя управления, она имеет право передавать в доверительное управление все виды имущества, за исключением денежных средств РФ и иностранной валюты.

ва и обязанности сторон, их взаимная ответственность, а также в договоре оговариваются ограничения отдельных действий доверительного управляющего по управлению имуществом.

Имущество, передаваемое учредителем управления доверительному управляющему, должно быть обособлено как от другого имущества учредителя управления, так и от имущества доверительного управляющего.

Коллективный договор доверительного управления заключается в случае создания в банке по решению его правления или иного исполнительного и распорядительного органа общего фонда банковского управления (ОФБУ) путем объединения на праве общей долевой собственности имущества (денежных средств и ценных бумаг) разных учредителей управления и осуществления последующего доверительного управления им в их интересах со стороны кредитной организации – доверительного управляющего.

Каждому управляющему ОФБУ доверительный управляющий обязан выдать на сумму внесенного имущества сертификат долевого участия. Последний не является имуществом и не может быть предметом купли-продажи.

Решение о создании ОФБУ принимается кредитной организацией на базе разработанных и утвержденных в соответствующем порядке двух документов: Инвестиционной декларации и Общих условий создания и доверительного управления имуществом ОФБУ.

Общие условия должны содержать: описание прав и обязанностей учредителей доверительного управления, доверительного управляющего и выгодоприобретателей ОФБУ; описание видов имущества, принимаемого доверительными управляющим в ОФБУ; сроки и объемы предоставляемой учредителям управления отчетности; размер вознаграждения доверительного управляющего; порядок выплаты доходов выгодоприобретателями; порядок ликвидации ОФБУ.

Инвестиционная декларация должна содержать информацию о предельном стоимостном объеме имущества ОФБУ; доле каждого вида имущества; доле каждого вида ценных бумаг (акций, облигаций, векселей и т.д.), входящих в портфель инвестиций ОФБУ; доле средств, размещаемых в валютные ценности; об отраслевой диверсификации вложений (по видам отраслей – эмитентов ценных бумаг). Инвестиционная декларация не может быть изменена до прекращения деятельности ОФБУ.

Кредитная организация может создавать несколько ОФБУ (по видам учредителей доверительного управления, по видам управляемого имущества и т.д.), операции и учет по которым должны вестись.

Образование ОФБУ возможно, если кредитная организация отве-

чает следующим требованиям: существует не менее одного года; выполняет обязательные экономические нормативы, резервные требования, а также обязательства перед Банком России в течение года перед датой принятия решения о создании ОФБУ; является безубыточной в течение последних четырех кварталов перед датой принятия решения о создании ОФБУ; размер собственных средств (капитала) составляет не менее 500 млн рублей.

Созданные кредитной организацией ОФБУ должны быть в обязательном порядке зарегистрированы в ГТУ ЦБ РФ.

11.7. Депозитарные операции банков с ценными бумагами

Депозитарная деятельность заключается в предоставлении клиентам услуг по хранению ценных бумаг, по учету и удостоверению прав на ценные бумаги и передачу ценных бумаг, включая случаи обременения ценных бумаг обязательствами.

Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий депозитарную деятельность, именуется *депозитарием*. Лицо, пользующееся услугами депозитария, называется *депонентом*. Депонентами, т.е. клиентами депозитария, могут являться не только владельцы ценных бумаг, но также другие депозитарии, эмитенты, которые осуществляют размещение ценных бумаг через депозитарий, держатели ценных бумаг в залоге, доверительные управляющие ценными бумагами.

Объектами депозитарной деятельности могут выступать ценные бумаги любых форм выпуска (документарные, бездокументарные), эмитированные как резидентами РФ, так и нерезидентами.

В целях осуществления депозитарной деятельности депозитарий обязан утвердить условия ее осуществления. Они должны содержать сведения, касающиеся операций, выполняемых депозитарием; порядка действий депонентов и персонала депозитария при выполнении этих операций; оснований для проведения операций; образцов документов, которые должны заполнять депоненты депозитария; образцов документов, которые депоненты получают на руки; сроков выполнения операций; тарифов на услуги депозитария; процедур приема на обслуживание и прекращения обслуживания выпуска ценных бумаг депозитарием; порядка предоставления депонентам выписок из их счетов; порядка и сроков предоставления депонентам отчетов о проведенных операциях, а также порядка и сроков предоставления депонентам документов, удостоверяющих права на ценные бумаги. Условия осуществления депозитарной деятельности носят открытый характер и предоставляются по запросам всех заинтересованных лиц.

Порядок, формы и условия оказания депозитарных услуг отражаются в депозитарном договоре, или договоре о счете ДЕПО, который заключается между депонентом и депозитарием. Причем данный договор может регулировать отношения этих юридических лиц не только по оказанию обязательных депозитарных услуг (хранение сертификатов ценных бумаг, учет и удостоверение прав на ценные бумаги и передачу ценных бумаг), но и по оказанию сопутствующих услуг в целях предоставления клиентам полного комплексного обслуживания на рынке ценных бумаг. К сопутствующим услугам относятся такие, как ведение денежных счетов депонентов, связанных с проведением операций с ценными бумагами и получением доходов по ценным бумагам, проверка сертификатов ценных бумаг на подлинность и платежность, изъятие из обращения, погашение и уничтожение сертификатов ценных бумаг, отделение и погашение купонов в установленных законодательством случаях, по поручению владельца представление его интересов на общих собраниях акционеров, предоставление депонентам имеющихся сведений об эмитентах, сведений о состоянии рынка ценных бумаг, содействие в оптимизации налогообложения доходов по ценным бумагам и др. Заключаемый с депонентом депозитарный договор должен содержать такие существенные условия, как формы и виды оказываемых услуг, обязанности депозитария по выполнению поручений депонента, сроки их выполнения, порядок передачи депонентом депозитарию информации по распоряжению депонированными в депозитории ценными бумагами, порядок оказания депозитарием услуг, связанных с осуществлением владельцами своих прав по ценным бумагам, размер и порядок оплаты услуг депозитария, порядок и форма отчетности депозитария перед депонентом, срок действия договора и ответственность сторон за нарушение условий договора.

Депозитарные операции в банке выполняет специальное его подразделение, для которого депозитарная деятельность должна быть исключительной. С этой целью в банке должны разрабатываться и утверждаться процедуры, препятствующие использованию информации, полученной в ходе осуществления депозитарной деятельности, для других целей, не связанных с этой деятельностью.

На основании заключенного между депонентом и депозитарием договора на оказание депозитарных услуг депозитарий открывает каждому депоненту для учета прав на принадлежащие ему ценные бумаги отдельный счет ДЕПО. Учет ведется в штуках. Операции по счетам ДЕПО осуществляются в депозитории только по распоряжению владельца счета (депонента) или уполномоченных им лиц. Основанием для внесения записей по счетам ДЕПО являются поручения клиен-

та на исполнение депозитарных операций, выполненные на бумажных носителях, а также документы, подтверждающие переход прав на ценные бумаги в соответствии с действующим законодательством.

Глава 12

ВАЛЮТНЫЕ ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

12.1. Понятие валютных операций коммерческих банков и их правовое регулирование в РФ

Валютные операции в нашей стране могут осуществляться уполномоченными банками, т.е. коммерческими банками, получившими лицензию Банка России на проведение операций в иностранной валюте, включая банки с участием иностранного капитала и банки, капитал в которых полностью принадлежит иностранным участникам, а также государственную корпорацию «Внешэкономбанк». Уполномоченные банки осуществляют контроль за соответствием проводимых клиентами валютных операций требованиям действующего валютного законодательства РФ⁴⁷. Валютные операции эти банки проводят как на внутреннем валютном рынке РФ, который является составной частью финансового рынка страны, так и на международном валютном рынке, являющемся важным элементом мирового хозяйства. По состоянию на 01.01.2019 г. в РФ действовало 475 банков, имеющих лицензию на право осуществление валютных операций. На 01.01.2018 г. их количество составляло 404 единицы, а по состоянию на конец 2019 года – 447 единиц.

Основных участников валютных рынков подразделяют на резидентов и нерезидентов. Установленный законодательством РФ перечень резидентов и нерезидентов представлен нами в табл. 12.1.

В соответствии с федеральным законом от 10.02.2003 г. № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» к *валютным операциям* относятся:

- приобретение резидентом у резидента и отчуждение резидентом в пользу резидента валютных ценностей⁴⁸ на законных основаниях и их использование в качестве средства платежа;
- приобретение (отчуждение) резидентом у нерезидента либо нерезидентом у резидента валютных ценностей, валюты РФ и внутренних

⁴⁷ Наряду с профессиональными участниками рынка ценных бумаг и госкорпорацией «ВЭБ.РФ» уполномоченные банки выступают агентами валютного контроля. Органами валютного регулирования и контроля в РФ являются Банк России и федеральные органы исполнительной власти, уполномоченные Правительством РФ.

⁴⁸ Иностранная валюта и внешние ценные бумаги.

ценных бумаг на законных основаниях, а также последних в качестве средства платежа.

- приобретение (отчуждение) нерезидентом в пользу нерезидента валютных ценностей, валюты РФ и внутренних ценных бумаг и их использование в качестве средства платежа;

Таблица 12.1

Состав резидентов и нерезидентов РФ

Резиденты РФ	Нерезиденты РФ
<ul style="list-style-type: none"> - физические лица, являющиеся гражданами РФ; - постоянно проживающие в РФ на основании вида на жительство, предусмотренного законодательством РФ, иностранные граждане и лица без гражданства; - юридические лица, созданные в соответствии с законодательством РФ, а также находящиеся за пределами территории РФ их филиалы, представительства и иные подразделения; - дипломатические представительства, консульские учреждения РФ, постоянные представительства РФ при международных (межгосударственных, межправительственных) организациях, иные официальные представительства РФ и представительства федеральных органов исполнительной власти, находящиеся за пределами территории РФ; - Российская Федерация, субъекты Российской Федерации, муниципальные образования, выступающие в отношениях, регулируемых валютным законодательством РФ. 	<ul style="list-style-type: none"> - физические лица, не являющиеся резидентами; - юридические лица, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств и имеющие местонахождение за пределами территории РФ, а также находящиеся на территории РФ их филиалы, постоянные представительства и другие обособленные или самостоятельные структурные подразделения; - организации, не являющиеся юридическими лицами, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств и имеющие местонахождение за пределами территории РФ, а также находящиеся на территории РФ их филиалы, постоянные представительства и другие обособленные или самостоятельные структурные подразделения; - аккредитованные в РФ дипломатические представительства, консульские учреждения иностранных государств и постоянные представительства указанных государств при межгосударственных или межправительственных организациях; - межгосударственные и межправительственные организации, их филиалы и постоянные представительства в РФ; - иностранные юридические лица, зарегистрированные в соответствии с Федеральным законом «О международных компаниях»; - иные лица, не относящиеся к резидентам РФ.

- перевод резидентом или нерезидентом иностранной валюты, валюты РФ, внутренних/внешних ценных бумаг со счета, открытого за пределами РФ, на счет того же лица, открытый в РФ и наоборот;

- ввоз в РФ и вывоз из РФ валютных ценностей, валюты РФ и внутренних ценных бумаг;

- перевод валюты РФ со счета резидента, открытого за пределами

РФ, на счет другого резидента, открытый в РФ, и наоборот;
- перевод валюты РФ со счета резидента, открытого за пределами РФ, на счет другого резидента, открытый за пределами РФ;
- перевод валюты РФ со счета резидента, открытого за пределами РФ, на счет того резидента, открытый за пределами РФ.

Уполномоченные банки в пределах полномочий, предоставленных полученной лицензией, осуществляют следующие банковские валютные операции:

- Открытие и ведение счетов резидентов в иностранной валюте и нерезидентов в рублях и иностранной валюте;
- Установление корреспондентских отношений с иностранными банками в целях обеспечения расчетов в иностранной валюте по поручению юридических и физических лиц;
- Осуществление международных расчетов, связанных с обслуживанием экспортно-импортных операций клиентов банка с использованием соответствующих форм расчетов (п. 12.4);
- Покупка-продажа наличной и безналичной валюты на внутреннем валютном рынке РФ;
- Привлечение средств физических и юридических лиц во вклады и депозиты;
- Неторговые операции в иностранной валюте, в том числе кассовые операции (с наличной иностранной валютой, дорожными чеками и платежными документами);
- Обслуживание операций с ценными бумагами в иностранной валюте;
- Кредитные операции в иностранной валюте, в том числе предоставление международных независимых гарантий и поручительств.

При этом в их числе выделяют *операции, проводимые за счет и по поручению клиентов, и операции, проводимые в собственных интересах банков (за счет открытой валютной позиции)*.

Валютные операции между резидентами и нерезидентами осуществляются без ограничений, за исключением операций движения капитала⁴⁹. Валютные операции между резидентами запрещены, за исключением операций, отдельно установленных законодательством РФ.

⁴⁹ Регулирование таких операций осуществляется Правительством РФ и Банком России. Их подробный перечень представлен в федеральном законе от 10.02.2003 г. № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле».

12.2. Порядок открытия и ведения валютных счетов клиентов

Валютный счет – это вид банковского счета, который открывается уполномоченным банком клиенту в иностранной валюте, международных денежных или расчетных единицах. Отечественные кредитные организации имеют право открывать банковские счета в рублях и иностранной валюте резидентам и нерезидентам РФ на основании договора банковского счета. Для его заключения клиенты предоставляют банку полный перечень документов и сведений, установленных внутренним регламентом банка по открытию банковских счетов, который, в свою очередь разрабатывается с учетом положений российского банковского законодательства. Для открытия валютного счета лицу, впервые обратившемуся в банк, в обязательном порядке требуется пройти первичную идентификацию. В дальнейшем счет может быть открыт дистанционно, за исключением случаев, когда у кредитной организации могут возникнуть основания для отказа в такой операции в соответствии с требованиями федерального закона от 07.08.2011 г. № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма». Также коммерческие банки, выступая агентами валютного контроля, имеют право отказать в совершении операции с валютным счетом и своим действующим клиентам, если у уполномоченных сотрудников возникают основания, что эти действия могут быть совершены в целях легализации доходов, полученных преступным путем и/или клиентом не предоставлены необходимые документы для фиксирования информации в соответствии с требованиями 115-ФЗ. Таким образом, кредитные организации осуществляют проверку соблюдения валютного законодательства РФ, а также контролируют законность поступления и расходования средств на счетах своих клиентов в иностранной валюте.

В настоящее время в России коммерческими банками физическим и юридическим лицам могут быть открыты следующие виды валютных счетов:

1. *Текущий расчетный счет юридического лица*⁵⁰ открывается в иностранной валюте на основании договора банковского счета одновременно с транзитным валютным счетом для проведения расчетов, связанных с предпринимательской деятельностью или частной

⁵⁰ Текущий расчетный счет служит для учета иностранной валюты, находящейся в распоряжении юридического лица-резидента. Транзитный счет используется для зачисления в полном объеме поступившей валютной выручки и других платежей в иностранной валюте юридическому лицу-резиденту.

практикой, а также для осуществления целей деятельности некоммерческой организации.

2. *Текущий счет физического лица* открывается в иностранной валюте для осуществления расчетов в иностранной валюте, не связанных с предпринимательской деятельностью.
3. *Депозитный счет* открывается для учета денежных средств на вкладе (депозите) в иностранной валюте.
4. *Счет доверительного управления* открывается для осуществления расчетов в иностранной валюте по операциям доверительного управления.
5. *Специальный банковский счет брокера* открывается для учета и хранения брокером средств в иностранной валюте своих клиентов.
6. *Корреспондентский счет (субсчет)* открывается в иностранной валюте кредитным организациям либо их филиалам.
7. *Номинальный счет, счет эскроу, залоговый счет* и иные банковские счета, открываемые в иностранной валюте в зависимости от цели их использования.

Прекращение договора банковского счета и его закрытие в иностранной валюте возможно как в добровольном порядке, по заявлению клиента в любое время, так и в принудительном порядке со стороны банка. Последнее возможно при отсутствии в течение двух лет на счете денежных средств и проводимых операций либо при наличии в течение календарного года двух решений об отказе в выполнении распоряжения клиента о совершении операции.

После расторжения договора банковского счета приходные и расходные операции по счету клиента не осуществляются. Денежные средства, поступившие на счет после его закрытия, возвращаются отправителю. Денежные средства, находящиеся на валютном счете клиента в момент его закрытия, возвращаются клиенту в течение семи календарных дней после получения от клиента заявления о закрытии счета.

12.3. Операции банков по покупке-продаже иностранной валюты

В безналичной форме уполномоченные банки имеют право покупать и продавать иностранную валюту, как от своего имени и за свой счет, так и в соответствии с поручениями клиентов. Сделки купли-продажи иностранной валюты могут осуществляться на биржевом и межбанковском валютном рынках. На практике выделяют следующие виды сделок купли-продажи иностранной валюты (табл. 12.2):

Виды сделок купли-продажи иностранной валюты

Виды сделок	Характеристика
Наличная (кассовая)	Сделка, исполнение ⁵¹ которой осуществляется сторонами не позднее второго рабочего дня после ее заключения
- «сегодня» (today)	Исполнение осуществляется сторонами в день ее заключения
- «завтра» (tomorrow)	Исполнение осуществляется сторонами на следующий за днем заключения сделки рабочий день
- «короткая» (spot)	Исполнение осуществляется сторонами на второй за днем заключения сделки рабочий день
срочная	Сделка, исполнение которой осуществляется сторонами не ранее третьего рабочего дня после ее заключения
- «форвардная»	Срочный контракт на покупку (продажу) валютных средств, который должен быть исполнен на конкретную дату в будущем (от 3 рабочих дней от даты заключения до n месяцев)
- «фьючерсная»	Срочный контракт, на покупку (продажу) валютных средств, по которому возникает требование или обязательство возместить курсовую разницу (маржу) между курсом сделки и курсом, который будет зафиксирован на рынке на дату закрытия контракта
- «опционная»	Предоставление контрагенту <i>права</i> купить или продать по заранее согласованному курсу одну сумму валюты в обмен на другую в заранее оговоренную дату в будущем. Возможные потери в случае отказа от реализации опциона выражаются в уплаченной контрагенту опционной премии
- «своп»	Представляет собой операции, сочетающие покупку или продажу валюты на условиях наличной сделки «спот» с одновременной продажей или покупкой той же валюты на срок по форвардному курсу, корректирующиеся с учетом премии или дисконта в зависимости от движения валютного курса

Наличная иностранная валюта на территории РФ хождения не имеет. Осуществление расчетов в ней запрещено действующим зако-

⁵¹ Дата расчетов.

нодательством, равно как и запрещено вывозить из РФ сверх установленной минимальной суммы рубли. Поэтому нерезиденты, приезжающие в Россию, а также резиденты и нерезиденты, выезжающие из России, обязаны для совершения платежей на территории иностранного государства в соответствующей валюте проводить валютно-обменные операции. Для этих целей уполномоченные банки на территории РФ открывают обменные пункты иностранных валют. Их открытие регистрируется в главном территориальном управлении Банка России по месту нахождения уполномоченного банка. Они могут открываться в помещении кассового узла, а также вне помещения банка.

В обменных пунктах осуществляются следующие валютно-обменные операции:

- покупка и продажа наличной иностранной валюты за наличные рубли;
- покупка и продажа платежных документов в иностранной валюте за наличные рубли, а также продажа и оплата платежных документов в иностранной валюте за наличную иностранную валюту;
- прием для направления на инкассо⁵² наличной иностранной валюты и платежных документов в иностранной валюте;
- прием на экспертизу денежных знаков иностранных государств и платежных документов в иностранной валюте, подлинность которых вызывает сомнение;
- выдача наличной иностранной валюты по кредитным и дебетовым картам, а также прием наличной иностранной валюты для зачисления на счета физических лиц в банках для расчетов по кредитным и дебетовым картам;
- обмен наличной иностранной валюты одного иностранного государства на наличную иностранную валюту другого иностранного государства;
- размен платежного денежного знака иностранного государства на платежные денежные знаки того же иностранного государства;
- замена неплатежного денежного знака иностранного государства на платежный денежный знак того же иностранного государства;
- покупка неплатежных денежных знаков иностранных государств за наличные рубли.

⁵² См. п. 12.4.

12.4. Формы и порядок осуществления международных расчетов

Основной сферой, в которой российские банки осуществляют по поручению своих клиентов международные расчеты, является внешнеэкономическая деятельность. Иначе говоря, это операции, осуществляемые при поставке или покупке товаров, оказания работ и получения услуг между российскими юридическими лицами и контрагентами других стран. В настоящее время в экономической литературе и на практике принято выделять следующие формы осуществления международных расчетов (см. табл. 12.3).

Таблица 12.3

Современные формы международных расчетов

Наименование формы расчетов	Содержание формы расчетов
Банковский перевод	Выполнение банком поручения клиента (перевододателя) по переводу денежных средств на счет контрагента (переводополучателя) по указанным реквизитам
Инкассо	Выполнение банком поручения экспортера получить от импортера (непосредственно или через другой банк) определенную сумму денежных средств либо подтверждение, что эта сумма будет выплачена в заранее оговоренный срок. Банки при этом не несут ответственности за неоплату или неакцепт импортером инкассируемых документов. Инкассо может быть «чистым» (получение банком причитающихся клиенту денежных средств по различным денежным обязательствам) либо «документарным» (получение банком причитающихся клиенту денежных сумм по коммерческим документам или по финансовым документам, сопровождаемых коммерческими документами)
Аккредитив	Банк выступает гарантом осуществления расчетов по сделке между контрагентами и обязуется в соответствии с указаниями импортера произвести платеж экспортеру или акцептовать тратту, выставленную бенефициаром при передаче в банк предусмотренных документов

Наиболее распространенной формой при международных расчетах по товарным поставкам является *аккредитивная форма расчетов*. В международной практике используются различные виды аккредитивов: отзывные и безотзывные, подтвержденные и неподтвержденные, покрытые и непокрытые, переводные, возобновляемые и т.д. При этом наиболее часто используемыми являются подтвержденные, безотзывные и покрытые аккредитивы, при которых денежные средства по аккредитиву переводятся банком-эмитентом в исполняющий банк на срок действия аккредитива для совершения в последующем платежа в пользу экспортера против предоставленных документов (рис. 12.1) в следующей последовательности:

1) импортер и экспортер заключают контракт, в котором предусматривают расчеты посредством покрытого аккредитива;

2) покупатель (импортер) направляет своему банку заявление на открытие аккредитива, в котором указываются все необходимые условия (см. п. 3.9), и переводит сумму аккредитива на отдельный счет в своем банке;

3) извещение об открытии аккредитива вместе с заявлением направляется экспортеру-бенефициару, в пользу которого он открыт, и называется авизо бенефициару. Банк-эмитент направляет аккредитив бенефициару через обслуживающий его банк, который, в свою очередь, осуществляет операцию авизования (извещения) аккредитива экспортеру (т.е. является авизиующим банком);

4) авизиующий банк получает свой экземпляр аккредитивного письма, так как он уполномочен осуществлять платеж;

5) при получении аккредитива экспортер проверяет его на соответствие условиям аккредитива, зафиксированным в контракте. При отсутствии расхождений отгружает товар. При наличии расхождений – извещает свой банк об условном принятии аккредитива (или о его непринятии) и может затребовать от импортера внесения необходимых изменений в его условия;

6) при получении от перевозчика транспортных документов экспортер предоставляет их вместе с другими требуемыми по условиям аккредитива документами в свой банк⁵³;

7) банк экспортера проверяет документы в срок не более 7 банковских дней, после чего указывает в своем сопроводительном письме (если он не имеет полномочий на оплату), каким образом должна быть зачислена выручка;

8) при получении документов банк-эмитент проверяет их и одно-

⁵³ Срок предоставления документов определяется условиями аккредитива, но не позднее, чем через 21 день после отгрузки товара, а также не позднее даты истечения срока аккредитива.

временно списывает с предварительно депонированных на счете «Суммы по аккредитивам» средств. После проверки документов банк-эмитент переводит сумму платежа банку-экспортеру;

9) банк экспортера зачисляет выручку экспортеру, а импортер с момента получения от банка-эмитента документов становится владельцем товара.

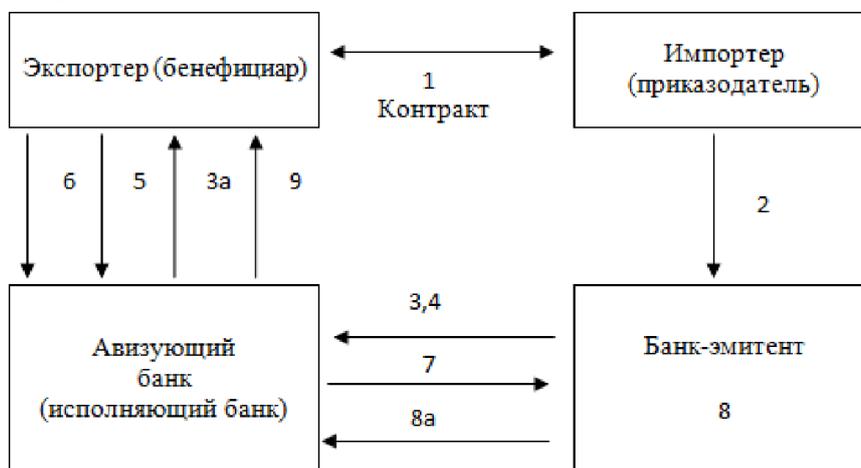


Рис. 12.1. Схема расчетов импортера с экспортером с использованием аккредитива

Расчет в форме *документарного инкассо* представлен нами следующим образом (рис. 12.2):

1) на основании заключенного с импортером контракта экспортер производит отгрузку товара;

2) вместе с транспортными документами экспортер представляет в обслуживающий его банк инкассовое поручение⁵⁴ на получение платежа за поставленный товар;

3) банк экспортера пересылает эти документы своему банку-корреспонденту в стране импортера;

4) банк импортера получает платеж от импортера против предоставленных ему коммерческих документов;

5) банк импортера переводит полученную сумму платежа в банк экспортера;

6) банк экспортера зачисляет переведенную ему сумму платежа на валютный счет экспортера.

При осуществлении *банковских переводов* (рис. 12.3) банк, принявший поручение на перевод денег, выполняет его через своего корреспондента (т.е. банк страны получателя). Как правило, во внешне-торговых расчетах банковские переводы используются при оплате долговых обязательств по ранее полученным кредитам, при выдаче

⁵⁴ Оно содержит инструкцию банку импортера о выдаче коммерческих документов против платежа или акцепта переводного векселя.

авансов, при урегулировании рекламаций, связанных с качеством и ассортиментом поставляемых товаров, а также по расчетам неторгового характера.

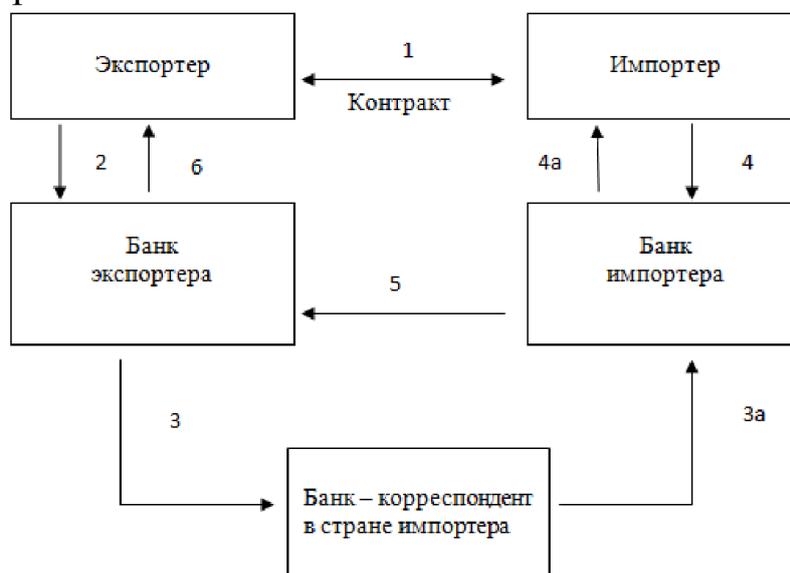


Рис. 12.2. Схема расчетов импортера с экспортером с использованием документарного инкассо

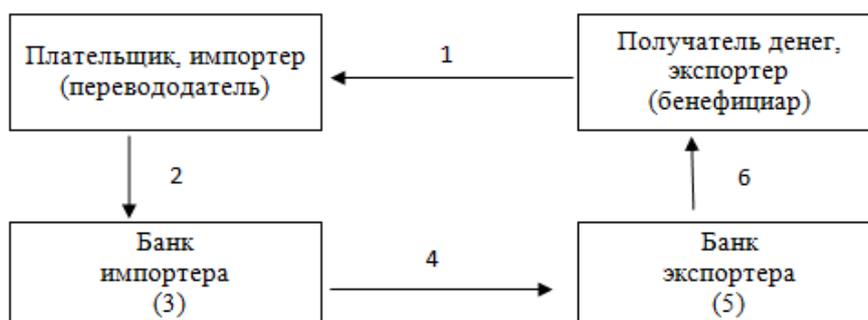


Рис. 12.3. Схема расчетов импортера с экспортером с использованием банковского перевода

При сопровождении международных расчетов российские кредитные организации ориентируются на сложившийся деловой оборот и унифицированные правила Международной торговой палаты. Для осуществления международных операций в мировом банковском сообществе используется международная межбанковская система передачи информации и совершения платежей СВИФТ, в которой каждый банк может передавать данные посредством использования своего уникального SWIFT-кода. Все платежи и передача информации оформляются в определенном формате сообщений. Следует отметить, что ряд стран (например, Китай) на сегодняшний день разработали собственные национальные аналоги СВИФТ. В РФ с января 2015 года в целях снижения риска блокировки международных операций в связи с введением США и рядом европейских стран в 2014 году экономических санкций против России был также разработан и запущен

аналог СВИФТ – Сервис по передаче финансовых сообщений (СПФС). В настоящее время его участниками являются более 70% действующих кредитных организаций, что существенно превышает количество отечественных банков-участников СВИФТ. В дальнейшем Банком России и Правительством планируется еще больше расширить количество участников СПФС за счет вывода системы в страны БРИКС.

Глава 13

ЛИКВИДНОСТЬ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ⁵⁵

13.1. Ликвидность коммерческого банка: понятие, функциональное значение

Ликвидность коммерческого банка – одно из ключевых понятий банковской деятельности. *Ликвидность* можно рассматривать как способность коммерческого банка отвечать по всем своим обязательствам перед контрагентами своевременно и в полном объеме. Именно эта способность создает условия для нормального функционирования коммерческого банка, характеризует его платежеспособность, надежность, устойчивость.

Функциональное значение банковской ликвидности выражается в следующем:

1. Банковская ликвидность призвана удовлетворять денежный спрос со стороны клиентов, производящих платежи по своим счетам и/или выступающих с просьбой получения кредита, а также удовлетворять требования вкладчиков в случае изъятия ими своих вкладов (депозитов).

2. Банковская ликвидность взаимосвязана с репутацией банка, и, соответственно, если у банка не существует проблем с ликвидностью, это, безусловно, является привлекательным для клиентов, стремящихся избегать риска недобросовестности со стороны кредитного учреждения в осуществлении клиентских платежей.

3. Банковская ликвидность предоставляет банку возможность не осуществлять «горящих» продаж активов и таким образом предотвращает убыточные или неприбыльные операции.

4. Ликвидность служит ограничителем размера премии за риск неплатежа по привлекаемым банком средствам.

В теории и на практике ликвидность банка рассматривается во взаимодействии с его прибыльностью. В процессе управления активами банки практически всегда сталкиваются с дилеммой «прибыль-

⁵⁵ Глава подготовлена совместно с проф. Е.А. Лебедевым.

ность – ликвидность». Необходимо стремиться к компромиссу между осторожностью, безопасностью банковской деятельности и прибыльностью.

В мировой банковской теории и практике ликвидность принято рассматривать как запас и поток. Ликвидность, как запас, включает в себя определение уровня возможности коммерческого банка выполнять свои обязательства перед клиентами в определенный конкретный момент времени путем изменения структуры активов в пользу их высоколиквидных статей за счет имеющихся в этой области неиспользованных резервов.

Ликвидность, как поток, анализируется с точки зрения динамики, что предполагает оценку способности коммерческого банка в течение определенного периода времени измерять сложившийся неблагоприятный уровень ликвидности или предотвращать ухудшение достигнутого, объективно необходимого уровня ликвидности (сохранять его) за счет эффективного управления соответствующими статьями активов и пассивов, привлечения дополнительных заемных средств, повышения финансовой устойчивости банка путем роста доходов.

13.2. Управление ликвидностью в коммерческом банке

Управление ликвидностью в коммерческом банке является сложным, многофакторным процессом деятельности банка, требующим необычайной взвешенности и обоснованности применяемых управленческих решений, проведения всестороннего анализа и прогнозирования тенденций развития, оценки рисков, знания формальных методов и математических процедур. Процесс управления ликвидностью банка также можно определить как совокупность действий и методов по управлению активами и пассивами.

Исторически сложилось два общих направления управления ликвидностью, а именно: направление, в рамках которого акцент делается на управление активами банка, и направление, связанное с управлением пассивами с целью поддержания ликвидности на достаточном уровне. Если говорить о первом, можно выделить три основных подхода: теория коммерческих ссуд, теория перемещаемости, теория ожидаемых доходов.

Наиболее старым подходом является *теория коммерческих ссуд*. Ее центральную идею можно представить следующим образом: преобладание в активах банка краткосрочных ссуд под товарные запасы или на пополнение оборотного капитала, минимальные вложения в недвижимость, ценные бумаги и незначительное развитие потребительского кредита или его отсутствие. Этот подход был широко рас-

пространен в XIX в., а в XX активно использовался до 30-х гг. Однако это не значит, что теория коммерческих ссуд является устаревшей и неактуальной. Российская практика показывает, что в период бурного роста количества банков именно такой политики придерживались отечественные банки в своей деятельности.

Другим известным подходом к управлению ликвидностью является *теория перемещения*, постулирующая взаимосвязь ликвидности со скоростью реализации активов. Именно способность финансового актива к этим качествам и является главным в данном подходе. Соответственно такими финансовыми активами являются государственные ценные бумаги, банковские акцепты, краткосрочные векселя первоклассных эмитентов. Этот подход к управлению ликвидностью был основным у российских банков накануне финансового кризиса 1998 года.

Исторически рамками господства на Западе теории перемещения были 30–40-е гг. XX в. На смену ей пришла *теория ожидаемых доходов* (50–80-е гг.). Ключевой ее идеей является стремление соотнести активы и пассивы с учетом сроков, сумм, типов активов и пассивов, планирование денежных потоков как банка, так и его клиентов.

После 1980-х гг. наибольшее распространение получила *теория управляемых пассивов*, в соответствии с которой управление ликвидностью связано с привлечением дополнительных средств с рынка, т.е. ликвидность регулируется посредством постоянных заимствований извне.

Рассмотренные подходы к управлению банковской ликвидностью обладают одним существенным недостатком: происходит смещение акцентов на конкретные активы или пассивы. Данным подходам можно противопоставить такое комплексное понятие, как управление портфелем банка.

Управление портфелем банка означает рациональное управление активами и пассивами банка, преследующее достижение цели оптимального соотношения прибыльности, ликвидности и платежеспособности банка.

В данном подходе наиболее известными методами являются: метод общего фонда средств, метод распределения активов (конверсии средств), математическое моделирование.

Использование *метода общего фонда средств* предполагает объединение всех ресурсов в совокупный ресурсный фонд, который распределяется между наиболее приемлемыми (перспективными) с точки зрения прибыльности, по мнению банка, активами (рис. 13.1).

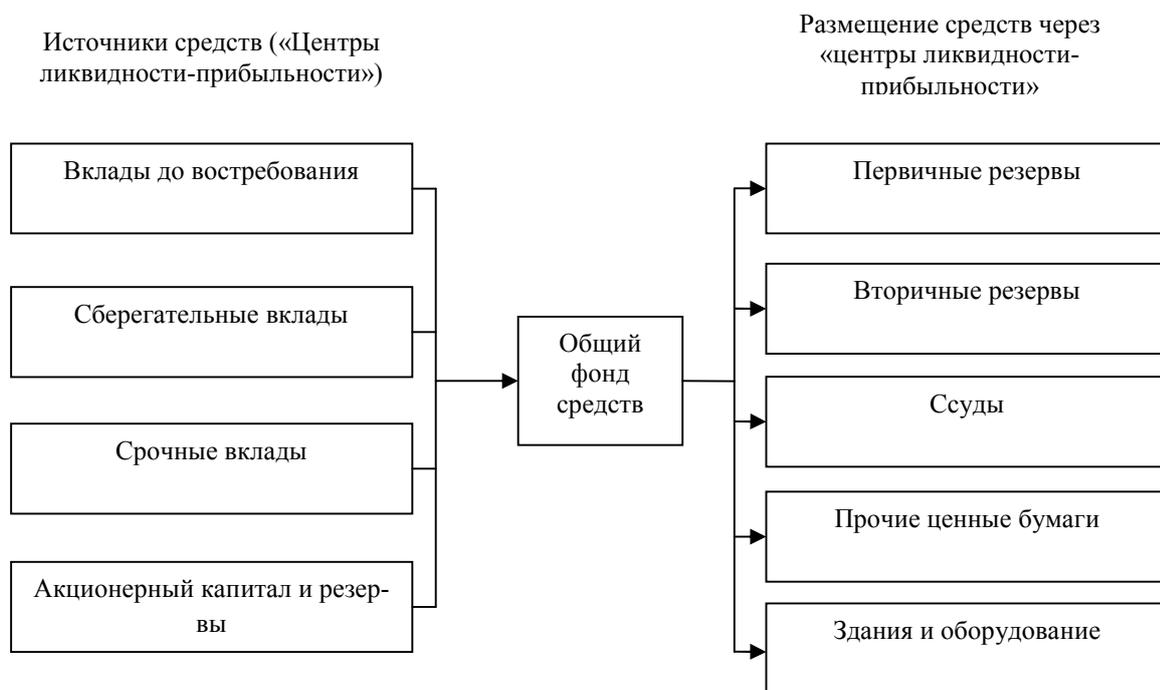


Рис. 13.1. Модель общего фонда средств⁵⁶

Ресурсный фонд формируется из счетов до востребования, срочных вкладов, депозитов, собственного капитала. В классическом варианте размещение совокупных ресурсов идет по следующим направлениям: первичные резервы, вторичные резервы, ссуды, прочие ценные бумаги, здания и оборудование.

Под *первичными резервами* понимаются касса и приравненные к ней средства, корреспондентский счет в Банке России, корреспондентские счета в других банках, т.е. высоколиквидные активы, непосредственно связанные с мгновенной ликвидностью. Очевидно, что первичные резервы в силу своей высокой ликвидности практически не приносят дохода, поэтому удельный вес данных активов по отношению к суммарным активам должен соответствовать выполнению нормативов и разумному решению дилеммы «прибыльность–ликвидность».

Под *вторичными резервами* обычно понимают государственные ценные бумаги. Такое деление на первичные и вторичные резервы достаточно условно. Принцип отнесения к ним заключается в следующем: первичные резервы являются источником ликвидности, вторичные – источником пополнения первичных резервов.

Данный подход схематичен по своей сути, он демонстративен в разрезе размещения активов, однако отсутствие связи выделенных групп активов с источниками средств является его недостатком. Дан-

⁵⁶ Третьяков М. Основы управления ликвидностью коммерческого банка // Вестник Хабаровской государственной академии экономики и права. 2004. № 4. С. 21–27.

ный недостаток преодолевается в другом методе, а именно – методе распределения активов, который является альтернативным первому.

Метод распределения активов (конверсии средств) выражается в закреплении отдельных статей пассива за определенными статьями актива. Концепция центров стоимости базируется на выделении по функциональному признаку внутри банка подразделений (их групп), создающих доходы и производящих расходы, осуществляющих последующий тщательный учет доходов и расходов в пределах этих центров стоимости (рис. 13.2).

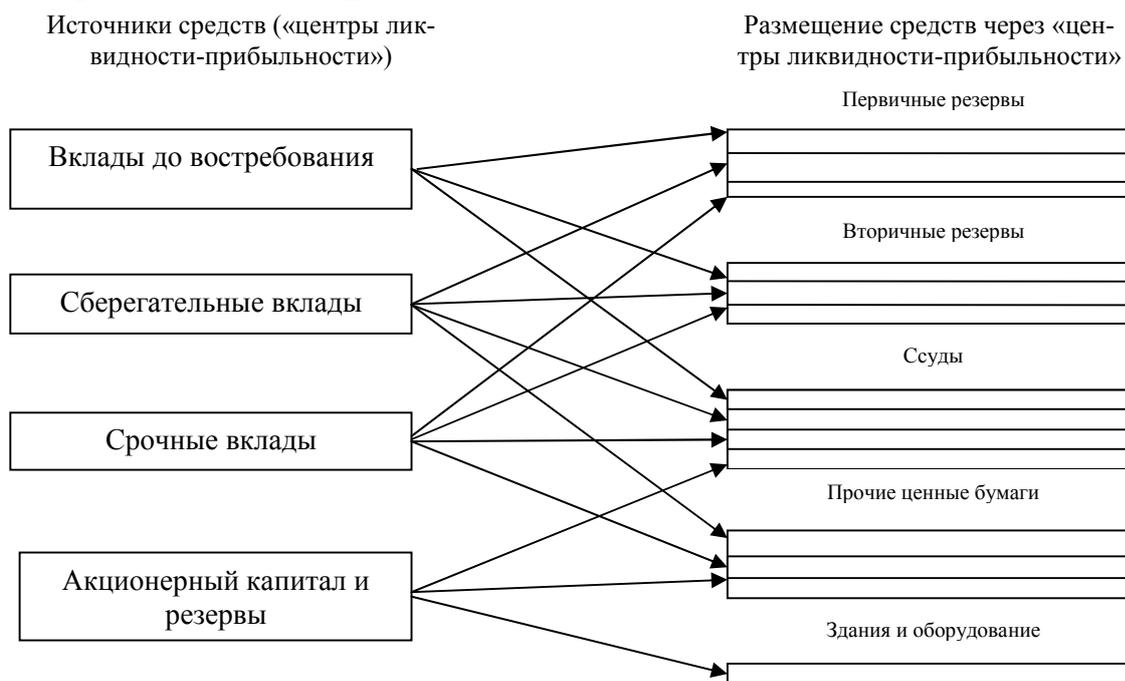


Рис. 13.2. Модель распределения средств⁵⁷

В соответствии с основными положениями данного метода источники средств делятся исходя из скорости их обращения (или иных характеристик), при этом предполагается создание нескольких центров «ликвидности–прибыльности», которые еще иначе называются «банками внутри банка». Так, например, такими центрами могут быть вклады до востребования, срочные вклады и депозиты, собственные средства. Из каждого такого центра средства могут размещаться только в определенные виды активов, с тем расчетом, чтобы обеспечить их соответствующие ликвидность и прибыльность.

Поскольку вклады до востребования требуют самой высокой степени обеспечения, то пути размещения следующие: большая часть – первичные резервы, другая существенная часть – вторичные резервы, незначительная часть может быть размещена в краткосрочные ссуды банка. Пропорция определяется самостоятельно исходя из ряда фак-

⁵⁷ Шеремет А.Д., Щербакова Г.Н. Финансовый анализ в коммерческом банке. М.: Финансы и статистика, 2001. 256 с.

торов:

- проводимая политика: более агрессивная политика подразумевает приоритет прибыльности по отношению к ликвидности, соответственно первичные резервы будут минимальны;

- наличие статистических данных по ежедневным остаткам на корреспондентском счете, в кассе, на счетах клиентов дает представление о среднем допустимом значении размещения средств до востребования в краткосрочные ссуды.

Положительной чертой данного метода по сравнению с предыдущим является возможность более точного определения доли высоколиквидных активов в общем объеме активов, что позволяет эффективнее использовать высвобожденный ресурс с целью вложения в доходные активы.

Математическое моделирование включает в себя различные методы по регулированию банковской ликвидности с использованием исключительно математического инструментария.

«Банковская ликвидность» активно реагирует на различные воздействия, непосредственно направленные на нее или косвенно в ней отражающиеся. Решение задачи продуманного, взвешенного управления банковской ликвидностью основывается на факторах (внешних и внутренних), которые оказывают влияние на ее состояние.

В качестве основных внешних факторов воздействия на банковскую ликвидность можно выделить фактор общей экономико-политической ситуации в стране и фактор банковского регулирования.

Среди внутренних факторов воздействия на банковскую ликвидность можно выделить менеджмент, управление рисками, управление капиталом, управление активами и пассивами, функциональную структуру коммерческого банка, производительность структурных подразделений и сотрудников, маркетинговый анализ рынков банковских услуг, клиентов и конкурентов, информационно-технологическую структуру коммерческого банка. По своему содержанию внутренние факторы являются факторами управления.

В рамках эффективного управления банковским портфелем, которое состоит в постоянном отслеживании изменений рынка, своевременной и адекватной реакции на них, управление банковской ликвидностью связано, с одной стороны, с учетом воздействия на нее внешних и внутренних факторов, а с другой – с решением постоянной проблемы «риск–доходность». И тем не менее единого для всех коммерческих банков подхода, метода по управлению ликвидностью предложить невозможно. Каждый банк должен выстраивать собственную модель управления ликвидностью.

13.3. Регулирование банковской ликвидности Банком России

Центральный банк Российской Федерации, как надзорный орган, призван обеспечивать достаточный уровень ликвидности банковской системы, с этой целью он устанавливает нормативы, обязательные для исполнения каждым коммерческим банком, а также разрабатывает различные рекомендации по управлению ликвидностью в коммерческом банке.

В настоящее время Банком России установлены следующие нормативы в части регулирования ликвидности банков: нормативы мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности.

Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2) 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. Норматив Н2 рассчитывается по следующей формуле:

$$Н2 = \frac{Лам}{Овм - 0,5 \times Овм*} \times 100\% \geq 15\%,$$

где Лам – высоколиквидные активы, т.е. финансовые активы, которые должны быть получены в течение ближайшего календарного дня и (или) могут быть незамедлительно востребованы банком и (или) в случае необходимости реализованы банком в целях незамедлительного получения денежных средств, в том числе средства на корреспондентских счетах банка в Банке России, в банках стран из числа группы развитых стран, в кассе банка; Овм – обязательства (пассивы) до востребования, по которым вкладчиком и (или) кредитором может быть предъявлено требование об их незамедлительном погашении; Овм* – величина минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций) до востребования.

Минимально допустимое числовое значение Н2 устанавливается в размере 15%.

Норматив текущей ликвидности банка (Н3) 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. Норматив Н3 рассчитывается по следующей формуле:

$$Н3 = \frac{Лат}{Овт - 0,5 \times Овт*} \times 100\% \geq 50\%,$$

где Лат – ликвидные активы, т.е. финансовые активы, которые должны быть получены банком и (или) могут быть востребованы в течение ближайших 30 календарных дней и (или) в случае необходимости

реализованы банком в течение ближайших 30 календарных дней в целях получения денежных средств в указанные сроки; Овт – обязательства (пассивы) до востребования, по которым вкладчиком и (или) кредитором может быть предъявлено требование об их незамедлительном погашении, и обязательства банка перед кредиторами (вкладчиками) сроком исполнения в ближайшие 30 календарных дней; Овт* – величина минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций) до востребования и со сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней.

Минимально допустимое числовое значение НЗ устанавливается в размере 50%.

К высоколиквидным (Лам) и ликвидным (Лат) активам относятся только те финансовые активы банка, которые имеют I или II категорию качества (I или II группу риска). Они включаются в расчет нормативов за вычетом расчетных резервов на возможные потери.

Норматив долгосрочной ликвидности банка (Н4) 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. Норматив Н4 рассчитывается по следующей формуле:

$$Н4 = \frac{Крд}{К+ОД+0,5 \times О*} \times 100\% \leq 120\%,$$

где Крд – кредитные требования с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней, а также пролонгированные, если с учетом вновь установленных сроков погашения кредитных требований сроки, оставшиеся до их погашения, превышают 365 или 366 календарных дней за вычетом резерва на возможные потери; ОД – обязательства (пассивы) банка по кредитам и депозитам, полученным банком, за исключением суммы полученного субординированного кредита в части остаточной стоимости, а также по обращающимся на рынке долговым обязательствам банка с оставшимся сроком погашения 365 или 366 календарных дней; О* – величина минимального совокупного остатка средств по счетам со сроком исполнения обязательств до 365 календарных дней и по счетам до востребования физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций), не вошедших в расчет показателя ОД. Максимально допустимое числовое значение Н4 устанавливается в размере 120%.

В соответствии с требованиями международных организаций ре-

гулирования и надзора в банковской сфере Банком России была закреплена обязанность отечественных кредитных организаций по расчету еще двух показателей ликвидности: норматива краткосрочной ликвидности и норматива структурной ликвидности, которые являются внешними индикаторами устойчивости банков на случай возникновения проблем с ликвидностью.

Норматив краткосрочной ликвидности (Н26) позволяет оценить, располагает ли банк возможностями продолжать свою деятельность в течение ближайших 30 дней за счет высококачественных ликвидных активов. Он введен в отечественную пруденциальную практику с 1 января 2016 года и в настоящее время является обязательным для расчета только системно-значимыми кредитными организациями. В настоящее время минимальное значение этого показателя составляет 100%. Достижение этого значения было предусмотрено поэтапно с 2016 г. с повышением на 10 процентных пунктов ежегодно: на 01.01.2016 г. – 70%; на 01.01.2017 г. – 80%; на 01.01.2018 г. – 90%; на 01.01.2019 г. – 100%. Банк России отметил, что в периоды финансовой нестабильности для банков будет допустимо использование высоколиквидных активов на покрытие оттоков денежных средств, приводящее к снижению фактического значения норматива краткосрочной ликвидности ниже минимально установленного, без применения мер за его несоблюдение. В иных случаях при возникновении у банка недостатка высоколиквидных активов регулятор сможет открыть ему платную безотзывную кредитную линию, обеспечением по которой будут служить активы, принимаемые в рамках операций рефинансирования.

Норматив структурной ликвидности (показатель чистого стабильного фондирования (Н28/Н29)) регулирует риск потери ликвидности банковской группы (кредитной организации), обусловленный структурой активов и обязательств (пассивов) с учетом сроков, сумм и типов активов и обязательств (пассивов), а также других факторов, характеризующих ликвидность активов и стабильность пассивов. Норматив Н28/Н29 рассчитывается как отношение величины имеющегося стабильного фондирования к величине требуемого стабильного фондирования⁵⁸. Он введен Банком России с 1 января 2018 года, и в

⁵⁸ Величина имеющегося стабильного фондирования рассчитывается как сумма источников собственных средств и балансовых и отдельных внебалансовых обязательств банковской группы (кредитной организации), умноженных на соответствующие коэффициенты стабильности фондирования в зависимости от их видов и сроков, а также иных факторов. Величина требуемого стабильного фондирования рассчитывается как сумма балансовых и отдельных внебалансовых активов (требований), условных обязательств кредитного характера и оценочных обязательств банковской группы (кредитной организации), умноженных на соответствующие коэффициенты требуемого ста-

настоящее время является обязательным для соблюдения только системно-значимыми кредитными организациями. Минимально допустимое значение данного норматива составляет 100%.

Кроме установления нормативов, регулирующих ликвидность, Банк России, являясь кредитором последней инстанции, предоставляет коммерческим банкам так называемые кредиты ликвидности, которые удовлетворяют их потребность в денежных средствах для завершения расчетов, т.е. выполнения своих срочных обязательств при отсутствии средств на корреспондентском счете. Регулирование текущей банковской ликвидности Банк России осуществляет, предоставляя банкам внутрисдневной кредит, однодневный кредит (овернайт) и ломбардный кредит (см. подробнее п. 5.4.3).

Ликвидность коммерческих банков регулируется также письмом Банка России «О рекомендациях по анализу ликвидности кредитных организаций» от 27.07.2000 г. № 139-Т. Данный документ акцентирует внимание территориальных учреждений Банка России и коммерческих банков на значении эффективного управления ликвидностью и контроля за нею, качестве процедур принятия решений, влияющих на состояние ликвидности. Цель рассматриваемого документа ЦБ РФ – добиться от кредитных организаций создания реального механизма управления ликвидностью, в особенности на внутрисдневном уровне, с учетом специфики конкретного региона, его финансового рынка и регламента работы регионального сегмента платежной системы Банка России.

Важным условием эффективного управления ликвидностью в коммерческом банке является наличие внутреннего документа о политике в области управления и контроля за состоянием ликвидности, который должен обладать системным подходом и учитывать информационный фактор. При этом организация контроля за соблюдением требований документа предполагается в рамках существующей в банках системы внутреннего контроля.

В соответствии с нормативными требованиями ЦБ РФ документ о политике по управлению и оценке ликвидности в коммерческом банке должен включать в себя следующие основные элементы:

- наличие руководящих органов банка, непосредственно ответственных за разработку и реализацию политики по управлению ликвидностью;
- разделение между органами руководства и структурными подразделениями банка полномочий и ответственности по управлению

бильного фондирования в зависимости от оставшегося срока до востребования и уровня риска ликвидности соответствующего вида актива (требования), а также иных факторов.

ликвидностью, которые, в свою очередь, должны быть закреплены в соответствующих внутрибанковских документах, в частности, в положениях о подразделениях и должностных инструкциях;

- порядок составления прогноза состояния ликвидности на ближайшую перспективу;

- анализ состояния ликвидности на определенный момент времени, в том числе состояния требований и обязательств банка с учетом сроков их исполнения, а также в целом выполнения обязательных нормативов мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности;

- процедуры, направленные на соблюдение необходимого уровня ликвидности, выполнение обязательных нормативов с учетом вероятности возникновения внешних факторов (политического и экономического характера, состояния рынков, положения акционеров, дебиторов, кредиторов), которые могут оказать негативное влияние на деятельность банка в ближайшей перспективе;

- процедуры принятия решений при возникновении противоречия интересов между требованием соблюдения должного уровня ликвидности и необходимостью повышения уровня прибыльности работы банка.

В коммерческом банке в рамках системы внутреннего контроля организуется постоянный контроль за соблюдением основных положений политики по управлению и оценке ликвидности и разработанных процедур управления ликвидностью. Этот контроль осуществляется руководителями и работниками подразделений банка, решения которых влияют на состояние ликвидности, а также сотрудниками службы внутреннего контроля банка, которые непосредственно отвечают за состояние контроля в данной области. Службой внутреннего контроля проводятся регулярные тематические и комплексные проверки соблюдения политики и процедур по управлению ликвидностью банка.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Федеральный закон от 02.12.1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности».

2. Федеральный закон от 20.03.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

3. Федеральный закон от 16.07.1998 г. №102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)».

4. Федеральный закон от 10.07.2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке РФ (Банке России)».

5. Федеральный закон от 26.10.2002 г. № 127-ФЗ в (ред. ФЗ № 432

от 22.12.2014) «О несостоятельности (банкротстве)».

6. Федеральный закон от 10.02.2003 г. №173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле»

7. Федеральный закон от 23.12.2003 г. № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

8. Федеральный закон от 29.12.2004 г. № 193-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах».

9. Федеральный закон от 17.05.2007 г. №82-ФЗ «О банке развития».

10. Федеральный закон от 18.07.2009 г. № 181-ФЗ «Об использовании государственных ценных бумаг РФ для повышения капитализации банков».

11. Федеральный закон от 27.07.2011 г. № 161-ФЗ «О национальной платежной системе Российской Федерации».

12. Федеральный закон от 23.07.2013 г. № 251-ФЗ «О внесении отдельных изменений в отдельные законодательные акты РФ в связи с передачей Центральному банку РФ полномочий по регулированию и надзору в сфере финансовых рынков».

13. Федеральный закон от 21.12.2013 г. № 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)».

14. Федеральный закон от 01.05.2017 г. «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

15. Федеральный закон от 31.12.2017 г. № 486-ФЗ «О синдицированном кредите (займе)».

16. Положение ЦБ РФ от 31.08.1998 г. № 54-П «О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения)» (с изм. и доп.).

17. Положение Банка России от 19.06.2012 г. № 383-П «Положение о правилах осуществления перевода денежных средств».

18. Положение ЦБ РФ от 28.12.2012 г. № 395-П «О методике определения величины и оценке достаточности собственных средств (капитала) кредитных организаций ("Базель III")».

19. Положение ЦБ РФ от 03.12.2015 г. № 510-П «О порядке расчета норматива краткосрочной ликвидности («Базель III») системно-значимыми кредитными организациями».

20. Положение ЦБ РФ от 26.07.2017 г. № 596-П «О порядке расчета системно-значимыми кредитными организациями норматива структурной ликвидности (норматива чистого стабильного фондирования) (Базель III)».

21. Указание ЦБ РФ от 16.01.2014 г. № 2174-У «Об определении перечня системно-значимых кредитных организаций».

22. Указание ЦБ РФ от 22.07.2015 г. № 3737-У «О методике опре-

деления системно-значимых кредитных организаций».

23. Инструкция ЦБ РФ от 02.04.2010 г. № 135-И «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций».

24. Инструкция ЦБ РФ от 10.03.2006 г. № 148 «О порядке осуществления процедуры эмиссии ценных бумаг кредитными организациями на территории Российской Федерации».

25. Инструкция ЦБ РФ от 28.06.2017 г. № 180-И «Об обязательных нормативах банков».

26. Инструкция ЦБ РФ от 06.12.2017 г. № 183-И «Об обязательных нормативах банков с базовой лицензией».

27. Инструкция ЦБ РФ от 30.05.2014 г. № 153-И «Об открытии и закрытии банковских счетов, счетов по вкладам (депозитных), депозитных счетов».

28. Основные направления единой денежно-кредитной политики на 2016 год и на период 2017 и 2018 годов.

29. Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на период 2019–2021 годов.

30. Постановление Правительства РФ от 11.10.2014 г. № 1044 «Об утверждении Программы поддержки инвестиционных проектов, реализуемых на территории РФ».

31. Байнина Н., Кроливецкая В.Э. Банковское кредитование инвестиционных проектов: учеб. пособие. Гатчина: Изд-во ЛОИЭФ, 2006.

32. Банк и банковские операции: учебник / коллектив авторов; под ред. О.И. Лаврушина. М.: Кнорус, 2012.

33. Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка: учебник для бакалавров / СПбГЭУ; под ред. Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой. 3-е изд., перераб. и доп. М.: Юрайт, 2014. (Бакалавр. Углубленный курс).

34. Банковское дело: учебник / под ред. Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой. 2-е изд. СПб.: Питер, 2008. (Учебник для вузов).

35. Деньги, кредит, банки + e-Приложение: тесты: учебник / коллектив авторов; под ред. Л.П. Кроливецкой. М.: КНОРУС, 2019. 414 с.

36. Кроливецкая В.Э. Межбанковский кредитный рынок в системе финансового рынка России: монография. СПб.: Студия «НП-Принт», 2011.

37. Кроливецкая Л.П. Банковское дело в вопросах и ответах: учеб. пособие. М.: Эксмо, 2010.

38. Кроливецкая Л.П., Тихомирова Е.В. Банковское дело: кредитная деятельность коммерческих банков: учеб. пособие. М.: Кнорус, 2009.

39. Мирошниченко О.С. Собственный капитал банка: Проблемы регулирования: монография. М.: Весь мир, 2012.

40. Современные банковские продукты и услуги: учебник / коллектив авторов; под ред. О.И. Лаврушина. М.: КНОРУС, 2019. 301 с.

41. Современная платежная система: учеб. пособие / коллектив авторов; под ред. Н.В. Байдуковой. СПб.: Изд-во СПбГЭУ, 2014.

42. Тихомирова Е.В., Кроливецкая В.Э. Перспективные кредитные продукты российских коммерческих банков: монография. СПб.: Изд-во «Диалог», 2008. – 299 с.

43. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты: учеб. пособие. (Стандарт третьего поколения) / под ред. Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой. СПб.: Питер, 2013.

44. Финансы и кредит: учебник для вузов. В 2 т. / под ред. М.В. Романовского, Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой. 3-е изд., перераб. и доп. М.: Юрайт, 2015. (Серия: Бакалавр. Академический курс).

Электронные ресурсы и базы данных:

44. <http://cbr.ru>

45. <http://znanium.com/catalog.php>

46. <http://elibrary.ru/>

47. <http://book.ru>

48. <https://www.banki.ru/>

49. Законодательные базы: <http://www.consultant.ru>;
<http://www.garant.ru>; <http://www.kodeks.ru>.

Классификация банковских систем

№ п/п	Классификационные критерии	Типы банковских систем	Модели банковских систем	Классы банковских систем	Уровни банковских систем
1	Соответствие типу экономики	<ul style="list-style-type: none"> • рыночная • переходная • распределительная 	-	—	два и больше 1–2 уровня один уровень
2	Соответствие конкурентной среде	—	<ul style="list-style-type: none"> • конкурентная • олигопольная • монопольная 	—	—
3	Соответствие территориальному разделению	—		<ul style="list-style-type: none"> • Национальная • Мировая 	—
4	Соответствие характеру взаимоотношений с промышленностью	—	<ul style="list-style-type: none"> • модель открытого рынка • модель внутреннего корпоративного контроля 	—	—
5	По уровню специализации	—	<ul style="list-style-type: none"> • универсальная • специализированная 	—	—
6	По уровню развития	—	<ul style="list-style-type: none"> • экстенсивная • интенсивная 	—	—

Источник: Национальные банковские системы: учебник/ под общ. ред. проф.В.И. Рыбина. М.:ИНФРА-М,2009; Деньги. Кредит. Банки: учебник / под ред. Г.Н. Белоглазовой. М.: Высшее образование, 2009.

Инфраструктура рынка банковских услуг

Участники инфраструктуры	Функции участников инфраструктуры банковского кредитного рынка
Рейтинговые агентства	Присвоение рейтингов заемщикам банков и самим банкам (например, в целях выпуска банками облигаций)
Аудиторские организации	Аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности: бухгалтерский, налоговый, правовой консалтинг, подготовка бизнес-планов инвестиционных проектов
IT-компании	Разработка программных продуктов для банков и их обслуживание
Бюро кредитных историй (БКИ) и Центральный каталог кредитных историй (ЦККИ)	БКИ: сбор, хранение и раскрытие информации о кредитной истории заемщиков по договорам займа (кредита). ЦККИ: ведение базы данных для поиска БКИ, содержащих кредитные отчеты конкретных заемщиков
Кредитные брокеры	Помощь клиентам в выборе программы кредитования и в подготовке документов для получения кредита
Оценочные компании	Оценка рыночной стоимости залогов, стоимости компаний
Страховые компании	Страхование рисков банков и рисков их клиентов, связанных с кредитными услугами банков, страхование залогов, выдача банковских гарантий
Компании специального назначения	Секьюритизация ипотечных и прочих долгосрочных кредитных продуктов банков
Независимые платежные системы	Содействие в осуществлении расчетов между организациями и банками
Аутсорсинговые центры	Выполнение отдельных банковских операций по поручению банков-заказчиков
Коллекторские агентства (профессиональные взыскатели)	Взыскание просроченной задолженности по кредитам, ее реструктуризация
Прочие	Банковские ассоциации, консалтинговые, юридические компании, учреждения юстиции по государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним, нотариат, судебные органы

Приложение 3

По действующему законодательству субъектами НПС являются: 1) операторы по переводу денежных средств, 2) банковские платежные агенты, 3) операторы платежных систем, 4) операторы услуг платежной инфраструктуры, 5) организации федеральной почтовой связи, которые оказывают услуги почтового перевода денежных средств в соответствии с требованиями Федерального закона от 17.07.1999 г. МП76-ФЗ «О почтовой связи». Состав субъектов НПС представлен в таблице.

Состав субъектов НПС

Операторы по переводу денежных средств	Операторы платежных систем	Операторы услуг платежной инфраструктуры
Банк России	Банк России	Операционные центры – 23
«Внешэкономбанк»	Кредитные организации – 20	Платежный клиринговый центр – 21
Кредитные организации	Сеть организаций, не являющихся кредитными организациями	Расчетные центры – 22
		Операторы электронных денежных средств – 82
		Федеральное унитарное предприятие «Почта России» (ФГУП «Почта России»)
		Платежные агенты и банковские платежные агенты

Операторы по переводу денежных средств – это ключевые субъекты НПС. Ими являются Банк России, «Внешэкономбанк», а также кредитные организации, обладающие правом на осуществление переводов денежных средств.

Для осуществления некоторых функций оператор по переводу денежных средств может привлекать другого субъекта НПС – банковского платежного агента, который может осуществлять прием наличных платежей (оплата коммунальных платежей, услуг сотовых операторов, телевидения, разного рода штрафов и т.д.) и выдавать им через эти устройства денежные средства. Платежными агентами являются юридические лица и индивидуальные предприниматели, осуществляющие деятельность по приему платежей физических лиц, а также юридические лица, привлекаемые банками в целях выполнения от-

дельных операций.

В обязанности оператора платежной системы вменено определять правила платежной системы, контролировать их соблюдение, привлекать в случае необходимости операторов услуг и контролировать оказание этих услуг, оценивать риски в платежной системе и управлять ими, обеспечивать возможность досудебного и (или) третейского рассмотрения споров с участниками платежной системы и операторами услуг платежной инфраструктуры. Операторами платежной системы могут являться как кредитные, так и не кредитные организации, а также Банк России и «Внешэкономбанк».

Субъектами НПС являются также операторы услуг платежной инфраструктуры. Ими могут являться Банк России или «Внешэкономбанк», а также кредитные и некредитные организации. Они могут выступать в качестве операционного центра (который должен обеспечивать участникам платежной системы и их клиентам доступ к услугам по переводу денежных средств), в качестве платежного клирингового центра (исполнять распоряжения участников посредством списания и зачисления денежных средств по их банковским счетам, а также подтверждать исполнение этих распоряжений).

Людмила Павловна Кроливецкая,
доктор экономических наук, профессор,
Валерия Эдуардовна Кроливецкая,
доктор экономических наук, профессор
Инна Вячеславовна Солдатенкова,
кандидат экономических наук

БАНКОВСКОЕ ДЕЛО

*Учебное пособие
для вузов*

Технический редактор В. Андронатий
Корректор И. Гаврилова
Компьютерная верстка И. Иванова
Дизайн обложки О. Зуев

Подписано в печать 23.06.2020 г.

Формат 60x84¹/₁₆

Усл.печ.л. 12,4

Тираж 550 экз.

Заказ 1342

Издательство Государственного института экономики, финансов, права и технологий
188300 Ленинградская обл., ул. Роцинская, д. 5

Цена свободная